

Период извештавања:

од

01.01.11

до

31.12.11

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **ЕНЕРГОМОНТАЖА**

Матични број (МБ): **07068115**

Поштански број и место: **11050** **Београд**

Улица и број: **Живојина Жујовића 14**

Адреса е-поште:

Интернет адреса:

Консолидовани/Појединачни:

Усвојен (да/не): **да**

Друштва субјекта консолидације:

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Омиљена Ђорђевић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/3814-951**

Факс: **011/2401-669**

Адреса е-поште: **omiljena.djordjevic@energomontaza.com**

Презиме и име: **Жујковић Младен**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.11

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
АКТИВА			
А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	393.636	438.630
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	3	37
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	367.426	372.963
1. Некретнине, постројења и опрема	006	367.426	372.963
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	26.207	65.630
1. Учешћа у капиталу	010	505	0
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	25.702	65.630
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	746.189	689.191
I ЗАЛИХЕ	013	206.927	196.728
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014	4.894	4.894
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	534.368	487.569
1. Потраживања	016	434.683	333.143
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	0	816
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	43.145	90.531
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	35.460	28.488
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	21.080	34.591
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	1.139.825	1.127.821
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	1.139.825	1.127.821
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	172.708	46.130
ПАСИВА			
А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	502.716	493.722
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	257.772	257.899
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	45.823	43.776
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	190.000	190.000
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	9.121	2.047
VIII ГУБИТАК	109	637.109	634.099
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	637.109	634.099
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	11.828	11.260
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	173.100	269.361
1. Дугорочни кредити	114	173.100	269.361
2. Остале дугорочне обавезе	115		
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	452.181	353.478
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	151.589	141.699
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	251.143	163.293
4. Остале краткорочне обавезе	120	27.630	26.182
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	21.819	22.304
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	1.139.825	1.127.821
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	172.708	46.130

БИЛАНС УСПЕХА

од до

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	1.134.350	1.192.325
1. Приходи од продаје	202	1.118.130	1.145.836
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	39.755	67.383
3. Повећање вредности залиха учинака	204	0	233
4. Смањење вредности залиха учинака	205	31.168	32.057
5. Остали пословни приходи	206	7.633	10.930
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	1.112.033	1.163.169
1. Набавна вредност продате робе	208	39.733	65.502
2. Трошкови материјала	209	311.140	317.975
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	346.484	358.486
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	41.397	37.834
5. Остали пословни расходи	212	373.279	383.372
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	22.317	29.156
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	28.035	43.618
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	46.103	70.395
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	8.154	4.005
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	3.282	4.337
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	9.121	2.047
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	9.121	2.047
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225		
2. Одложени порески расходи периода	226		
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	9.121	2.047
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.11 до 31.12.11

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	1.072.075	1.159.315
1. Продаја и примљени аванси	302	1.057.140	1.145.311
2. Примљене камате из пословних активности	303		
3. Остали приливи из редовног пословања	304	14.935	14.004
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	1.076.372	1.429.537
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	685.126	1.029.597
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	344.142	361.139
3. Плаћене камате	308	16.985	10.581
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	30.199	28.220
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	4.297	270.222
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	102.905	129.866
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	5.570	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	88.165	121.495
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	9.170	8.371
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	841	3.392
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	505	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	0	2.915
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	336	477
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323	102.064	126.474
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324		
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	13.606	270.217
1. Увећање основног капитала	326	0	162.539
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	13.606	107.264
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	0	414
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	96.424	88.027
1. Откуп сопствених акција и удела	330	0	414
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	96.424	88.027
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	0	182.190
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	82.818	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	1.188.586	1.559.398
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	1.173.637	1.520.956
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	14.949	38.442
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	28.488	806
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	18.865	34.833
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	26.842	45.593
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	35.460	28.488

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.11 до 31.12.11

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Реализационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нерелизовани добити по основу хартија од вредности (рачун 332)	АОП	Нерелизовани губити по основу хартија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоредени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10-11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14													
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	226530	414	31438	427	440	453	201621	466	190000	479	492	505	518	157845	531	544	491744	557							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428	441	454		467		480	493	506	519		532	545	558								
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429	442	455		468		481	494	507	520		533	546	559								
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	226530	417	31438	430	443	456	201621	469	190000	482	495	508	521	157845	534	547	491744	560							
Укупна повећања у претходној години	405		418		431	444	457		470		483	496	509	2047	522	535	548	2047	561							
Укупна смањења у претходној години	406		419	69	432	445	458	157845	471		484	497	510	523	157845	536	549	69	562							
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	226530	420	31369	433	446	459	43776	472	190000	485	498	511	2047	524	537	550	493722	563							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434	447	460		473		486	499	512	525		538	551	564								
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435	448	461		474		487	500	513	526		539	552	565								
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	226530	423	31369	436	449	462	43776	475	190000	488	501	514	2047	527	540	553	493722	566							
Укупна повећања у текућој години	411		424		437	450	463	2047	476		489	502	515	9121	528	541	554	11168	567							
Укупна смањења у текућој години	412		425	127	438	451	464		477		490	503	516	2047	529	542	555	2175	568							
Стање на дан 31.12. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	226530	426	31242	439	452	465	45823	478	190000	491	504	517	9121	530	543	556	502716	569							

NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Preduzeće za projektovanje i izgradnju energetskih i telekomunikacionih objekata «Energomontaža» akcionarsko društvo, Beograd (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano 22. decembra 1958. godine, kao preduzeće za vršenje usluga elektro i telefonske mreže.

Delatnost Društva je proizvodnja dalekovodnih metalnih konstrukcija i ostalih standardnih metalnih konstrukcija, montaža i postavljanje telefonskih i električnih instalacija i opreme, projektovanje i inženjering, kao i druge delatnosti koje se uobičajno vrše uz upisane delatnosti radi potpunijeg iskorišćavanja kapaciteta i materijala.

Društvo ima proizvodne kapacitete na teritoriji Beograda i opštine Prijepolje, a delatnost obavlja organizovanjem i izvođenjem radova na stalnim i povremenim gradilištima u zemlji i inostranstvu.

U registar privrednih organizacija, Društvo je promene u organizovanju i promeni oblika, upisalo 07. decembra 2000. godine kod Trgovinskog suda u Beogradu, rešenjem broj V Fi 5826/00 u registarski uložak broj 1-2425-00.

Kod Agencije za privredne registre, Društvo je upisano pod brojem 27652 od 23. juna 2005. godine. Matični broj 07068115, poreski identifikacioni broj 100001433.

Kod Agencije za privredne registre, Društvo je 17. januara 2007. upisano pod brojem 1-2425-00 kao otvoreno akcionarsko Društvo sa punim imenom Energomontaža akcionarsko društvo za projektovanje i izgradnju energetskih i telekomunikacionih objekata.

PRAVNI OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Računovodstvene politike baziraju se na sledećim računovodstvenim propisima:

- *Zakon o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS«, 46/06),*
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima,*
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja,*
- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08),*
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 I 84/04),*
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04)*
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, i 119/08).*

Po odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji preduzeća i zadruge primenjuju Međunarodne računovodstvene standarde od 1. januara 2004. godine.

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je donet 22.02.2007.. godine, od strane Upravnog odbora i primenjuje se od 01.01.2006. (prethodni Pravilnik o računovodstvenim politikama donet je 01.09.2004. sa važenjem od 01.01.2004. – 01.01.2006.).

RAČUNOVODSTVENA NAČELA

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo se pridržavalo sledećih načela:

1. NAČELO STALNOSTI podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinostni, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

2. NAČELO REALIZACIJE podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

3. NAČELO OPREZNOSTI kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA pri čemu eventualna grupa procenjivanja nisu dozvoljena.

6. NAČELO IDENTITETA BILANSA po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

PROCENJIVANJE IMOVINE

1. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, izuzimajući goodwill, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38. Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38). Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom po stopi od 20% godišnje.

Nabavna vrednost kupovinom stečenog goodwilla utvrđuje se uskladu sa paragrafom 51 MSFI 3 – Poslovne kombinacije. Goodwill se ne amortizuje (paragraf 55 MSFI 3). Njegova vrednost se testira u skladu sa paragrafom 88 MRS 36 i eventualno smanjenje vrednosti evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, alat sa kalkulativnim otpisom i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan. Društvo primenjuje sledeće metode i stope amortizacije:

Grupa	O p i s	Vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije
1.	NEKRETNINE		
1.1.	Građevinski objekti visokogradnje armiranobetonske konstrukcije (zgrade, lokali, stanovi)	67-13	1,5-8%
1.2.	Ostali građevinski objekti	77-13	1,3-8%
2.	OPREMA		
2.1.	Oprema i postrojenja	17-5	6-20%
2.2.	Nameštaj, poslovni inventar, montažerski alat	10-5	10-20%
2.3.	Kancelarijska oprema, računarska oprema, softver, telekomunikaciona oprema, putnička motorna vozila	14-5	7-20%
3.	NEMATERIJALNA ULAGANJA	5	20%
4.	OSTALA NEPOMENUTA SREDSTVA	10	10%

3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

3.1. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

4. ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih delova, auto-gume i HTZ opreme procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, auto – guma i HTZ opreme vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe učinaka procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cena koštanja viša od neto prodajne cene zalihe učinaka se vrednuju po neto prodajnoj ceni. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako: Vladajuća prodajna cena na dan bilansa X (1-(troškovi perioda /poslovni prihodi bez korekcije po osnovu promene vrednosti zaliha učinaka))=neto prodajna cena proizvoda. Za procenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe materijala, rezervnih delova, auto-guma i HT opreme koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva. Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

5. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

Stalna sredstva namenjena prodaji su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje, a vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema dela preduzeća čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrednosti.

Ako početna vrednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj ceni umanjenoj za troškove prodaje vrši se procenjivanje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a negativni efekti procene su rashodi po osnovu

obezvređenja. (paragraf 18,19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju)

6. POTRAŽIVANJA - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena za 365 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 365 dana od dana dospeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), razgraničene troškove po osnovu obaveza i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

11. KAPITAL OBUHVATA: osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, neraspoređeni neto dobitak tekuće godine.

Kapital se unosi u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

12. DUGOROČNA REZERVISANJA – predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnih poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih, i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuje se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorišćena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

13. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenju iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine.

18. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

19. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

19.1. Poslovne prihode čine:

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

19.2. Poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodane robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

20. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

20.1. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od kamata, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

20.2. Finansijske rashode čine finansijski rashodi rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

21. OSTALI PRIHODI I RASHODI

21.1. Ostale prihode čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, materijala, naplaćena otpisana potraživanja i prihodi od smanjenja obaveza. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

21.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje postrojenja, opreme, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

22. POREZ NA DOBITAK Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04), Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	88,6010	95,8888
1 USD	62,9000	66,7285
1 CHF	59,4040	64,4631

BILANS STANJA

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	- hiljada dinara - Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. STALNA IMOVINA (I do V)		393.636	438.630
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	1	0	0
II. GOODWILL	2	0	0
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	2	3	37
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)		367.426	372.963
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	3	367.426	372.963
2. Investicione nekretnine	3	0	0
3. Biološka sredstva	3	0	0
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)		26.207	65.630
1. Učešće u kapitalu	4	505	0
2. Ostali dugoročni plasmani	4	25.702	65.630
B. OBRTNA IMOVINA (I do IV)		746.189	689.191
I. ZALIHE	5	206.927	196.728
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	6	4.894	4.894
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		534.368	487.569
1. Potraživanja	7	434.683	333.143
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	8	0	816
3. Kratkoročni finansijski plasmani	9	43.145	90.531
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	10	35.460	28.488
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	11	21.080	34.591
IV. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	12	0	0
V. POSLOVNA IMOVINA (A+B)		1.139.825	1.127.821
G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	13	0	0
D. UKUPNA AKTIVA (V+G)		1.139.825	1.127.821
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	23	172.708	46.130

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	- hiljada dinara - Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
P A S I V A			
A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)		502.716	493.722
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	14	257.772	257.899
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	14	0	0
III. REZERVE	14	45.823	43.776
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	14	190.000	190.000
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	14	0	0
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	14	0	0
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	14	9.121	2.047
VIII. GUBITAK	14	0	0
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	14	0	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do IV)		637.109	634.099
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	15	11.828	11.260
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)		173.100	269.361
1. Dugoročni krediti	16	173.100	269.361
2. Ostale dugoročne obaveze	16	0	0
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		452.181	353.478
1. Kratkoročne finansijske obaveze	17	151.589	141.699
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	17	0	0
3. Obaveze iz poslovanja	18	251.143	163.293
4. Ostale kratkoročne obaveze	19	27.630	26.182
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	20	21.819	22.304
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	21	0	0
IV. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	22	0	0
V. UKUPNA PASIVA (A+B)		1.139.825	1.127.821
G. VANBILANSNA PASIVA	23	172.708	46.130

BILANS USPEHA

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	- hiljada dinara - Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)		1.134.350	1.192.325
1. Prihodi od prodaje	24	1.118.130	1.145.836
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	24	39.755	67.383
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	24	0	233
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	24	(31.168)	(32.057)
5. Ostali poslovni prihodi	24	7.633	10.930
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)		1.112.033	1.163.169
1. Nabavna vrednost prodate robe	25	39.733	65.502
2. Troškovi materijala	25	311.140	317.975
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	25	346.484	358.486
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	25	41.397	37.834
5. Ostali poslovni rashodi	25	373.279	383.372
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		22.317	29.156
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)		0	0
V. FINANSIJSKI PRIHODI	26	28.035	43.618
VI. FINANSIJSKI RASHODI	27	46.103	70.395
VII. OSTALI PRIHODI	28	8.154	4.005
VIII. OSTALI RASHODI	29	3.282	4.337
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)		9.121	2.047
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)		0	0
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		0	0
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		0	0
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)		9.121	2.047
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)		0	0

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda		0	0
2. Odloženi poreski rashodi perioda		0	0
3. Odloženi poreski prihodi perioda		0	0
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu		0	0
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		9.121	2.047
E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)		0	0
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA		0	0
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		9.121	2.047
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji		0	0
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji		0	0

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

- hiljada dinara -

Iznos

P O Z I C I J A	Tekuća godina	Prethodna godina
A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	1.072.075	1.159.315
1. Prodaja i primljeni avansi	1.057.140	1.145.311
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	0	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	14.935	14.004
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	1.076.372	1.429.537
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	685.126	1.029.597
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	344.142	361.139
3. Plaćene kamate	16.985	10.581
4. Porez na dobit	0	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	30.119	28.220
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	0	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	4.297	270.222
B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	102.905	129.866
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	0	0
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekretn., postrojenja, opreme i bio. sredstava	5.570	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	88.165	121.495
4. Primljene kamate	9.170	8.371
5. Primljene dividende	0	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	841	3.392
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	505	0
2. Kupovina nemat. ulag. nekretn., postr., opreme i bio. sred.	0	2.915
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	336	477
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	102.064	126.474
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	0	0

Iznos

P O Z I C I J A	Tekuća godina	Prethodna godina
V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	13.606	270.217
1. Uvećanje osnovnog kapitala	0	162.539
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	13.606	107.264
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	0	414

II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	96.424	88.027
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	0	0
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	96.424	88.027
3. Finansijski lizing	0	0
4. Isplaćene dividende	0	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	0	182.190
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	82.818	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)	1.188.586	1.559.398
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)	1.173.637	1.520.956
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)	14.949	38.442
E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)	0	0
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	28.488	806
Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	18.865	34.833
I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	26.842	45.593
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)	35.460	28.488

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

- hiljada dinara -

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Neraalizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	Neraalizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije i udeli	Ukupno	Gubitak iznad kapitala
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	226.530	31.438	0	0	201.621	190.000	0	0	0	157.845	0	491.744	0
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	226.530	31.438	0	0	201.621	190.000	0	0	0	157.845	0	491.744	0
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	0	0	0	0	0	0	0	0	2.047	0	0	2.047	0
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	0	69	0	0	157.845	0	0	0	0	157.845	0	69	0
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	226.530	31.369	0	0	43.776	190.000	0	0	2.047	0	0	493.722	0
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011. godine	226.530	31.369	0	0	43.776	190.000	0	0	2.047	0	0	493.722	0
Ukupna povećanja u tekućoj godini	0	0	0	0	2.047	0	0	0	9.121	0	0	11.168	0
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	0	127	0	0	0	0	0	0	2.047	0	0	2.174	0
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	226.530	31.242	0	0	45.823	190.000	0	0	9.121	0	0	502.716	0

1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	010	011	012	014	015	016	000 din.
	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Goodwill	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Dati avansi	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku godine	0	0	0	168	0	0	168
Povećanje:	0	0	0	0	0	0	0
Nabavke u toku godine	0	0	0	0	0	0	0
Revalorizacija u toku godine	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0	0	0	0
Prodato	0	0	0	0	0	0	0
Rashodovano	0	0	0	0	0	0	0
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	0	0	0	168	0	0	168
Kumulirana ispravka na početku godine	0	0	0	131	0	0	131
Povećanje:	0	0	0	34	0	0	34
Amortizacija u toku godine	0	0	0	34	0	0	34
Obezvredjenje u toku godine	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0	0	0	0
Kumulirana ispravka u prodaji	0	0	0	0	0	0	0
Kumulirana ispravka u rashodovanju	0	0	0	0	0	0	0
Stanje ispravke na kraju godine	0	0	0	165	0	0	165
Neto sadašnja vrednost:							
31. decembra 2011. godine	0	0	0	3	0	0	3
Neto sadašnja vrednost:							
31. decembra 2010. godine	0	0	0	37	0	0	37

2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

	020	021 (deo)	021 (deo)	022	023	024	029	025	026	027	028	000 din.
Zemljište	Šume	Višegodišnji zasadi	Građevinski i objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ulaganje na tuđim osnovnim sredstvima	Osnovno stado	Ostale nekretn. postrojenja i oprema	Nekr. postr. oprema i biol. sred. u pripremi	Dati avansi	Ukupno	
Nabavna vrednost na početku godine	190.000	0	0	58.104	395.857	0	0	0	1.152	16.032	0	661.145
Povećanje:	0	0	0	0	33.917	0	0	0	0	28.870	0	62.787
Nabavka, aktiviranje i prenos	0	0	0	0	33.917	0	0	0	0	28.870	0	62.787
Revalorizacija odnosno procena u toku godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viškovi utvrđeni popisom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	38	15.707	0	0	0	0	28.493	0	44.238
Prodaja u toku godine	0	0	0	0	6.283	0	0	0	0	28.493	0	34.776
Rashod u toku godine	0	0	0	38	9.424	0	0	0	0	0	0	9.462
Prenos na sredstva namenjena prodaji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manjkovi utvrđeni popisom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabavna vrednost na kraju godine	190.000	0	0	58.066	414.067	0	0	0	1.152	16.409	0	679.694
Kumulirana ispravka na početku godine	0	0	0	21.604	266.578	0	0	0	0	0	0	288.182
Povećanje:	0	0	0	1.362	38.108	0	0	0	0	0	0	39.470
Amortizacija	0	0	0	1.362	38.108	0	0	0	0	0	0	39.470
Obezvređenje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	38	15.346	0	0	0	0	0	0	15.384
Po osnovu prodaje	0	0	0	0	6.283	0	0	0	0	0	0	6.283
Po osnovu rashodovanja	0	0	0	38	9.063	0	0	0	0	0	0	9.101
Po osnovu prenosa na sredstva namenjena	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Po osnovu manjkova utvrđenih popisom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na kraju godine	0	0	0	22.928	289.340	0	0	0	0	0	0	312.268
Neto sadašnja vrednost:												
31. decembra 2011.	190.000	0	0	35.138	124.727	0	0	0	1.152	16.409	0	367.426
Neto sadašnja vrednost:												
31. decembra 2010. godine	190.000	0	0	36.500	129.279	0	0	0	1.152	16.032	0	372.963

3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	030	031	032	033	034	035	036	038	000 din.
	Učešće u kapitalu matičnog i zavisnih pravnih lica	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	Učešće u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vred. raspoložive za prodaju	Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	Dugoročni krediti u zemlji	Dugoročni krediti u inostranstvu	Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Ostali dugoročni finansijski plasmani	Ukupno
1. Bruto vrednost na početku godine	0	0	0	0	49.696	0	0	15.934	65.630
2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:	505	0	0	0	1.822	0	0	4.923	7.250
a) Po osnovu novih plasmana	505	0	0	0	0	0	0	1.370	1.875
b) Po osnovu pozitivnih kursnih razlika	0	0	0	0	1.822	0	0	0	1.822
c) Po osnovu usklađivanja vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	3.553	3.553
d) Po osnovu nerealizovanih dobitaka hartija od vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:	0	0	0	0	41.316	0	0	5.357	46.673
a) Po osnovu naplate	0	0	0	0	0	0	0	2.274	2.274
b) Po osnovu prodaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Po osnovu negativnih kursnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Po osnovu otpisa	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Po osnovu nerealizovanih gubitaka hartija od vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f) Po osnovu prenosa na kratkoročne finansijske plasmane	0	0	0	0	41.316	0	0	3.083	44.399
4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)	505	0	0	0	10.202	0	0	15.500	26.207

5. Ispravka vrednosti na početku godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Ispravka vrednosti na kraju godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)	505	0	0	0	10.202	0	0	15.500	26.207
Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)	0	0	0	0	49.696	0	0	15.934	65.630

Na kontu 030 evidentirano je učešće u kapitalu u iznosu od 505 hiljada dinara, odnosno 5000 EUR. To je osnivački ulog Energomontaže AD Beograd u osnivanje Energomontaže Inženjering DOO Skoplje (100 % ulog) koje je upisano u registar pravnih lica Republike Makedonije 13.07.2011.

Na kontu 0340 evidentirana su potraživanja po ispostavljenim privremenim situacijama "Telekomu" za izvedene radove u iznosu od 10.202 hiljade dinara. Ispostavljene situacije se odnose na izgradnju objekata za potrebe "Telekoma" za koje su zaključeni ugovori i u kojima su predviđeni uslovi finansiranja (85% vrednosti ugovorenih radova) a oni su sledeći: overene privremene situacije se plaćaju izvođaču radova nakon isteka grejs perioda od 6 i 12 meseci u osam jednakih polugodišnjih ili 16 tromesečnih rata zavisno od vrste ugovora i objekta, kamatna stopa koju "Telekom" plaća izvođaču za izvedene radove utvrđena je u iznosu tromesečnog ili šestomesečnog EURIBOR-a + 1,8% ili 2% (zavisno od vrste ugovora) koji se objavljuje deset dana pre dospeća. Kamata za prvu ratu obračunava se od datuma prometa konačne situacije, a za ostale rate u skladu sa dinamikom otplate glavnice počev od dana dospeća svake prethodne rate.

Vrednost svakog ugovora preračunata je u evro po srednjem deviznom kursu NBS na dan otvaranja ponude i on predstavlja osnov za obračun razlika koje se uključuju u situaciju ukoliko dođe, do promene srednjeg deviznog kursa od datuma otvaranja ponude do datuma prometa svake situacije.

Ukoliko dođe do promene srednjeg deviznog kursa EUR-RSD objavljenog od strane NBS od dana prijema overene situacije do dana dospeća glavnice duga izvođač dostavlja naručiocu obračun na iznos nastale razlike a u sve u skladu sa članom 3. Osnovnih ugovora, vrednost izvedenih radova po situacijama koja je evidentirana na ovom kontu biće plaćena od strane "Telekoma" Društvu do kraja 2013. godine. Ostali dugoročni plasmani na dan 31.12.2011. u iznosu od 15.500 hiljada dinara odnose se na kredite za stambenu izgradnju radnicima. U tački 2. pod b. uneti su podaci koji se odnose na pozitivne efekte valutnih klauzula po ispostavljenim privremenim situacijama i protokolima evidentiranim na kontu 034.

Na ostalim dugoročnim finansijskim plasmanima konto 038 evidentirana su potraživanja od radnika za date stambene zajmove i za stanove u otkupu koja dospevaju za naplatu posle 2013 godine. Stambeni zajmovi odobravaju se radnicima prema pravilniku o stambenim odnosima, a otplatna rata se revalorizuje prema Zakonu o stanovanju. Sredstva obezbeđenja nisu definisana ugovorom o stambenom zajmu.

4. ZALIHE

		hiljada dinara	
		31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
10	1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2)	46.370	32.315
	1.1. Nabavna vrednost	46.370	32.315
	1.2. Ispravka vrednosti (otpis)	0	0
	2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)	0	0
	2.1. Nabavna vrednost	591	591
	2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	591	591
	3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2+3.3)	103.701	134.869
11	3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	102.306	133.249
	3.2. Poluproizvodi (neto)	0	0
12	3.3. Gotovi proizvodi (neto)	1.395	1.620
13	4. Roba (4.1-4.2-4.3-4.4)	0	0
	4.1. Bruto vrednost robe	0	0
	4.2. Ukalkulisani PDV	0	0
	4.3. Ukalkulisana razlika u ceni	0	0
	4.4. Ispravna vrednosti robe	0	0
	I Zalihe - neto (1 do 4)	150.071	167.184
150	1. Bruto dati avansi	56.856	29.544
159	2. Ispravka vrednosti datih avansa	0	0
	II Dati avansi - neto (1-2)	56.856	29.544
	UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	206.927	196.728

Na rednom broju 3 tačka 3.1 prikazan je iznos nedovršene proizvodnje u visini od 102.306 hiljada dinara, po sledećim ugovorima: DV 400 kV Leskovac - Makedonska granica u iznosu od 14.336 hiljada dinara; DV Podzemni kabl BGD 1 - BGD 28 u iznosu od 54.922 hiljada dinara; Dalekovod Libija u iznosu od 10.719 hiljada dinara; ugovori sa " Telekom Srbija" u iznosu od 22.322 hiljada dinara.

Od ukupnog iznosa datih avansa u inostranstvu (po srednjem kursu na dan uplate) na povezana pravna lica (Energomontaža Inženjering) odnosi se 6000 EUR-a a ostatak se odnosi na EMO ČRS Kičevo 72.378,60 EUR-a (avans je dat za izradu metalne konstrukcije za izgradnju dalekovoda po ugovoru sa MEPSO- m za objekat Bitola 3 - Bitola 4) i Hikons T.D. Makedonija 2.000 EUR-a.

5. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

hiljada dinara

	Stalna sredstva namenjena prodaji	Sredstva obustavljenog poslovanja	Ukupno
14 Neto stanje 31.12. tekuće godine	4.894	0	4.894
Neto stanje 31.12. prethodne godine	4.894	0	4.894

Na kontu stalna sredstva namenjena prodaji evidentiran je poslovni prostor - lokal koji se nalazi u Ul. Tome Maksimovića površine 42,75 m² i jedno garažno mesto - donji deo površine 12,48 m² koji se nalazi u bloku 67 između ulica Milana Rakića, Čede Mijatovića i Bulevara Kralja Aleksandra na teritoriji opštine Zvezdara. Odlukom Upravnog odbora Društva br. 08-833/1 od 28.01.2012. god. produžena je prodaja ove imovine i za 2012 godinu budući da prethodne godine nije izvršena prodaja.

6. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	200	201	202	203	21	22	000 din.
	Kupci - matična i zavisna pravna lica	Kupci - ostala povezana pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstv u	Potraž. iz specifičnih poslova	Druga potraživanj a	Potraživa nja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	0	0	332.696	0	280	7.442	340.418
Bruto potraživanje na kraju godine	1.584	0	399.105	35.274	0	5.896	441.859
Ispravka vrednosti na početku godine	0	0	2.051	0	280	4.944	7.275
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa	0	0	87	0	280	0	367
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate	0	0	123	0	0	0	123
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine	0	0	391	0	0	0	391
Ispravka vrednosti na kraju godine	0	0	2.232	0	0	4.944	7.176
NETO STANJE							
31. decembra 2011. godine	1.584	0	396.873	35.274	0	952	434.683
31. decembra 2010. godine	0	0	330.645	0	0	2.498	333.143

Društvo je izvršilo 100% usaglašavanje potraživanja sa kupcima putem IOS-a.

Naplaćena su ispravljena potraživanja od kupaca u ukupnom iznosu od 122.600,24 dinara i to: ABS Minel 103.713,74; Enigma 3.569,50; FAP 2.076,80 i Promet Servis 13.240,20. Direktno je otpisano potraživanje iz specifičnih poslova u iznosu od 279.769,60 koje se odnosi na Alto Inter i potraživanja od kupaca HGS 55.097,20 i IMTEL RTV 32.434,07. Od kupaca i inostranstva Društvo potražuje 337.097 EUR odnosno 35.274 hiljade dinara po srednjem kursu NBS. Kursne razlike evidentirane na Finansijskim prihodima.

Usaglašena su i sva potraživanja od Fonda za bolovanje preko 30 dana.

7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆENI POREZ NA DOBITAK

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
223 Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	0	816

Društvo nema poreski rashod perioda za 2011 godinu zbog gubitka iskazanog u poreskom bilansu. Gubitak utvrđen u poreskom bilansu za 2009 godinu iznosi 137.592 hiljada RSD. Ostatak gubitka utvrđenog u 2009 godini koji se može koristiti u 2011 i dalje iznosi 128.344.091. Prema članu 32. Zakona o porezu na dobit preduzeća gubici utvrđeni u poreskom bilansu mogu se prenositi na račun dobiti utvrđen u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	230	231	232	233	234	235	236	238	hiljada dinara
	Kratkoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	Kratkoročni krediti ostalim povezanim pravnim licima	Kratkoročni krediti u zemlji	Kratkoročni krediti u inostranstvu	Deo dugoročnih plasmana koji dospevaju za naplatu u narednoj	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Hartije od vrednosti kojim se trguje	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	0	0	2.000	0	90.531	0	8.901	0	101.432
Bruto stanje na kraju godine	0	0	2.000	0	43.145	0	8.901	0	54.046
Ispravka vrednosti na početku godine	0	0	2.000	0	0	0	8.901	0	10.901
Ispravka vrednosti na kraju godine	0	0	2.000	0	0	0	8.901	0	10.901
NETO STANJE									
31. decembra 2011. godine	0	0	0	0	43.145	0	0	0	43.145
31. decembra 2010. godine	0	0	0	0	90.531	0	0	0	90.531

Na kratkoročnim finansijskim plasmanima Društvo je iskazalo deo dugoročnih plasmana "Telekoma" (evidentiranih na k-to 034) koji dospevaju za naplatu u 2012. godini u iznosu od 40.062 hiljada dinara i deo stambenih kredita i kredita za otkup stanova koji dospevaju u 2012godini u iznosu od 3.083 hiljade dinara.

9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
240 1. Gotovinski ekvivalenti u dinarima	0	0
240 2. Gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	0	0
241 3. Dinarski poslovni račun	33.358	27.909
244 4. Devizni poslovni račun	1.914	330
243 5. Dinarska blagajna	188	249
246 6. Devizna blagajna	0	0
242 7. Izdvojena novčana sredstva u dinarima	0	0
242 8. Izdvojena novčana sredstva u devizama	0	0
242 9. Dinarski akreditivi	0	0
242 10. Devizni akreditivi	0	0
48, 24 11. Ostala novčana sredstva	0	0
UKUPNO (1 do 11)	35.460	28.488

Stanje sredstava na deviznim računima na dan 31.12.2011.godine je 17.168 EUR-a i 1.457 USD-a, odnosno 1.914 hiljada dinara. Gotovina je iskazana po srednjem kursu na dan 31.12.2011. godine 1EUR = 104,6409 i 1USD = 80,8662. Pozitivne kursne razlike evidentirane na Finansijskim prihodima

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
27 1. Porez na dodatu vrednost	1.842	2.086
280 2. Unapred plaćeni troškovi	1.384	2.200
281 3. Potraživanja za nefakturisani prihod	0	0
282 4. Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza (razgraničene premije osiguranja)	0	0
287 5. Razgraničeni PDV	0	0
289 6. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	17.854	30.305
UKUPNO (1 do 6)	21.080	34.591

Na kontima grupe 280 evidentirane su unapred plaćene premije osiguranja za 2012 godinu. Na kontu 2891 razgraničene su negativne kursne razlike i efekti valutnih klauzula u iznosu od 17.854 hiljada dinara. Razgraničene negativne kursne razlike po ino kreditima odnose se na period do 2013 godine i iznose 8.153 hiljade dinara. Na rashode negativnih kursnih razlika u 2012. godini biće prenet iznos od 7.619 miliona i 2013. godine 534 hiljade dinara. Negativan efekat valutnih klauzula odnosi se na period do 2017. godine i iznosi 9.334 hiljade dinara. Na rashode valutnih klauzula u 2012. godini biće prenet iznos od 367 hiljada dinara, 2013. godine 2 miliona, 2014, 2015 i 2016 godine po 2,25 miliona i 2017. godine 0,6 miliona dinara.

11. STRUKTURA KAPITALA

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
300 1. Akcijski kapital	226.530	226.530
301 2. Udeli DOO	0	0
302 3. Ulozi ortačkih društava	0	0
304 4. Društveni kapital	0	0
303 5. Državni kapital	0	0
305 6. Zadružni udeli	0	0
309 7. Ostali osnovni kapital	31.242	31.369
I. Svega osnovni kapital (1 do 7)	257.772	257.899
31 II. Neplaćeni upisani kapital	0	0
320 8. Emisiona premija	0	0
321-9 9. Rezerve	45.823	43.776
III. Svega rezerve (8+9)	45.823	43.776
330-1 IV. Revalorizacione rezerve	190.000	190.000
332 V. Neralizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	0	0
333 VI. Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	0	0
340 10. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0	0
341 11. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	9.121	2.047
VII. Svega neraspoređeni dobitak (10+11)	9.121	2.047
037, VIII. Otkupljene sopstvene akcije 237	0	0
350 12. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	0	0
351 13. Gubitak do visine kapitala tekuće godine	0	0
IX. Svega gubitak do visine kapitala (12+13)	0	0
KAPITAL (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)	502.716	493.722

Neraspoređena dobit iz 2010 u iznosu od 2047 hiljada dinara odlukom skupštine akcionara br. 08 - 4843 od 30.06. 2011. održane dana 27.06.2011. godine raspoređena je u celosti na rezerve društva.

U maju 2011 godine a na osnovu ponude o preuzimanju iz aprila 2011 godine većinski akcionar preduzeća je postao Kodar Inženjering DOO sa 82,44% ukupnih akcija Energomontaže Ad Beograd. Ostalih 17,56% pripada malim akcionarima, kojih ima ukupno 330. Od ukupnog broja akcija 71.290, u vlasništvu fizičkih lica se nalazi 9.555 akcija, u vlasništvu pravnih 60.178 akcija i na kastodi računima 1.557 akcija.

12. DUGOROČNA REZERVISANJA

		hiljada dinara	
		31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku u početnom bilansu	0	0
	2. Rezervisanja u toku godine	0	0
	3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	0	0
	4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	0	0
	I. Rezervisanja za troškove u garantnom roku na kraju godine (1+2-3-4)	0	0
400			
	1. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogastava u početnom bilansu	0	0
	2. Rezervisanja u toku godine	0	0
	3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	0	0
	4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	0	0
	II. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogastava na kraju godine (1+2-3-4)	0	0
401			
	1. Rezervisanja za kaucije i depozite po početnom bilansu	0	0
	2. Rezervisanja u toku godine	0	0
	3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	0	0
	4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	0	0
	III. Rezervisanja za kaucije i depozite na kraju godine (1+2-3-4)	0	0
402			
	1. Rezervisanja za troškove restrukturiranja u početnom bilansu	0	0
	2. Rezervisanja u toku godine	0	0
	3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	0	0
	4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	0	0
	IV. Rezervisanja za troškove restrukturiranja na kraju godine (1+2-3-4)	0	0
403			
	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije u početnom bilansu	11.260	12.445
	2. Rezervisanja u toku godine	1.893	865
	3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	1.325	2.050
	4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	0	0

404	V. Rezervisanja za naknade i druge beneficije na kraju godine (1+2-3-4)	11.828	11.260
	1. Ostala dugoročna rezervisanja u početnom bilansu	0	0
	2. Rezervisanja u toku godine	0	0
	3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	0	0
	4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	0	0
409	VI. Ostala dugoročna rezervisanja na kraju godine (1+2-3-4)	0	0
	DUGOROČNA REZERVISANJA (I do VI)	11.828	11.260

Društvo je izvršilo rezervisanje na ime otpremnina kod odlaska u penziju u skladu sa MRS 19 - primanja zaposlenih. Povećanje vrednosti rezervisanja u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od 1893 hiljada dinara ne priznaju se kao rashod u poreskom bilansu, ali se kao rashod priznaju isplaćene otpremnine u toku 2011 godine u iznosu od 1325 hiljada dinara.

13. DUGOROČNE OBAVEZE

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
410-415 1. Dugoročni krediti	173.100	269.361
419 2. Ostale dugoročne obaveze	0	0
DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	173.100	269.361

Sve obaveze po osnovu dugoročnih kredita su usaglašene 100% sa bankama. Od ukupnih dugoročnih kredita od 173.100 hiljada dinara na ino kredite se odnosi 5.814 a na kredite u zemlji 167.286 hiljada dinara. U ukupnom iznosu dugoročnih kredita evidentirana je i obaveza Fondu za razvoj Republike Srbije u iznosu od 11.353 hiljada dinara, po kome nije aneksiran niti definisan rok početka otplate. Kredit povučen od Privredne banke je dugoročni investicioni kredit iz kreditne linije Evropske Investicione Banke br.318/10 od 18.02.2010. godine. Za obezbeđenje ovog kredita upisana je hipoteka I reda nad poslovnom zgradom u Ulici Živojina Žujovića 14. Negativni efekti valutne klauzule i negativne kursne razlike evidentirane na Finansijskim rashodima.

Ino kredit koji je dobijen od Societe General banke iz Pariza je pod sledećim uslovima: kamatna stopa tromesečni EURIBOR + 0,35 + garancijska provizija od 2,15 na godišnjem nivou koja se plaća Societe General banci u Beogradu kao garantu. Plaćanje obaveze po ino kreditima je do 2013. godine, a obezbeđenje vraćanja kredita garantima su ugovori o cesiji sa JP Telekom Srbija i solo menice društva.

14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
42 1. Kratkoročne finansijske obaveze bez 427	151.589	141.699
427 2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0
UKUPNO (1+2)	151.589	141.699

Sve kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od 151.589 hiljada dinara su u celosti usaglašeni sa bankama. Na kratkoročnim finansijskim obavezama evidentiran je deo dugoročnih kredita u zemlji i inostranstvu koji dospeva za naplatu u 2012 god. kao i kratkoročni kredit povučen od Marfin Banke na iznos od 495.241,26 EUR pod sledećim uslovima: 6+1 mesečni Euribor, rok vraćanja prva polovina 2012. god a obezbeđen je cesijom Telekoma. Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule evidentirani na Finansijskim rashodima.

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
430 1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	85.666	35.954
431 2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	94	0
432 3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica	0	0
433 4. Dobavljači u zemlji	164.755	125.952
434 5. Dobavljači u inostranstvu	628	1.387
439 6. Obaveze iz specifičnih poslova	0	0
44 7. Ostale obaveze iz poslovanja	0	0
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 7)	251.143	163.293

Obaveze po osnovu primljenih avansa evidentirane su na kontu 430 u iznosu od 85.666 hiljada dinara i u celosti su usaglašene sa poveriocima. Od toga se na avanse primljene u zemlji odnosi 61,75% a na avanse primljene iz inostranstva (MEPSO, Elektroprijenos Crna Gora) 38,25%, odnosno 300.000 EUR po srednjem kursu na dan uplate. Od ukupnih primljenih avansa u zemlji na EPS se odnosi 10.395, Energoprojekt Opremu 13.163, EUROBAU CONECT 8.777, Hrastovača Požarevac 4.360 i Telekom 10.334 hiljada dinara.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31.12.2011. godine iznose 164.755 hiljada RSD. Obaveze prema dobavljačima su usaglašene putem IOS-a 99,50%. Neusaglašeni iznos obaveza prema dobavljačima iznosi 0,49% (pogrešne adrese). Inodobavljačima Društvo duguje 6.000 EUR odnosno 628 hiljada dinara po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Negativne kursne razlike su evidentirane na Finansijskim rashodima.

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
450 1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	16.096	14.525
451, 2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada	6.342	5.711
452 na teret zaposlenog		
453, 3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada	4.092	3.925
454 na teret poslodavca		
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	0	0
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	0	0
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	665	709
7. Obaveze prema članovima upravnog odbora	0	674
8. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	370	579
9. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	65	59
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 9)	27.630	26.182

Ostale kratkoročne obaveze evidentirane na kontima 450,451,452,453,454,455 i 456 odnose se na obaveze po obračunu zarada za XII mesec 2011. godine, koje su isplaćene 27.01.2012. godine, kao i obaveze koje se refundiraju a odnose se na bolovanje preko 30 dana i obaveze po drugim ugovorima (ugovor o delu, zakup od fizičkih lica) koje su isplaćene u 2012. godini.

17. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PDV

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
47 1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	21.578	17.359
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.4.)	241	318
480 2.1. Obaveze za akcize	0	0
482 2.2. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	34	0
483 2.3. Obaveze za doprinose koji terete troškove	0	0
489 2.4. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	207	318
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1. do 3.7.)	0	4.627
490 3.1. Unapred plaćeni troškovi	0	0
491 3.2. Obračunati prihodi budućeg perioda	0	0
494 3.3. Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	0	0
495 3.4. Odloženi prihodi i primljene donacije	0	0
496 3.5. Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	0	0
497 3.6. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	0	0
499 3.7. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	4.627
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA (1 do 3)	21.819	22.304

Na kontu grupe 47 iskazan je PDV po situacijama koje nisu bile uključene u poresku prijavu za XII mesec 2011. godine iz razloga što nisu bile overene od strane nadzornog organa - investitora.

18. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Hiljada dinara

88

Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:	Vrednost
Garancije za dobro izvršenje posla	172.708
(Navodi se sredstvo)	0
(Navodi se sredstvo)	0
(Navodi se sredstvo)	0
(Navodi se sredstvo)	0
(Navodi se sredstvo)	0
(Navodi se sredstvo)	0
(Navodi se sredstvo)	0
(Navodi se sredstvo)	0
Ukupno:	172.708

Hiljada dinara

89

Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:	Vrednost
Garancije za dobro izvršenje posla	172.708
(Navodi se izvor sredstava)	0
(Navodi se izvor sredstava)	0
(Navodi se izvor sredstava)	0
(Navodi se izvor sredstava)	0
(Navodi se izvor sredstava)	0
(Navodi se izvor sredstava)	0
(Navodi se izvor sredstava)	0
(Navodi se izvor sredstava)	0
Ukupno:	172.708

U vanbilansnoj aktivi i pasivi (na kontima 8861 i 8961) evidentirane su primljene garancije i obaveze za primljene garancije koje dospevaju sukcesivno tokom 2011. godine. Garancije su izdate od strane sledećih banaka: Marfin banke : br.700761/279 na iznos od 238.922,45 EUR i garancije koje nose sl.brojeve 17.10.65;17.10.32;17.10.62;17.10.63;17.10.64 na iznos od 351.489,56 EUR. ; Privredne banke na iznos od 674.680,07 EUR i nose sl.br.277/11; 42/11; 16/2011 i 17/2011; Societe generale banke otvoren je akreditiv u iznosu od 368.352 EUR kao garancija za opremu za izvođenje radova na objektu Bitola 3 - Bitola 4.; i garancije br.8933/11 i 9045/11 na iznos od 10.388.495,39 RSD.

19. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

19.1. POSLOVNI PRIHOD

		hiljada dinara	
		01.01-31.12.2011.	01.01-31.12.2010.
a) Prihodi od prodaje			
600	1. Prihodi od prodaje robe matičnom i zavisnim pravnim licima	0	0
601	2. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	0	0
602	3. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	0	0
602	4. Prihodi od prodaje stalnih sredstva namenjenih prodaji	0	0
603	5. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	0
I. Prihodi od prodaje robe (1 do 5)		0	0
610	6. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima	0	0
611	7. Prihodi od prod. proiz. i usl. ostalim povez. prav. licima	0	0
612	8. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1.034.957	1.143.139
613	9. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	83.173	2.697
II Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (6 do 9)		1.118.130	1.145.836
A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)		1.118.130	1.145.836
b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje			
621	10. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje učinaka za sopstvene potrebe	22	2.115
620	11. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	39.733	65.268
B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA I ROBE (10+11)		39.755	67.383
c) Promena vrednosti zaliha učinaka			
630	12. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	0	233
631	13. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	31.168	32.057
d) Ostali prihodi			
64	14. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	171	203
650	15. Prihodi od zakupnine	0	0
651	16. Prihodi od članarina	0	0
652	17. Prihodi od tantijema ili licitiranih naknada	0	0
659	18. Ostali poslovni prihodi	7.462	10.727
C. OSTALI PRIHODI (14 do 18)		7.633	10.930
POSLOVNI PRIHODI (A+B+C+12-13)		1.134.350	1.192.325

Na kontima 613 evidentirani su prihodi po osnovu prodaje opreme - materijala za izvođenje investicionih radova do jedne godine po ugovoru br. 02-1521 od 21.02.2011. između AD MEPSO Skoplje i Energomontaže AD i Elektroistok izgradnje DO Beograd na objektu SS Bitola 3 - Bitola 4.

19. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

19.2. POSLOVNI RASHODI

		hiljada dinara	
		01.01. - 31.12.2011	01.01.-31.12.2010
501	1. Nabavna vrednost prodane robe	39.733	65.502
502	2. Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	0	0
	I. Nabavna vrednost prodane robe (1+2)	39.733	65.502
511	3. Troškovi materijala za izradu	227.039	232.465
512	4. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	23.264	26.510
513	5. Troškovi goriva i energije	60.837	59.000
	II. Troškovi materijala (3 do 5)	311.140	317.975
520	6. Troškovi zarada i naknada (bruto)	262.764	256.275
521	7. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	48.752	47.815
522	8. Troškovi naknada po ugovoru o delu	0	0
523	9. Troškovi naknada po autorskim ugovorima	1.360	1.938
524	10. Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	2.416	1.140
525	11. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	10.740	8.794
529	12. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog	1.146	2.880
	13. Ostali lični rashodi i naknade	19.306	39.644
	III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (6 do 13)	346.484	358.486
540	14. Troškovi amortizacije	39.504	36.970
541-549	15. Troškovi rezervisanja	1.893	864
	IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja - ukupno (14+15)	41.397	37.834
530	16. Troškovi usluga na izradi učinaka	247.281	227.669
531	17. Troškovi transportnih usluga	6.299	4.702
532	18. Troškovi usluga na održavanju	8.788	9.348
533	19. Troškovi zakupnina	10.727	27.562
534	20. Troškovi sajmovi	0	0
535	21. Troškovi reklame i propagande	174	1.284
536	22. Troškovi istraživanja	0	0
537	23. Troškovi razvoja koji se nekapitalizuju	0	0
539	24. Troškovi ostalih usluga	63.618	81.425
	a) Troškovi proizvodnih usluga (16 do 24)	336.887	351.990
550	25. Troškovi neproizvodnih usluga	10.846	8.015
551	26. Troškovi reprezentacije	2.744	2.746
552	27. Troškovi premije osiguranja	4.658	5.087
553	28. Troškovi platnog prometa	7.162	8.858

554	29. Troškovi članarina	762	832
555	30. Troškovi poreza	5.369	2.405
556	31. Troškovi doprinosa	0	261
559	32. Ostali nematerijalni troškovi	4.851	3.178
b) Nematerijalni troškovi (25 do 32)		36.392	31.382
V Ostali poslovni rashodi (a+b)		373.279	383.372
POSLOVNI RASHODI (I do V)		1.112.033	1.163.169
POSLOVNI DOBITAK		22.317	29.156
POSLOVNI GUBITAK		0	0

Na kontima grupe 529 evidentirani su sledeći troškovi: otpremnine, troškovi dnevnica u zemlji i inostranstvu, troškovi prevoza na posao i sa posla, pomoći u slučaju smrti radnika, stipendije, troškovi pojačane ishrane i dr. Na kontima grupe 539 evidentirani su sledeći troškovi: komunalne usluge, troškovi auto puta, troškovi smeštaja i ishrane radnika na terenu, troškovi obezbeđenja imovine, špediterske usluge, izdavanje saglasnosti, troškovi učešća na licitacijama. Na kontima grupe 559 evidentirane su razne vrste taksi - sudske, administrativne i ostale, troškovi izdavanja viza, kao i takse prilikom registracije vozila.

20. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

20.1. FINANSIJSKI PRIHODI

hiljada dinara

01.01. - 31.12.2011 01.01.-31.12.2010

660	1. Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica	0	0
661	2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	0	0
662	3. Prihodi od kamata	9.170	8.371
663	4. Pozitivne kursne razlike	3.978	564
664	5. Prihodi od efekata valutne klauzule	14.887	34.269
	6. Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja	0	0
665			
669	7. Ostali finansijski prihodi	0	414
	FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 7)	28.035	43.618

Na kontu 662 nalaze se prihodi od kamata na depozite po viđenju, prihodi od kamata "Telekoma" i zatezne kamate po osnovu naplaćenih potraživanja od kupaca. Na kontima grupe 664 nalaze se prihodi od efekata valutnih klauzula - od Telekoma 4.702 hiljada dinara, po osnovu potraživanja od kupaca 5.033 i po osnovu kredita 5.152 hiljada dinara.

20. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

20.2. FINANSIJSKI RASHODI

	hiljada dinara	
	01.01. - 31.12.2011	01.01.-31.12.2010
1. Finansijski rashodi iz odnosa matičnog i zavisnih pravnih lica	0	0
560 2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	0	0
561 3. Rashodi kamata	19.262	24.802
562 4. Negativne kursne razlike	16.265	9.004
563 5. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	10.576	36.589
564 6. Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju Metodom udela	0	0
565 7. Ostali finansijski rashodi	0	0
FINANSIJSKI RASHODI (1 do 7)	46.103	70.395

21. OSTALI PRIHODI

hiljada dinara

01.01. - 31.12.2011 01.01.-31.12.2010

	01.01. - 31.12.2011	01.01.-31.12.2010
1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	852	930
2. Dobici od prodaje bioloških sredstava	0	0
3. Dobici od prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih hartija od vrednosti	0	0
4. Dobici od prodaje materijala	524	958
5. Viškovi	0	200
6. Naplaćena otpisana potraživanja	123	12
7. Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika	3.553	0
8. Prihodi od smanjenja obaveza	289	0
9. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	0
10. Ostali nepomenuti prihodi	2.813	1.905
11. Prihodi od usklađivanja vred. bioloških sredstava	0	0
12. Prihodi od usklađivanja vred. nematerijalnih ulaganja	0	0
13. Prihodi od usklađivanja vred. nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
14. Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti namenjenih prodaji	0	0
15. Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	0	0
16. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
17. Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	0	0
18. Dobitak od prodaje sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0
19. Prihod od efekata promene računovodstvene Politike i ispravke grešaka iz ranijih godina	0	0
OSTALI PRIHODI (1 do 19)	8.154	4.005

Na kontima grupe 676 evidentirani su prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika, odnosno od revalorizacije datih stambenih zajmova i revalorizacije po osnovu otkupa stanova, a sve u skladu sa ugovorima i Zakonom o stanovanju. Na kontima grupe 679 evidentirani su: prihodi od prodaje materijala i opreme, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi od naknade štete od pravnih i fizičkih lica, prihodi od naknadno primljenog rabata, prihodi od prodaje otpada auto delova, inventara i osnovnih sredstava po popisu 2011.

22. OSTALI RASHODI

hiljada dinara

01.01. - 31.12.2011 01.01. - 31.12.2010

570	1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	336	477
571	2. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje bioloških sredstava	0	0
572	3. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	0	0
573	4. Gubici od prodaje materijala	321	672
574	5. Manjkovi	0	0
575	6. Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji neispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	0	0
576	7. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potaživanja	0	0
577	8. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i robe	352	551
579	9. Ostali nepomenuti rashodi	1.882	1.424
580	10. Obezvredjenje bioloških sredstava	0	0
581	11. Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja	0	0
582	12. Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
583	13. Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i dugoročnih hartija od vrednosti namenjenih prodaji	0	0
584	14. Obezvredjenje zaliha materijala i robe	0	0
585	15. Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	391	1.213
589	16. Obezvredjenje ostale imovine	0	0
590	17. Gubitak prodaje sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0
591	18. Rashodi po osnovu efekata primene računovodstvene politike i ispravka grešaka iz ranijih godina	0	0
	OSTALI RASHODI (1 do 18)	3.282	4.337

Na kontima grupe 579 evidentirane su: kazne za prekršaje, naknade štete pravnim i fizičkim licima, izdaci za sportske, zdravstvene, kulturne, obrazovne i dr.namene. Na kontima grupe 585 evidentirana su obezvređenja potraživanja od kupaca u zemlji (Hidropromet inženjering, JUS, Ilija Mičić).

za ŠEF RAČUNOVODSTVA

ZAKONSKI ZASTUPNIK

Omiljena Đorđević, dipl.ecc.

Mladen Žujković, dipl.el.ing.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA ZA 2011. GODINU

"ENERGOMONTAŽA" A.D. BEOGRAD

Beograd, 30. mart 2012. godine

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
BILANS STANJA	3
BILANS USPEHA.....	5
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	7
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	9
1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI	10
2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	11
A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	12
B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE	14
C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE.....	18
D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	19

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU
"ENERGOMONTAŽA" A.D. BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "ENERGOMONTAŽA" A.D. BEOGRAD (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

BILANS STANJA

na dan 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. STALNA IMOVINA (I do V)		393,636	438,630
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	D2	3	37
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)		367,426	372,963
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D3	367,426	372,963
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)		26,207	65,630
1. Učešće u kapitalu	D4	505	
2. Ostali dugoročni plasmani	D4	25,702	65,630
B. OBRTNA IMOVINA (I do III)		746,189	689,191
I. ZALIHE	D5	206,927	196,728
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	D6	4,894	4,894
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		534,368	487,569
1. Potraživanja	D7	434,683	333,143
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	D8		816
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D9	43,145	90,531
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D10	35,460	28,488
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D11	21,080	34,591
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)		1,139,825	1,127,821
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			
Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)		1,139,825	1,127,821
E. VANBILANSNA AKTIVA	D19	172,708	46,130

BILANS STANJA (nastavak)

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
P A S I V A			
A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)		502,716	493,722
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D12	257,772	257,899
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE	D12	45,823	43,776
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	D12	190,000	190,000
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D12	9,121	2,047
VIII. GUBITAK			
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)		637,109	634,099
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D13	11,828	11,260
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)		173,100	269,361
1. Dugoročni krediti	D14	173,100	269,361
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		452,181	353,478
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D15	151,589	141,699
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D16	251,143	163,293
4. Ostale kratkoročne obaveze	D17	27,630	26,182
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalnih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D18	21,819	22,304
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak			
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)		1,139,825	1,127,821
D. VANBILANSNA PASIVA	D19	172,708	46,130

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)		1,134,350	1,192,325
1. Prihodi od prodaje	D20	1,118,130	1,145,836
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	D20	39,755	67,383
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	D20		233
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	D20	31,168	32,057
5. Ostali poslovni prihodi	D20	7,633	10,930
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)		1,112,033	1,163,169
1. Nabavna vrednost prodate robe	D21	39,733	65,502
2. Troškovi materijala	D21	311,140	317,975
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D21	346,484	358,486
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D21	41,397	37,834
5. Ostali poslovni rashodi	D21	373,279	383,372
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		22,317	29,156
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			
V. FINANSIJSKI PRIHODI	D22	28,035	43,618
VI. FINANSIJSKI RASHODI	D23	46,103	70,395
VII. OSTALI PRIHODI	D24	8,154	4,005
VIII. OSTALI RASHODI	D25	3,282	4,337
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)		9,121	2,047
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)			
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)		9,121	2,047
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)			

BILANS USPEHA (nastavak)

POZICIJA	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara	
		Iznos Tekuća godina	Prethodna godina
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda			
2. Odloženi poreski rashodi perioda			
3. Odloženi poreski prihodi perioda			
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		9,121	2,047
E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)			
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		9,121	2,047
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	1,072,075	1,159,315
1. Prodaja i primljeni avansi	1,057,140	1,145,311
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	14,935	14,004
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	1,076,372	1,429,537
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	685,126	1,029,597
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	344,142	361,139
3. Plaćene kamate	16,985	10,581
4. Porez na dobit		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	30,119	28,220
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	4,297	270,222
B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	102,905	129,866
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	5,570	
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	88,165	121,495
4. Primljene kamate	9,170	8,371
5. Primljene dividende		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	841	3,392
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	505	
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.		2,915
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	336	477
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	102,064	126,474
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	13,606	270,217
1. Uvećanje osnovnog kapitala		162,539
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	13,606	107,264
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		414
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	96,424	88,027
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	96,424	88,027
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)		182,190
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	82,818	
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)	1,188,586	1,559,398
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)	1,173,637	1,520,956
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G - D)	14,949	38,442
E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)		
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	28,488	806
Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	18,865	34,833
I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	26,842	45,593
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)	35,460	28,488

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

OPIS	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Revalorizacije rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	226,530	31,438	201,621	190,000		157,845	491,744
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovod. politika u prethodnoj godini – povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovod. politika u prethodnoj godini – smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	226,530	31,438	201,621	190,000		157,845	491,744
Ukupna povećanja u prethodnoj godini					2,047		2,047
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		69	157,845			157,845	69
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	226,530	31,369	43,776	190,000	2,047		493,722
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovod. politika u tekućoj godini – povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovod. politika u tekućoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje	226,530	31,369	43,776	190,000	2,047		493,722
Ukupna povećanja u tekućoj godini			2,047		9,121		11,168
Ukupna smanjenja u tekućoj godini		127			2,047		2,174
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	226,530	31,242	45,823	190,000	9,121		502,716

NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u veliko pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Milenko Babić do 20.01.2012.
Mladen Žujković od 20.01.2012. godine, pa na dalje koji je potpisao finansijske izveštaje za 2011. godinu
2. Omiljena Đorđević

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva od 30. marta 2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva i da su identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke nam je prezentirala Omiljena Đorđević.

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva. Obračun troškova i učinaka vrši se u okviru klase 9 Kontnog okvira u skladu sa MRS 2 - Zalihe.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

1.7. Revizorski tim:

1. Miroslav Švedić, ovlašćeni revizor
2. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
3. Milisav Đurica, revizor.

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta od januara do marta 2012. godine.

2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Preduzeće za projektovanje i izgradnju energetske i telekomunikacione objekata "Energomontaža" akcionarsko društvo, Beograd (u daljem tekstu "Društvo") je osnovano 22. decembra 1958. godine, kao preduzeće za vršenje usluga elektro i telefonske mreže.

Delatnost Društva je proizvodnja dalekovodnih metalnih konstrukcija i ostalih standardnih metalnih konstrukcija, montaža i postavljanje telefonskih i električnih instalacija i opreme, projektovanje i inženjering, kao i druge delatnosti koje se uobičajeno vrše uz upisane delatnosti radi potpunijeg iskorišćavanja kapaciteta i materijala.

Pretežna delatnost Društva je 4222 - Izgradnja električnih i telekomunikacionih vodova.

Društvo ima proizvodne kapacitete na teritoriji grada Beograda i opštine Prijepolje, a delatnost obavlja organizovanjem i izvođenjem radova na stalnim i povremenim gradilištima širom Srbije i regiona. Kao podizvođač, Društvo je angažovano u Libiji na izgradnji dalekovoda.

U registar privrednih organizacija, Društvo je promene u organizovanju i promeni oblika, upisalo 07. decembra 2000. godine kod Trgovinskog suda u Beogradu, rešenjem broj V Fi-5826/00 u registarski uložak broj 1-2425-00.

Kod Agencije za privredne registre, Društvo je upisano pod brojem 27652 od 23. juna 2005. godine. Matični broj 07068115, poreski identifikacioni broj 100001433.

Prosečan broj zaposlenih na bazi stanja krajem svakog meseca u 2011. godini je bio 431 radnik.

Reviziju za 2010. godinu vršilo je Preduzeće za reviziju, računovodstvene i finansijske usluge "EuroAudit" d.o.o. Beograd i u Izveštaju nezavisnog revizora od 15. marta 2011. godine izraženo je *Mišljenje bez rezervi sa skretanjem pažnje*.

A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo je obavezno da se pridržava sledećih načela:

A1. NAČELO STALNOSTI podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinosni, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

A2. NAČELO REALIZACIJE podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

A3. NAČELO OPREZNOSTI kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

A4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

A5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

A6. NAČELO IDENTITETA BILANSA po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije.

- *Zakon o računovodstvu i reviziji* (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima* (»Službeni glasnik RS«, 77/10),
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja*, (»Službeni glasnik RS«, 77/10),

- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10 i 3/11),
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća* (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10),
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost* (»Službeni glasnik RS«, 84/04)
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09 i 4/10).

Prema članu 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Ministarstvo finansija utvrđuje rešenjem koje se objavljuje u Službenom glasniku RS prevod i primenu MSR, MSFI i MRS i Tumačenje ovih standarda od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za međunarodnu praksu revizije (IAPC). Do dana obelodanjivanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji nisu prevedeni i obelodanjeni:

a) Tumačenja koja su u primeni a nisu zvanično prevedena i usvojena

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, sledeća tumačenja nisu zvanično bila prevedena i usvojena od strane Ministarstva.

- IFRIC 13 – Program lojalnosti klijentima (u primeni od 1. jula 2008. godine);
- IFRIC 14 – MRS 19 – Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (u primeni od 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 – Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primeni od 1. oktobra 2008. godine).

b) Standardi i interpretacije koji su izdati ali koji nisu još uvek u primeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta ali nisu postale efektivne za računovodstveni period koji počinje na dan 1. januara 2009. godine i nisu bile usvojene, odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 1 - Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Pobjljšani Međunarodni računovodstveni standardi 2008. (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- IFRIC 15 – Ugovori o izgradnji stambenih i poslovnih objekata (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Pobjljšani MSFI 1 – Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima (u primeni od 1. jula 2009. godine).

B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

B1. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (softver).

Nematerijalna ulaganja, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38 – Nematerijalna ulaganja).

Amortizacija ostalih nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom po stopi od 20% godišnje.

B2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA obuhvataju zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (licence neograničenog trajanja) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti. Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

B3. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna odnosno procenjena poštena vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62. *MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema*).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

Grupa	O p i s	Vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije
1.	NEKRETNINE		
1.1.	Građevinski objekti visokogradnje armiranobetske konstrukcije (zgrade, lokali, stanovi)	67-13	1,5-8%
1.2.	Ostali građevinski objekti	77-13	1,3-8%
2.	OPREMA		
2.1.	Oprema i postrojenja	17-5	6-20%
2.2.	Nameštaj, poslovni inventar, montažerski alat	10-5	10-20%
2.3.	Kancelarijska oprema, računarska oprema, softver, telekomunikaciona oprema, putnička motorna vozila	14-5	7-20%
3.	NEMATERIJALNA ULAGANJA	5	20%
4.	OSTALA NEPOMENUTA SREDSTVA	10	10%

B4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

B4.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda, a negativni na teret finansijskih rashoda.

B5. ZALIHE materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe učinaka procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cena koštanja viša od neto prodajne cene zalihe učinaka se vrednuju po neto prodajnoj ceni. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako: Vladajuća prodajna cena na dan bilansa X (1-(troškovi perioda /poslovni prihodi bez korekcije po osnovu promene vrednosti zaliha učinaka))=neto prodajna cena proizvoda. Za procenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva. Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

B6. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje, a vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

B7. POTRAŽIVANJA obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda, a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena za 365 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B8. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

B9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročne kredite u zemlji i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine) i hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda, a negativne na teret finansijskih rashoda.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 365 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

B10. GOTOVINA obuhvata gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj valuti.

Gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda, a negativne na teret finansijskih rashoda.

B11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata unapred plaćene troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), razgraničeni PDV i troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate) i ostala aktivna vremenska razgraničenja (razgraničene kursne razlike po osnovu nedospelih dugoročnih kredita).

B12. KAPITAL obuhvata osnovni kapital, ostali osnovni kapital, rezervni kapital (statutarne rezerve) i revalorizacione rezerve.

Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

B13. DUGOROČNA REZERVISANJA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama, a odnose se na rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih.

B14. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti, a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

B15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti, a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

B16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse i dobavljače.

B17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

B18. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostale obaveze za poreze. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju razgraničeni PDV.

B19. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

B19.1. Poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate, prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja i prihodi od dotacija.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

B19.2. Poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

B20. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

B20.1. Finansijske prihode čine prihodi od kamata, od pozitivnih kursnih razlika i od pozitivnih efekata valutne klauzule.

B20.2. Finansijske rashode čine rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika i rashodi po osnovu efekata valutne klauzule.

B21. OSTALI PRIHODI I RASHODI

B21.1. Ostale prihode čine dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi od smanjenja obaveza i ostali prihodi.

B21.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja opreme, rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje zaliha materijala, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

B22. POREZ NA DOBITAK

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10). Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	105,4982	104,6409
1 USD	79,2802	80,8662
1 CHF	84,4458	85,9121

Indeks rasta cena na malo od početka 2010. godine do kraja meseca odnosno 2010. godine i indeks rasta potrošačkih cena od početka 2011. godine do kraja meseca odnosno 2011. godine:

Mesec	2010. (cena na malo)	2011. (potrošačke cene)
Januar	100,8	101,4
Februar	101,5	102,9
Mart	103,0	105,5
April	104,2	106,7
Maj	105,2	107,1
Jun	105,2	106,8
Jul	105,6	106,2
Avgust	106,7	106,2
Septembar	107,7	106,3
Oktobar	108,8	106,8
Novembar	110,8	107,7
Decembar	111,5	107,0

D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS TEKUĆE GODINE**

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva i računa glavne knjige obračunatih troškova i učinaka tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva i glavne knjige obračuna troškova i učinaka prethodne godine.

D2. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Hiljada dinara		
	Goodwill	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku godine	69,785	168	69,953
Povećanje:			
Smanjenje:			
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	69,785	168	69,953
Kumulirana ispravka na početku godine	69,785	131	69,916
Povećanje:		34	34
Amortizacija u toku godine		34	34
Smanjenje:			
Stanje ispravke na kraju godine	69,785	165	69,950
Neto sadašnja vrednost:			
31.12.2011. godine		3	3
Neto sadašnja vrednost:			
31.12.2010. godine		37	37

Na Ostalim nematerijalnim ulaganjima Društvo evidentira računovodstveni softver nabavljen odvojeno od računara. Početna vrednost nematerijalnih ulaganja vrednovana je po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MSR 38 – Nematerijalna ulaganja).

Amortizacija nematerijalnih ulaganja, vrši se u toku korisnog veka proporcionalnom metodom amortizacije (paragraf 97 MRS 38 – Nematerijalna ulaganja). Amortizacija je ispravno obračunata i evidentirana na rashodima.

D3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Hiljada dinara					
	Zemljište	Građev. objekti	Postroj. i oprema	Ostala oprema	Sred. u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	190,000	58,104	395,857	1,152	16,032	661,145
Povećanje:			33,917		28,870	62,787
Nabavka i aktiviranje			33,917		28,870	62,787
Smanjenje:		38	15,707		28,493	44,238
Prodaja u toku godine			6,283		28,493	34,776
Rashod u toku godine		38	9,424			9,462
Nabavna vrednost na kraju godine	190,000	58,066	414,067	1,152	16,409	679,694

Kumulirana ispravka na početku godine	21,604	266,578			288,182	
Povećanje:	1,362	38,108			39,470	
Amortizacija	1,362	38,108			39,470	
Smanjenje:	38	15,346			15,384	
Po osnovu prodaje		6,283			6,283	
Po osnovu rashodovanja	38	9,063			9,101	
Stanje na kraju godine	22,928	289,340			312,268	
Neto sadašnja vrednost:						
31.12.2011. godine	190,000	35,138	124,727	1,152	16,409	367,426
Neto sadašnja vrednost:						
31.12.2010. godine	190,000	36,500	129,279	1,152	16,032	372,963

Društvo je vlasnik nekretnina na lokaciji u Prijepolju (3.703 m2 u 12 objekata i 77a 64m2 zemljišta) i korisnik 26a 24m2 ostalog neizgrađenog građevinskog zemljišta na Zvezdari-Beograd.

Na Ostalim sredstvima Društvo evidentira licence za softver TELECAD-GIS 2006 BL u iznosu od 1.152 RSD (reklasifikovano sa Ostalih nematerijalnih ulaganja pod 31. decembrom 2009. godine), jer je u skladu sa ugovorom o nabavci licenca dobijena trajno, pa shodno Pravilniku o računovodstvu i paragrafu 107. MRS 38 – Nematerijalna ulaganja, ne vrši se obračun amortizacije, odnosno ima neograničen vek trajanja.

Tokom godine Društvo je nabavilo opreme u vrednosti od 33.917 hiljada dinara, prema sledećem:

Sredstva		Nab. vrednost
Oprema za izvođenje zemljanih radova		4,640
Oprema za izvođenje radova		4,394
Komjuterska i računaska oprema		2,757
Sredstva transporta i veze		6,296
Instrumentalna i laboratorijska oprema		460
Poslovni inventar		6
Nameštaj opšte namene		10,060
Oprema za ugostiteljstvo		57
Alat i inventar sa kalkulativnim otpisom		5,247
Ukupno:		33,917

Rashodovana je baraka nabavne vrednosti od 38 hiljada dinara, otpisana u celosti i oprema nabavne vrednosti 9.424 hiljade dinara, kumulirane otpisane vrednosti 9.063 hiljade dinara, a sadašnja vrednost od 361 hiljadu dinara evidentirana je na zalihama sekundarnih sirovina za prodaju u iznosu od 16 hiljade dinara, na teret Troškova ostalog materijala 9 hiljada dinara i na teret Ostalih rashoda iznos od 336 hiljada dinara, prema sledećem:

Rashodovana sredstva	Rashod			Pokriće sadašnje vrednosti		
	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (2-3)	Vrednost otpadnog materijala	Trošak ostalog materijala	Ostali rashodi (4-5-6)
1	2	3	4	5	6	7
Barake i objekti priv.smeš.	38	38				
a) Građevinski objekti	38	38				
Oprema za izvođenje radova	1,022	826	196			196
Elektrooprema u građevin.	37	37				
Računarska oprema	777	715	62			62
Instr.. i laboratorijska oprema	1,781	1,781				
Poslovni inventar	69	69				
Nameštaj opšte namene	1,164	1,086	78	9		69

Alat i inventar sa kalkulativnim otpisom	4,574	4,549	25	7	9	9
b) Oprema	9,424	9,063	361	16	9	336

Prodana je oprema za 825 hiljada dinara (nabavna vrednosti 6.283 hiljade dinara u celosti otpisana) i ostvaren dobitak od 825 hiljada dinara koji je evidentiran na Ostalim prihodima, a prema sledećem:

Hiljada dinara					
Prodana sredstva	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (2-3)	Prodajna vrednost	Ostali prihodi (5-4)
1	2	3	4	5	6
Sredstva transporta i veze	6,012	6,012		572	572
Instrum. i laboratorijska oprema	271	271		280	280
Ukupno:	6,283	6,283		852	852

Kupoprodajnim ugovorom, krajem februara 2006. godine prodat je objekat – upravna zgrada na lokaciji u ulici Živojina Žujovića 14 (bivša adresa ul. Dimitrija Tucovića 119-a) i sa izvođačem, kome je prodat objekat, zaključen je ugovor početkom aprila 2006. godine o zajedničkoj izgradnji poslovno-stambenog objekta. Polovinom 2007. godine, dobijena je dozvola za gradnju. Useljenje je izvršeno u junu 2011. godine, mada nije dobijena upotrebna dozvola. Gradski zavod za veštačenja izdao je 26. maja 2011. godine pod brojem GT.br.89/11 "Zapisnik o izvršenom pregledu tehničke ispravnosti izvedenih radova na izgradnji poslovnog deal objekta korisne površine 1518,45 m² u lameli 3, ulaz iz ulice Živojina Žujovića br.14, u okviru stambeno-poslovnog objekta u ul.Dimitrija Tucovića na građ.parc.3452/1 KO Zvezdara". Društvo je evidentiralo ulaganja na nekretninama u pripremi u iznosu od 16.409 hiljada dinara prema ugovoru o zajedničkoj izgradnji stambeno-poslovnog objekta u ul. Dimitrija Tucovića 119-a, jer nije izvršen konačan obračun između Društva i izvođača radova kao suinvestitora. Zbog toga nije izvršeno ni aktiviranje poslovnog prostora sa 31.decembrom 2011. godine.

Društvo je na ime obezbeđenja dugoročnog kredita, upisalo hipoteku prvog reda na nepokretnosti – zgradi i dvorištu koji su upisane u posedovni list 2098 KO Prijepolje (Tapija Opštinske uprave Opštine Prijepolje broj 40/09) u korist "Marfin bank" a.d., a na ime obezbeđenja dugoročnog kredita Evropske banke za razvoj koji je plasiran preko "Privredna banka Beograd" a.d. hipoteku na deo stambeno-poslovnog objekta u izgradnji u ul. Dimitrija Tucovića 119a. Kod "Agencije za privredne registre – Registar založnog prava na pokretnim stvarima i pravima" upisano je založno pravo u korist "Societe Generale banka Srbija" a.d. na 4 teretna vozila, mikser – kamionu, poluprikolici, putničkom vozilu, minibusu, CNC mašini za metalne konstrukcije sa alatom i mašinama i alatu sa kalkulativnim otpisom za elektromontažne radove, radi izdavanja garancije za obezbeđenje dugoročnih inokredita.

Prema računovodstvenim politikama Društva, obračun amortizacije građevinskih objekata, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode. Društvo je pravilno obračunalo i proknjižilo amortizaciju građevinskih objekata, postrojenja i opreme.

D4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Hiljada dinara			
	Učešće u kapitalu zavisnih lica	Dugoročni krediti u zemlji	Ostali dugor. fin. plasmani	Ukupno
1. Bruto vrednost na početku godine		49,696	15,934	65,630
2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:	505	1,822	4,923	7,250
a) Po osnovu novih plasmana	505		1,370	1,875

b) Po osnovu pozitivnih kursnih razlika		1,822		1,822
c) Po osnovu usklađivanja vrednosti			3,553	3,553
3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:	41,316	5,357	46,673	
a) Po osnovu naplate			2,274	2,274
b) Po osnovu prenosa na kratkoročne finansijske plasmane	41,316	3,083		44,399
4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)	505	10,202	15,500	26,207
5. Ispravka vrednosti na početku godine				
6. Ispravka vrednosti na kraju godine				
Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)	505	10,202	15,500	26,207
Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)		49,696	15,934	65,630

Na Učešću u kapitalu zavisnih lica, evidentirano je učešće u kapitalu u iznosu od 505 hiljada dinara, odnosno 5000 EUR po kursu na dan uplate. To je osnivački ulog Društva u osnivanje "Energomontaže Inženjering" d.o.o.e.l. Skoplje (100 % ulog) koje je upisano u registar pravnih lica Republike Makedonije 13. jula 2011. godine. Paragrafom 23a. MRS 21 – Efekti promene deviznih kurseva, propisano je da se na kraju izveštajnog perioda monetarne stavke u stranoj valuti prevode u domaću valutu korišćenjem zaključnog kursa (promptni devizni kurs na kraju izveštajnog perioda). Toga radi, podcenjeni su Dugoročni finansijski plasmani i Finansijski prihodi za 18 hiljada dinara.

Odlukom Upravnog odbora od 23. februara 2012. godine, konsolidovani bilans za 2011. godinu za "Energomontaža" a.d. Beograd (matični entitet) i zavisno društvo "Energomontaža inženjering" d.o.o.e.l. Skopje (zavisni entitet), sastaviće "Kodar inženjering" d.o.o kao većinski vlasnik "Energomontaža" a.d. Beograd u skladu sa paragrafom 10a. MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji.

Na dugoročnim kreditima u zemlji evidentirana su u celosti usaglašena potraživanja po ispostavljenim privremenim situacijama "Telekom Srbija" a.d. za izvedene radove u preostalom iznosu od 10.202 dinara. Ispostavljene situacije se odnose na izgradnju objekata za potrebe "Telekom Srbija" a.d. za koje su zaključeni ugovori i u kojima su predviđeni uslovi finansiranja (85% vrednosti ugovorenih radova) po sledećem: overene privremene situacije se plaćaju izvođaču radova nakon isteka grejs perioda od 6 i 12 meseci u osam jednakih polugodišnjih ili 16 tromesečnih rata zavisno od vrste ugovora i objekta, kamatna stopa koju "Telekom" plaća izvođaču za izvedene radove utvrđena je u iznosu tromesečnog ili šestomesečnog EURIBOR-a + 1,8% ili 2% (zavisno od vrste ugovora) koji se objavljuje deset dana pre dospeća svake rate. Kamata za prvu ratu obračunava se od datuma prometa konačne situacije, a za ostale rate u skladu sa dinamikom otplate glavnice počev od dana dospeća svake prethodne rate. Vrednost svakog ugovora preračunata je u EUR po srednjem kursu NBS na dan otvaranja ponude i on predstavlja osnov za obračun razlika koje se uključuju u situaciju, ukoliko dođe do promene srednjeg kursa od datuma otvaranja ponude do datuma prometa (overavanja od nadzornog organa) svake situacije. Ukoliko dođe do promene srednjeg kursa NBS od dana prijema overene situacije do dana dospeća glavnice duga, izvođač dostavlja naručiocu obračun na iznos nastale razlike, a u sve u skladu sa osnovnim ugovorom. Vrednost izvedenih radova po situacijama koja je evidentirana na ovom kontu, biće plaćena od strane "Telekom Srbija" a.d. Društvu od 01. januara 2011. godine pa do kraja 2013. godine. Sve dospele i obračunate kamate po ugovorima, naplaćene su i evidentirane na finansijskim prihodima. Efekti valutne klauzule su evidentirani na finansijskim prihodima. Rate koje dospevaju do kraja 2012. godine u iznosu od 40.062 hiljade dinara, Društvo je reklasifikovalo na kratkoročne finansijske plasmane.

Ostali dugoročni plasmani u iznosu od 15.500 hiljade dinara odnose se na:

- a) otkup 11 stanova na rate do 40 godina u preostalom iznosu od 4.897 hiljada dinara za otplatu od 01. januara 2013. godine,
- b) ukupno 75 stambenih zajmova za poboljšanje uslova stanovanja (do 10 godina) i za nabavku stanova ili izgradnju kuća (do 20 godina) u preostalom iznosu od 10.362 hiljade dinara za otplatu od 01. januara 2013. godine i
- c) dugoročna potraživanja za isplaćenu otpremninu za 2 radnika u preostalom iznosu od 241 hiljadu dinara (radnici po socijalnom programu otpušteni sa otpremninom, pojavilo se povećanje obima posla i Društvo je ponudilo otpuštenim radnicima da se vrate, što su 2 radnika prihvatila i dala izjavu da im se isplaćena otpremnina odbije od zarade u 120 mesečnih rata) za otplatu od 01. januara 2013. godine.

Otkup stanova se vrši u skladu sa odredbama važećeg Zakona o stanovanju, a stambeno kreditiranje u skladu sa opštim aktom, koji je usvojio Upravni odbor. Ostatak duga (neotplaćene rate otkupa i zajmova) redovno se revalorizuje svakih 6 meseci (sa 30. junom i 31. decembrom) kumulativnom stopom rasta potrošačkih cena ili kumulativnom stopom rasta zarada u Republici, zavisno koja je stopa niža.

Društvo je deo otplata stambenih zajmova i rata za otkup, kao i deo otpremnina, koje dospevaju u 2012. godini u iznosu od 3.083 hiljade dinara reklasifikovalo na Kratkoročne finansijske plasmane.

D5. ZALIHE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihima (1.1-1.2)	46,370	32,315
1.1. Nabavna vrednost	46,370	32,315
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)		
2.1. Nabavna vrednost	591	591
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	591	591
3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2)	103,701	134,869
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	102,306	133,249
3.2. Gotovi proizvodi (neto)	1,395	1,620
I Zalihe - neto (1 do 3)	150,071	167,184
1. Bruto dati avansi	56,856	29,544
II Dati avansi - neto (1)	56,856	29,544
UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)	206,927	196,728

Na zalihama nedovršene proizvodnje, evidentiran je iznos nedovršene proizvodnje i usluga po ceni koštanja (koja je niža od neto prodajne cene) u visini od 102.306 hiljada dinara, po sledećim ugovorima o građenju:

Hiljada dinara	
Nedovršena proizvodnja	Iznos
DV 400 kV Leskovac - Makedonska granica	14,336
DV Podzemni kabl BGD 1 - BGD 28	54,922
Dalekovod Libija	10,719
Ugovori sa " Telekom Srbija" (15672, 166681, 209067, 295680, 166542)	22,322
Ostali ugovori	7
Nedovršena proizvodnja ukupno	102,306

Društvo evidentira 10.719 hiljada dinara na podizvođačkom ugovoru za dalekovod u Libiji, jer je završetak posla odložen zbog aktuelne situacije u Libiji tokom 2011. godine. Postoje

nagoveštaji od nosioca ugovora "Primorje" a.d. Slovenija da libijska strana traži završetak radova.

Društvo je evidentiralo zalihe gotovih proizvoda (metalne konstrukcije dalekovoda za poznatog kupca) u iznosu od 1.395 hiljada dinara po ceni koštanja, koja je niža od neto prodajne cene.

Neto efekat smanjenja zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda u iznosu od 31.168 hiljada dinara evidentiran je na smanjenju zaliha učinaka i ukupnog prihoda.

Društvo je izvršilo usaglašavanje sa dobavljačima u zemlji kojima je uplatilo avanse u iznosu od 48.694 hiljada dinara.

Od ukupnog iznosa datih avansa u inostranstvu u iznosu od 80.379 EUR odnosno 8.160 hiljada dinara po srednjem kursu na dan uplate, na zavisno lice ("Energomontaža Inženjering" d.o.o.e.l.) odnosi se 6.000 EUR odnosno 619 hiljada dinara.

Društvo nema zaliha po kojima nije bilo kretanja u zadnjih godinu dana.

Starosna struktura avansa			Hiljada dinara
Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	56,856		56,856
Ispravka vrednosti			
Dati avansi, neto	56,856		56,856

D6. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Hiljada dinara	
	Stalna sredstva namenjena prodaji
Neto stanje 31.12.2011. godine	4,894
Neto stanje 31.12.2010. godine	4,894

Na kontu stalna sredstva namenjena prodaji evidentiran je poslovni prostor - lokal koji se nalazi u Ul.Tome Maksimovića površine 42,75 m² i jedno garažno mesto - donji deo površine 12,48 m² koji se nalazi u bloku 67 između ulica Milana Rakića, Čede Mijatovića i Bulevara Kralja Aleksandra na teritoriji opštine Zvezdara. Odlukom Upravnog odbora Društva od 28. januara 2012. godine, produžena je prodaja ove imovine i za 2012. godinu, budući da prethodne godine nije izvršena prodaja. Prema trenutnim uslovima, ne postoje indicije o potrebi obezvređenja, jer je kvadrat poslovnog prostora procenjen po 942 EUR/m² i kvadrat garaže po 519 EUR/m².

D7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Hiljada dinara						
	Kupci - zavisna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostran.	Potraž. iz specifičnih poslova	Druga potraživ.	Potraživ. - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine		332,696		280	7,442	340,418
Bruto potraživanje na kraju godine	1,584	399,105	35,274		5,896	441,859
Ispravka vrednosti na početku godine		2,051		280	4,944	7,275

Smanjenje ispr. vredn. u toku godine po osnovu direktnog otpisa	87		280		367
Smanjenje ispr. vredn. u toku godine po osnovu naplate	123				123
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine	391				391
Ispravka vrednosti na kraju godine	2,232			4,944	7,176
NETO STANJE					
31.12.2011. godine	1,584	396,873	35,274	952	434,683
31.12.2010. godine		330,645		2,498	333,143

Društvo je izvršilo 100% usaglašavanje potraživanja sa kupcima putem IOS-a. Za iznos potraživanja kod kojih je od dospeća proteklo više od 365 dana, kao i za vrednost spornih i sumnjivih kratkoročnih potraživanja, izvršena je ispravka vrednosti u iznosu od 2.232 hiljade dinara.

Od zavisnog lica iz inostranstva i kupaca iz inostranstva, Društvo potražuje 352.234 EUR po srednjem kursu na dan bilansa. Kursne razlike su evidentirane na Finansijskim prihodima.

Na potraživanjima iz specifičnih poslova Društvo evidentira preostali iznos od 280 hiljada dinara na ime prinudno naplaćenog poreza na imovinu. Naime, 2004. godine Društvo je prodalo jedan stan preduzeću "Alto Inter" d.o.o. iz Beograda, koje je po ugovoru o kupoprodaji trebalo da izvrši plaćanje obračunatog poreza na imovinu od 345 hiljada dinara. Greškom Društva, kupac nije dobio rešenje Poreske uprave i preduzeće "Alto Inter" d.o.o. nije uplatilo porez. U postupku prinudne naplate, Poreska uprava je u aprilu 2009. godine naplatila porez uz obračun pripadajuće kamate. Preduzeće "Alto Inter" d.o.o. je prihvatilo da plati iznos glavnice od 345 hiljada dinara, ali je uplatilo samo 65 hiljada dinara i prekinulo sa daljim plaćanjem, tako da je rukovodstvo Društva odlučilo da izvrši direktan otpis celokupnog preostalog iznosa od 280 hiljada dinara.

Na drugim potraživanjima Društvo evidentira 952 hiljade dinara, prema sledećem:

Hiljada dinara	
Druga potraživanja	Iznos
Potraživanja od radnika na ime akontacija za službena putovanja	496
Potraživanja za refundacije isplaćenih naknada za bolovanje	207
Potraživanja za refundacije isplaćenih naknada za porodiljsko bolovanje	183
Potraživanja od Nacionalne službe za zapošljavanje po projektu "Prva šansa"	66
Više skinuta novčana sredstva prinudnom naplatom sa tekućeg računa polovinom aprila 2009. godine. Po nalazu veštaka trebalo skinuti 2.118 hiljada dinara, a skinuto 7.260 hiljada dinara,	4,944
Do okončanja tužbenog postupka protiv Trgovinskog suda u Beogradu i NBS-Odeljenje prinudne naplate u Kragujevcu, izvršena je ispravka u celokupnom iznosu	(4,944)
Druga potraživanja ukupno	952

Starosna struktura potraživanja

Hiljada dinara

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od matičnog i zavisnih društava (bruto)	1,584		1,584
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	1,584		1,584

Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	396,873	2,232	399,105
Ispravka vrednosti		2,232	2,232
Neto potraživanja	396,873		396,873
Potraživanja od kupaca iz inostranstva (bruto)	35,274		35,274
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	35,274		35,274
Druga potraživanja (bruto)	952	4,944	5,896
Ispravka vrednosti		4,944	4,944
Neto potraživanja	952		952

D8. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆENI POREZ NA DOBITAK

	Hiljada dinara	
	31. decembra	31. decembra
	2011.	2010.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	816	

Društvo nema poreski rashod perioda za 2011. godinu zbog gubitka iskazanog u poreskom bilansu. Gubitak utvrđen u poreskom bilansu za 2009. godinu iznosi 137.592 hiljada RSD. Ostatak gubitka utvrđenog u 2009. godini koji se može koristiti i u 2011 i dalje iznosi 128.344 hiljade dinara. Prema članu 32. Zakona o porezu na dobit preduzeća gubici utvrđeni u poreskom bilansu mogu se prenositi na račun dobiti utvrđen u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina (do 2018. godine, prema sadašnjem zakonu).

D9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Hiljada dinara			
	Kratkoročni kredit u zemlji	Deo dugor. plasmama koji dospevaju u narednoj godini	Hartije od vrednosti kojim se trguje	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	2,000	90,531	8,901	101,432
Bruto stanje na kraju godine	2,000	43,145	8,901	54,046
Ispravka vrednosti na početku godine	2,000		8,901	10,901
Ispravka vrednosti na kraju godine	2,000		8,901	10,901
NETO STANJE				
31.12.2011. godine		43,145		43,145
31.12.2010. godine		90,531		90,531

Na kratkoročnim finansijskim plasmanima Društvo je iskazalo deo dugoročnih plasmana "Telekoma" a.d. (evidentiranih na Dugoročnim kreditima u zemlji) koji dospevaju za naplatu u 2012. godini u iznosu od 40.062 hiljada dinara i deo stambenih kredita i kredita za otkup stanova koji dospevaju u 2012. godini u iznosu od 3.083 hiljade dinara.

Dužnik	Dan doznake kredita	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
"Telekom Srbija" a.d.	2006, 2007. i 2008.	valutna klauzula	EURIBOR +1,8 do 2%	RSD	40,062		40,062
Otplata rata stam. kredita u 2012.				RSD	3,083		3,083
a) Deo dugoročnih kredita u zemlji koji dospevaju za naplatu u narednoj godini							43,145

Društvo je u potpunosti usaglasilo kratkoročne plasmane sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Kod zajma od 2.000 hiljade dinara, po kojem je protekao rok dospeća, a Društvo se nije uselo naplatiti iz dostavljenog ugovornog obezbeđenja (menica), izvršena je ispravka vrednosti u celokupnom iznosu.

Hiljada dinara

Dužnik	Dan doznake kredita	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
"Protekta" d.o.o.	2006	menica		RSD	2,000	2,000	

Kod plasmana u komercijalne zapise u vanberzanskom poslovanju, sa 3 emitenta izvršeno je usaglašavanje i dostavljene su menice na naplatu u iznosu od 8.901 hiljadu dinara, po kojima postupak naplate nije okončan do dana vršenja revizije.

Hiljada dinara

Ime dužnika	Vrsta hartije od vrednosti	Rok dospeća	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
"Canduco korporacija"	komer.zapisi	2006	RSD	700	700	
"Zenit" d.o.o.	komer.zapisi	2006	RSD	1,000	1,000	
"Metos trade" d.o.o.	komer.zapisi	2006	RSD	7,201	7,201	

D10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dinarski poslovni račun	33,358	27,909
2. Devizni poslovni račun	1,914	330
3. Dinarska blagajna	188	249
UKUPNO (1 do 3)	35,460	28,488

Stanje na dinarskim i deviznim tekućim računima usaglašeno sa bankama putem izvoda, a stanje u blagajnama popisom.

Društvo na deviznom računu ima 17.168 EUR i 1.457 USD, koji su obračunati po srednjem kursu na dan bilansa. Kursne razlike su evidentirane na finansijskim prihodima.

U blagajnama, Društvo evidentira u PJ "Metalac" Prijepolje 16 hiljada dinara i na lokaciji Beograd 172 hiljada dinara.

D11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	1,842	2,086
2. Unapred plaćeni troškovi	1,384	2,200
3. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	17,854	30,305
UKUPNO (1 do 3)	21,080	34,591

Na potraživanjima za prenešeni PDV Društvo evidentira poreski kredit u iznosu od 1.842 hiljade dinara, koji će biti iskorišćen u 2012. godini.

Na unapred plaćenim troškovima Društvo evidentira 127 hiljada dinara na ime otpremnine zaposlenom, kao i isplaćene premije osiguranja za 2012. godinu u iznosu od 1.257 hiljada dinara. Naime, 2009. godine je jednom zaposlenom isplaćena otpremnina zbog odlaska u

penziju, ali je u postupku pred Fondom PIO utvrđeno da radnik stiče prava na odlazak u punu penziju tek sa 29. februarom 2012. godine, pa je vraćen na posao. Sa radnikom je postignut dogovor da on ne vraća isplaćenu otpremninu u 2009. godini, već da će se to smatrati kao da je isplaćena otpremnina u martu 2012. godine.

Na ostalim AVR evidentirane su razgraničene neto kursne razlike (negativne) u iznosu od 8.153 hiljade dinara po ino kreditima po osnovu nedospelih rata (razlika između srednjeg kursa na dan bilansa i kursa po kome je izvršeno evidentiranje u momentu nastanka obaveze), koji su evidentirani na dugoročnim obavezama (u 2012. godini 7.619 hiljada dinara i u 2013. godini 534 hiljade dinara). Razgraničeni su i neto efekti valutne klauzule (negativni) u iznosu od 9.701 hiljadu dinara (u 2012. godini 367 hiljada dinara, u 2013. godini 2.014 hiljade dinara, u 2014. godini 2.252 hiljade dinara, u 2015. godini 2.252 hiljade dinara, u 2016. godini 2.252 hiljade dinara i u 2017. godini 564 hiljade dinara).

D12. KAPITAL

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	226,530	226,530
2. Ostali osnovni kapital	31,242	31,369
I. Svega osnovni kapital (1 do 2)	257,772	257,899
II. Rezerve	45,823	43,776
III. Revalorizacione rezerve	190,000	190,000
3. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	9,121	2,047
IV. Svega neraspoređeni dobitak (3)	9,121	2,047
KAPITAL (I+II+III+IV)	502,716	493,722

Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja rešenjem od 15. decembra 2008. godine utvrdilo je nezakonit postupak II kruga svojinske transformacije. Po navedenom rešenju pokrenut je upravni postupak pred Vrhovnim sudom Srbije. Vrhovni sud se rešenjem iz novembra 2009. godine oglašava stvarno nenadležnim za postupanje u ovoj parničnoj stvari i predmet ustupa Višem Trgovinskom sudu u Beogradu. Viši Trgovinski sud donosi presudu od 20. novembra 2009. godine, kojom se odbija tužba akcionara i Društva. Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja na osnovu presude donosi rešenje od 09. februara 2010. godine kojom se verifikuje ukupna struktura kapitala društva. Ukupan akcijski kapital iskazan je u 71.290 akcija - 100% od čega: akcijski kapital fizičkih i pravnih lica iskazan u 49.877 akcija - 69,96%, akcijski kapital otplaćen u II krugu svojinske transformacije iskazan u 314 akcija - 0,44%, akcijski kapital prenet Akcijskom fondu 21.099 akcija - 29,60%, kako je i upisano u Centralnom registaru HoV.

Na Ostalom osnovnom kapitalu evidentirani su izvori sredstava za stambene potrebe zaposlenih (bivši fond zajedničke potrošnje za stambenu izgradnju). Po osnovu davanja stambenih zajmova po odredbama Zakona o stanovanju, deo dobijenih zajmova umanjen je po osnovu zakonskih bonifikacija za godine staža (0,5% za svaku godinu staža supružnika, maksimalno do 30%) u iznosu od 128 hiljada dinara na teret ostalog osnovnog kapitala.

Neraspoređena dobit iz 2010. godine u iznosu od 2.047 hiljada dinara odlukom Skupštine akcionara od 30. juna 2011. godine raspoređena je u celosti na rezerve društva. U maju 2011. godine a na osnovu ponude o preuzimanju iz aprila 2011. godine većinski akcionar Društva je postao "Kodar Inženjering" d.o.o. sa 82,44% ukupnih akcija Društva.

Ostalih 17,56% pripada malim akcionarima, kojih ima ukupno 330. Od ukupnog broja akcija 71.290, u vlasništvu fizičkih lica se nalazi 9.555 akcija, u vlasništvu pravnih 60.178 akcija i na kastodi računima 1.557 akcija.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

Društvo nije usaglasilo vrednost kapitala, koja je upisana kod Agencije za privredne registre u iznosu od 42.774 hiljade dinara (upisano i uplaćeno 3.644.994 EUR odnosno 42.774 hiljade dinara na dan 23. februara 1999. godine, od čega je 70% akcijski kapital, a 30% društveni kapital) i vrednost kapitala u računovodstvenim evidencijama (evidentirano 226.530 hiljada dinara osnovnog akcijskog kapitala).

Hiljada dinara

	Akcijski kapital	Ost. osn. kapital	Ukupno
Stanje na početku godine	226,530	31,369	257,899
Povećanje u toku godine			
Smanjenje u toku godine		127	127
a) po osnovu otpisa dela stambenih zajmova prema stažu		127	127
Stanje 31.12. tekuće godine	226,530	31,242	257,772

b) Rezerva

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	43,776
Povećanje u toku godine	2,047
Smanjenje u toku godine	
Stanje 31.12. tekuće godine	45,823

c) Revalorizacione rezerve

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	190,000
Povećanje u toku godine	
Smanjenje u toku godine	
Stanje 31.12. tekuće godine	190,000

d) Neraspoređeni dobitak

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	2,047
Povećanje:	9,121
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	9,121
Smanjenje:	2,047
a) po osnovu prenosa u rezerve	2,047
Stanje 31.12. tekuće godine	9,121

Struktura akcijskog kapitala:

Hiljada dinara

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos
Akcije fizičkih lica	300	9,555	13.40%	30,362
Akcije pravnih lica	30	2,962	4.15%	9,412
"Kodar Inženjering" d.o.o. (većinski vlasnik)	1	58,773	82.44%	186,756
Svega akcijski kapital	331	71,290	100.00%	226,530

Nominalna vrednost jedne akcije je 600,00 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 7.051,70 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi 4.500,00 dinara.

Društvo nije u obrascu "Bilans uspeha" na poziciji "Ž. Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima" evidentiralo iznos od 1.419 hiljada dinara u skladu sa prethodno obelodanjenom strukturom učešća manjinskih akcionara, kao i na poziciji "Z. Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica" iznos od 7.702 hiljade dinara.

D13. DUGOROČNA REZERVISANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Rezer. za naknade i druge beneficije u početnom bilansu	11,260	12,445
2. Rezervisanja u toku godine	1,893	865
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	1,325	2,050
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda		
I. Rezervisanja za naknade i druge beneficije na kraju godine (1+2-3-4)	11,828	11,260
DUGOROČNA REZERVISANJA (I)	11,828	11,260

Društvo je izvršilo odmeravanje i priznavanje rezervisanja za otpremnine u iznosu od 11.828 hiljada dinara po modelu primene "metoda kreditiranja projektovane jedinice" u skladu sa paragrafom 64. i 65. MRS 19 - Primanja zaposlenih. Utvrđene su aktuarske pretpostavke o demografskim (fluktuacija radne snage 5%) i finansijskim varijablama (diskotna stopa u visini eskontne stope NBS od 9,5% godišnje, rast zarada od 6% godišnje, otpremnina u visini 3 zarade Republike Srbije iz decembra 2011. godine), uz diskontovanje očekivanih budućih primanja primenom "metode kreditiranja projektovane jedinice", odnosno ukalkulisavanje iznosa beneficije srazmerno sa provedenim vremenom na radu uz svođenje na neto sadašnju vrednost.

Društvo je izvršilo obračun i rezervisanje za otpremnine u skladu sa utvrđenim aktuarskim pretpostavkama i pravilno evidentiralo na dugoročnim rezervisanjima na teret rezervi za kumulirana rezervisanja iz prethodnih godina u iznosu od 11.260 hiljada dinara, isplate otpremnina u 2011. godini u iznosu od 1.325 hiljada dinara na teret rezervisanja i na teret rashoda po osnovu rezervisanja za 2011. godinu u iznosu od 1.893 hiljade dinara. Rezervisanja po prethodno navedenim osnovama ne priznaju se u Poreskom bilansu i za iznos ovih rezervisanja Društvo je uvećalo poresku osnovicu.

D14. DUGOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	173,100	269,361
DUGOROČNE OBAVEZE (1)	173,100	269,361

Sve obaveze po osnovu dugoročnih kredita su usaglašene 100% sa bankama.

Od ukupnih dugoročnih kredita u iznosu od 173.100 hiljada dinara za otplate koje dospevaju od 01. januara 2012. godine pa do kraja otplate, na ino kredite se odnosi 5.814 hiljada dinara (kredit iz Francuske u iznosu od 55.565 EUR po srednjem kursu na dan bilansa). Kursne razlike (razlika između srednjeg kursa na dan bilansa i srednjeg kursa po kome je obaveza evidentirana) na nedospele otplate koje dospevaju za plaćanje od 01. januara 2012. godine u iznosu od 8.153 hiljade dinara, razgraničene su na ostalim aktivnim vremenskim razgraničenjima (u 2012. godini 7.619 hiljada dinara i u 2013. godini 534 hiljade dinara). U ukupnom iznosu dugoročnih kredita evidentirana je i obaveza prema Fondu za razvoj Republike Srbije u iznosu od 11.353 hiljade dinara (108.493 EUR po srednjem kursu NBS na dan bilansa, bez aneksiranja roka početka otplate ili perioda otplate) i krediti kod "Komercijalna banka" a.d. i "Privredna banka Beograd" a.d. u iznosu od 1.490.177 EUR odnosno 155.933 hiljade dinara po srednjem kursu na dan bilansa. Efekti valutne klauzule su razgraničene na ostalim aktivnim vremenskim razgraničenjima u iznosu od 9.701 hiljadu

dinara (u 2012. godini 367 hiljada dinara, u 2013. godini 2.014 hiljade dinara, u 2014. godini 2.252 hiljade dinara, u 2015. godini 2.252 hiljade dinara, u 2016. godini 2.252 hiljade dinara i u 2017. godini 564 hiljade dinara). Kredit povučen od "Privredna banka Beograd" a.d. je dugoročni investicioni kredit iz kreditne linije Evropske Investicione Banke. Za obezbeđenje ovog kredita upisana je hipoteka I reda nad poslovnom zgradom u Ulici Živojina Žujovića 14. Negativni efekti valutne klauzule i negativne kursne razlike evidentirane na Finansijskim rashodima.

Hiljada dinara

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u valuti	Iznos
1	2	3	4	5	6	7	8
Fond za razvoj Republike Srbije	36 meseci	nedefinisan	menice val. klauz.	7% p.a.	EUR	108,493	11,353
"Komerijalna banka" a.d.	18.03. 2013.	18.06. 2009.	menice cesija	12% p.a.	EUR	33,034	3,457
"Privredna banka Beograd" a.d.	28.02. 2017.	29.02. 2012.	menice valutna klauzula vansudska hipoteka	6mEURIBOR +4,12% p.a.	EUR	1,457,143	152,476
a) Dugoročni krediti u zemlji							167,286
"Societe Generale" SA	13.03. 2013.	13.12. 2008.	garancija	3mEURIBOR + 2,5% p.a.	EUR	55,565	5,814
b) Dugoročni krediti u inostranstvu							5,814
Dugoročni krediti - ukupno (a + b)							173,100

Deo dugoročnih kredita koji dospevaju za otplatu do godinu dana u iznosu od 900.064 EUR po srednjem kursu na dan bilansa, Društvo je reklasifikovalo na kratkoročne obaveze. Negativni efekti valutne klauzule i negativne kursne razlike evidentirane na Finansijskim rashodima.

D15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Hiljada dinara

31. decembra 2011. 31. decembra 2010.

1. Kratkoročne finansijske obaveze	151,589	141,699
UKUPNO (1)	151,589	141,699

Na kratkoročnim finansijskim obavezama u iznosu od 151.589 hiljada dinara, Društvo evidentira:

a) kratkoročne kredite u iznosu od 544.591 EUR odnosno 57.405 hiljada dinara po srednjem kursu na dan bilansa,

b) deo dugoročnih kredita koji dospevaju za otplatu do godinu dana u iznosu od 900.064 EUR odnosno 94.184 hiljade dinara po srednjem kursu na dan bilansa.

Efekti valutne klauzule po kratkoročnim kreditima, evidentirani su na Finansijskim rashodima.

Kreditni su u celosti usaglašeni sa bankama.

Hiljada dinara

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	Iznos
1	2	3	4	5	6	7
"Marfin bank" a.d.	13.03. 2013.	menice, valutna klauzula, cesija potraživanja od "Telekom Srbija"	1mEURIBOR +6% p.a.	EUR	495,241	51,822

"Societe Generale Banka Srbija" a.d.	13.06. 2011.			EUR	53,350	5,583
a) Kratkoročni krediti u zemlji						57,405
"Komercijalna banka" a.d.	18.03. 2013.	menice, cesija od "Telekom Srbija"	12% p.a.	EUR	132,135	13,827
"Privredna banka Beograd" a.d.	28.02. 2017.	29.02. 2012.	menice valutna klauzula vansudska hipoteka	EUR	342,857	35,877
"Societe Generale Banka Srbija" a.d.	25.12. 2012.	10 menica valutna klauzula cesija potraživanja od "Telekom Srbija"	3mEURIBOR +5,2% p.a.	EUR	60,000	6,279
"Societe Generale" SA	01.06. 2012.	garancija	3mEURIBOR + 2,5% p.a.	EUR	142,852	14,948
"Societe Generale" SA	13.03. 2013.	garancija	3mEURIBOR + 2,5% p.a.	EUR	222,220	23,253
b) Deo dugoročnih obaveza koji dospevaju do jedne godine						94,184
Kratkoročne finansijske obaveze - ukupno (a + b)						151,589

Kursne razlike po otplatama dela dugoročnih inokredita koje dospevaju za otplatu u 2012. godini u iznosu od 7.619 hiljada dinara, razgraničeni su na aktivnim vremenskim razgraničenjima. Efekti valutne klauzule po delu dugoročnih kredita koji dospavaju za otplatu u 2012. godini, razgraničeni su na aktivnim vremenskim razgraničenjima u iznosu od 367 hiljada dinara.

Društvo je upisalo založno pravo na buduća potraživanja u korist "Marfin bank" a.d. u iznosu od 500.000 EUR do 01. aprila 2013. godine na Ugovore o pristupu i ustupanju potraživanja, sklopljene sa "Telekom Srbija" a.d.

D16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	85,666	35,954
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	94	
3. Dobavljači u zemlji	164,755	125,952
4. Dobavljači u inostranstvu	628	1,387
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 4)	251,143	163,293

Obaveze po osnovu primljenih avansa od kupaca i obaveze prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu, u celosti su usaglašene sa poveriocima.

Obaveze po osnovu primljenih avansa evidentirane su u iznosu od 85.666 hiljada dinara i u celosti su usaglašene sa poveriocima. Od toga se na avanse primljene u zemlji odnosi 52.766 hiljada dinara, a na avanse primljene iz inostranstva 32.900 hiljada dinara odnosno 303.300 EUR po srednjem kursu na dan uplate.

Društvo evidentira 6.000 EUR po srednjem kursu na dan bilansa obaveza prema inodobavljačima. Kursne razlike su evidentirane na Finansijskim rashodima.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji iznose 164.755 hiljada RSD. Obaveze prema dobavljačima su usaglašene putem IOS-a u iznosu od 163.931 hiljadu dinara.

D17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	16,096	14,525
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	6,342	5,711
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4,092	3,925
4. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	665	709
5. Obaveze prema članovima upravnog odbora		674
6. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	370	579
7. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	65	59
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 7)	27,630	26,182

Obaveze po osnovu zarada (1 do 3) u iznosu od 26.530 hiljada dinara odnose se na obaveze po konačnom obračunu za decembar 2011. godine, koje su isplaćene krajem januara 2012. godine, kao i obaveze koje se refundiraju, a odnose se na bolovanje preko 30 dana, ukalkulisane obaveze za naknade članovima upravnog odbora za decembar 2011. godine i ukalkulisane obaveze po drugim ugovorima (ugovori o delu, zakup od fizičkih lica) koje su isplaćene u 2012. godini.

D18. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	21,578	17,359
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.2.)	241	318
2.2. Obaveze za porez na imovinu	34	
2.4. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	207	318
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1)		4,627
3.1. Ostala pasivna vremenska razgraničenja		4,627
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1 do 3)	21,819	22,304

Na obavezama po osnovu PDV-a Društvo evidentira decembarsku prijavu PDV-a u iznosu od 20.782 hiljada dinara, koja je isplaćena do 10. januara 2012. godine, kao i razgraničeni PDV u iznosu od 796 hiljada dinara po situacijama koje nisu bile uključene u poresku prijavu za decembar 2011. godine iz razloga što nisu bile overene od strane nadzornog organa - investitora.

Na Ostalim obavezama za poreze, doprinose i druge dažbine, Društvo evidentira iznos od 207 hiljada dinara, prema sledećem:

Hiljada dinara	
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	Iznos
Porez i PIO na naknadu za članove Upravnog odbora	97
Porez po obustavi na dohodak građana na prihode od zakupa	54
Doprinos za PIO za privremene i povremen poslove	56
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine ukupno	207

D19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Hiljada dinara

Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:	Vrednost
Garancije dinarske izdate od "Societe General bank" a.d.	10,388
Garancije devizne izdate od "Societe General bank" a.d. EUR 368.352	38,544
Garancije dinarske izdate od "Marfin bank" a.d.	16,398
Garancije devizne od "Marfin bank" a.d. EUR 351.489	36,780
Garancije devizne izdate od "Privredna banka Beograd" a.d. EUR 674.680	70,598
Vanbilansna aktiva ukupno	172,708

Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:	Vrednost
Obaveze za garancije dinarske izdate od "Societe General bank" a.d.	10,388
Obaveze za gar. devizne izdate od "Societe General bank" a.d. EUR 368.352	38,544
Obaveze za garancije dinarske izdate od "Marfin bank" a.d.	16,398
Obaveze za garancije devizne od "Marfin bank" a.d. EUR 351.489	36,780
Obaveze za gar.devizne izdate od "Privredna banka Beograd" a.d. EUR 674.680	70,598
Vanbilansna pasiva ukupno	172,708

D20. POSLOVNI PRIHODI

Hiljada dinara

	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
a) Prihodi od prodaje		
1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1,034,957	1,143,139
2. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	83,173	2,697
I Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (1 do 2)	1,118,130	1,145,836
A. PRIHODI OD PRODAJE (I)	1,118,130	1,145,836
b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje		
3. Prih.od aktivir. ili potrošnje učinaka za sopst. potrebe	22	2,115
4. Prih.od aktivir. ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	39,733	65,268
B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA I ROBE (3+4)	39,755	67,383
c) Promena vrednosti zaliha učinaka		
5. Povećanja vrednosti zaliha učinaka		233
6. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	31,168	32,057
d) Ostali prihodi		
7. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	171	203
8. Ostali poslovni prihodi	7,462	10,727
D. OSTALI PRIHODI (7 do 8)	7,633	10,930
POSLOVNI PRIHODI (A+B+5-6+D)	1,134,350	1,192,325

Na Ostalim poslovnim prihodima društvo evidentira prefakturisane troškove zakupa i komunalnih usluga u objektu u Bulevaru Kralja Aleksandra u iznosu od 7.462 hiljade dinara. Naime, zbog neodržanog roka izgradnje i useljenja u novi stambeno-poslovni objekat u ulici Dimitrija Tucovića, suinvestitor i izvođač radova "Ratko Mitrović-Dedinje" d.o.o. je shodno suinvestitorskom ugovoru plaćao pomenute troškove do useljenja Društva u novoizgrađeni poslovni prostor.

D21. POSLOVNI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodate robe	39,733	65,502
I. Nabavna vrednost prodate robe (1)	39,733	65,502
2. Troškovi materijala za izradu	227,039	232,465
3. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	23,264	26,510
4. Troškovi goriva i energije	60,837	59,000
II. Troškovi materijala (2 do 4)	311,140	317,975
5. Troškovi zarada i naknada (bruto)	262,764	256,275
6. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	48,752	47,815
7. Troškovi naknada po autorskim ugovorima	1,360	1,938
8. Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	2,416	1,140
9. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	10,740	8,794
10. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	1,146	2,880
11. Ostali lični rashodi i naknade	19,306	39,644
III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (5 do 11)	346,484	358,486
12. Troškovi amortizacije	39,504	36,970
13. Troškovi rezervisanja	1,893	864
IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja - ukupno (12+13)	41,397	37,834
14. Troškovi usluga na izradi učinaka	247,281	227,669
15. Troškovi transportnih usluga	6,299	4,702
16. Troškovi usluga na održavanju	8,788	9,348
17. Troškovi zakupnina	10,727	27,562
18. Troškovi reklame i propagande	174	1,284
19. Troškovi ostalih usluga	63,618	81,425
a) Troškovi proizvodnih usluga (14 do 19)	336,887	351,990
20. Troškovi neproizvodnih usluga	10,846	8,015
21. Troškovi reprezentacije	2,744	2,746
22. Troškovi premije osiguranja	4,658	5,087
23. Troškovi platnog prometa	7,162	8,858
24. Troškovi članarina	762	832
25. Troškovi poreza	5,369	2,405
26. Troškovi doprinosa		261
27. Ostali nematerijalni troškovi	4,851	3,178
b) Nematerijalni troškovi (20 do 27)	36,392	31,382
V Ostali poslovni rashodi (a+b)	373,279	383,372
POSLOVNI RASHODI (I do V)	1,112,033	1,163,169
POSLOVNI DOBITAK	22,317	29,156

Na ostalim ličnim rashodima, Društvo evidentira 19.306 hiljada dinara prema sledećem:

	Hiljada dinara
Ostali lični rashodi i naknade	Iznos
Naknade za prevoz zaposlenih	10,157
Troškovi za pojačanu ishranu	260
Troškovi otpremnina	1,911

Naknade za prevoz i smeštaj na službenim putovanjima	6,312
Stipendije	494
Solidarna pomoć	172
Ostali lični rashodi i naknade ukupno	19,306

Na troškovima ostalih usluga, Društvo evidentira 63.618 hiljada dinara prema sledećem:

Hiljada dinara

Troškovi ostalih usluga	Iznos
Troškovi komunalnih usluga	4,306
Troškovi tendera, učešća na licitacijama	808
Troškovi obezbeđenja imovine	1,349
Troškovi smeštaja i ishrane radnika na terenu	53,671
Troškovi održavanja opreme	101
Troškovi putarina i parkiranja	3,383
Troškovi ostalih usluga ukupno	63,618

Na ostalim nematerijalnim troškovima, Društvo evidentira 4.851 hiljadu dinara prema sledećem:

Hiljada dinara

Ostali nematerijalni troškovi	Iznos
Takse administrativne, sudske, registracione, lokalne	1,868
Troškovi oglasa i pretplate za časopise	310
Troškovi veštačenja i ostali nematerijalni troškovi	638
Troškovi registracije vozila	2,035
Ostali nematerijalni troškovi ukupno	4,851

D22. FINANSIJSKI PRIHODI

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi od kamata	9,170	8,371
2. Pozitivne kursne razlike	3,978	564
3. Prihodi od efekata valutne klauzule	14,887	34,269
4. Ostali finansijski prihodi		414
FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 4)	28,035	43,618

Pozitivne kursne razlike su ostvarene na gotovini, a pozitivni efekti valutne klauzule na potraživanjima od "Telekom" a.d.

D23. FINANSIJSKI RASHODI

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi kamata	19,262	24,802
2. Negativne kursne razlike	16,265	9,004
3. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	10,576	36,589
FINANSIJSKI RASHODI (1 do 3)	46,103	70,395

Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule, ostvareni su na obavezama po kreditima i bankama.

D24. OSTALI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	852	930
2. Dobici od prodaje materijala	524	958
3. Viškovi		200
4. Naplaćena otpisana potraživanja	123	12
5. Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika	3,553	
6. Prihodi od smanjenja obaveza (po osnovu zakonske zastarelosti)	289	
7. Ostali nepomenuti prihodi	2,813	1,905
OSTALI PRIHODI (1 do 7)	8,154	4,005

Na ostalim nepomenutim приходима u iznosu od 2.813 hiljada dinara, Društvo evidentira:

Hiljada dinara	
Ostali nepomenuti prihodi	Iznos
Prihodi od naknadno primljenog rabata	984
Prihodi od naknade šteta	1,458
Ostali nepomenuti prihodi	371
Ostali nepomenuti prihodi ukupno	2,813

D25. OSTALI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	336	477
2. Gubici od prodaje materijala	321	672
3. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i robe	352	551
4. Ostali nepomenuti rashodi	1,882	1,424
5. Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	391	1,213
OSTALI RASHODI (1 do 5)	3,282	4,337

Na ostalim nepomenutim rashodima u iznosu od 1.882 hiljada dinara, Društvo evidentira po sledećem:

Hiljada dinara	
Ostali nepomenuti rashodi	Iznos
Troškovi sporova i prinudne naplate	21
Kazne za privredne presteupe i prekršaje	325
Naknade šteta fizičkim i pravnim licima	1,298
Izdaci za sportske, zdravstvene, kulturne, obrazovne i druge namene	238
Ostali nepomenuti rashodi ukupno	1,882

D26. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo je tuženo u 7 sporova u vrednosti od 13.638 hiljada dinara, a tužilo je u 6 sporova u vrednosti od 11.355 hiljade dinara. Konačni efekti se ne mogu sa sigurnošću proceniti.

D27. FINANSIJSKA STABILNOST

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stalna imovina	393,636	438,630
2. Zalihe i dati avansi	206,927	196,728
3. Stalna sredstva namenjena prodaji	4,894	4,894
I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)	605,457	640,252
4. Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala	502,716	493,722
5. Dugoročna rezervisanja	11,828	11,260
6. Dugoročne obaveze	173,100	269,361
II. Trajni i dugoročni kapital (4 do 6)	687,644	774,343
Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)	0.88	0.83
Referentna vrednost treba da bude manje od	1.00	1.00

Koeficijent finansijske stabilnosti je niži od jedan, trajni i dugoročni kapital su veći od dugoročno vezane imovine, što znači da u okviru dugoročnog finansiranja postoji sigurnost za održavanje likvidnosti.

D28. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	1,134,350	1,192,325
2. Varijabilni rashodi	803,090	852,351
3. Marža pokrića (1-2)	331,260	339,974
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	308,943	310,818
5. Neto finansijski rashodi	18,068	26,777
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	4,249	2,379
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0.2920	0.2851
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	1,119,800	1,183,982
9. Iznos ostvarenog poslovnog prihoda iznad potrebnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (1-8) ako je 1>8	14,550	8,343
10. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti 9/1 x 100	1.28%	0.70%

Ostvareni poslovni prihod je veći od prihoda potrebnog za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti za 1.28%. (Što je ovaj procenat viši rizik od ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti je manji).

III. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA 2011 GODINU

Preduzeće za projektovanje i izgradnju energetskih i telekomunikacionih objekata «Energomontaža» akcionarsko društvo, Beograd (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano 22. decembra 1958. godine, kao preduzeće za vršenje usluga elektro i telefonske mreže.

Delatnost Društva je proizvodnja dalekovodnih metalnih konstrukcija i ostalih standardnih metalnih konstrukcija, montaža i postavljanje telefonskih i električnih instalacija i opreme, projektovanje i inženjering, kao i druge delatnosti koje se uobičajno vrše uz upisane delatnosti radi potpunijeg iskorišćavanja kapaciteta i materijala.

Društvo ima proizvodne kapacitete na teritoriji Beograda i opštine Prijepolje, a delatnost obavlja organizovanjem i izvođenjem radova na stalnim i povremenim gradilištima u zemlji i inostranstvu.

U registar privrednih organizacija, Društvo je promene u organizovanju i promeni oblika, upisalo 07. decembra 2000. godine kod Trgovinskog suda u Beogradu, rešenjem broj V Fi 5826/00 u registarski uložak broj 1-2425-00.

Kod Agencije za privredne registre, Društvo je upisano pod brojem 27652 od 23. juna 2005. godine. Matični broj 07068115, poreski identifikacioni broj 100001433.

Kod Agencije za privredne registre, Društvo je 17. januara 2007. upisano pod brojem 1-2425-00 kao otvoreno akcionarsko Društvo sa punim imenom Energomontaža akcionarsko društvo za projektovanje i izgradnju energetskih i telekomunikacionih objekata.

»Energomontaža« je danas na tržištu prepoznatljiva po stotinama kilometara izgrađenih dalekovoda, položenih optičkih kablova, izgrađenih primarnih telefonskih i OK mreža, izgrađenim trafostanicama na teritoriji cele Republike Srbije.

Struktura prihoda

	u hiljadama RSD	
	godina	
	prethodna	tekuća
Poslovni prihodi	1.224.149	1.165.518
Povećanje zaliha nedovršene proizvodnje	0	0
Smanjenje zaliha nedovršene proizvodnje	-32.057	-30.943
Povećanje zaliha gotovih proizvoda	233	-225
UKUPNO:	1.192.325	1.134.350
Finansijski prihodi	43.619	28.035
Neposlovni vanredni	4.004	8.154
UKUPNO PRIHODI I – XII:	1.239.948	1.170.539

Struktura rashoda

	u hiljadama RSD	
	godina	
	prethodna	tekuća
Poslovni rashodi	1.163.169	1.112.033
Finansijski rashodi	70.395	46.104
Neposlovni vanredni	4.337	3.281
UKUPNO RASHODI I – IX:	1.237.901	1.161.418

Dobitak

Bruto dobitak ove poslovne godine iznosi 9,1 miliona RSD. Apsolutno iznos je mali u odnosu na dobit koje je kompanija ostvarivala svih prethodnih godina, ali dobar znak da je kompanija iz duboke krize u koju je zapala 2009. godine i u kojoj je iskazala gubitak od 157 miliona RSD, počela da se polako oporavlja. Dalji oporavak kompanije će zavisiti u mnogome od opštih ekonomskih i političkih kretanja u zemlji kao i od umeća menadžmenta da obezbedi nove poslove kako na domaćem tako i na ino tržištu.

u hiljadama RSD

KATEGORIJA	PRIHODI	RASHODI	REZULTAT
Poslovni	1.134.350	1.112.033	22.317
Finansijski	28.035	46.104	-18.069
Ostali	8.154	3.282	4.872
UKUPNO DOBITAK /GUBITAK	1.170.539	1.161.419	9.120

Struktura akcijskog kapitala na dan 31.12.2010

u hiljadama RSD

	Broj akcija	Procenat	Iznos u RSD
Akcija - fizička i pravna lica - rezidenti i nerezidenti	71290	100%	226.530

Struktura kapitala

u hiljadama RSD

		godina	
		Tekuća	Prethodna
1	Akcijski kapital	226.530	226.530
2	Ostali kapital	31.242	31.369
I	OSNOVNI KAPITAL (1+2)	257.772	257.899
II	REZERVE	45.823	43.776
III	REVALORIZACIONE REZERVE	190.000	190.000
IV	GUBITAK	0	0
V	NERASPOREĐENA DOBIT	9.121	2.047
VI	UKUPNO KAPITAL (I+II+III-IV+V)	502.716	493.722

Struktura osnovnog kapitala pokazuje oblik vlasništva kapitala a time i Društva. Akcijski kapital predstavlja 71290 akcija vlasništva domaćih i stranih fizičkih i pravnih lica (100%).

Analiza finansijskog položaja društva

Bilansom se iskazuju ekonomski rezultati i stanje subjekta privređivanja. Ti rezultati preko pregleda stanja sredstava i njihovih izvora kao i prihoda i rashoda koji prethode tom stanju daju osnov za uvid u proces i ishod ekonomskih zbivanja u Društvu.

Bilans stanja na dan 31.12.2011. godine, prikazuje imovinu (ono što Društvo poseduje), obaveze (ono što Društvo duguje) i kapital (ono što pripada vlasnicima).

Moderna bilansna teorija i praksa finansijskog menadžmenta raspolaže velikim brojem pokazatelja koji stoje na raspolaganju za analizu finansijskih izveštaja. Pokazatelja ima puno a među njima su najvažniji: pokazatelji finansijske stabilnosti i pokazatelji likvidnosti.

Finansijska stabilnost društva

Poslovanje privrednog društva može se finansirati iz različitih izvora koji mogu biti sopstveni i pozajmljeni. Odnos između sopstvenih i pozajmljenih izvora finansiranja ukazuje na kvalitet finansijske strukture, sigurnost poverilaca i mogućnost održivog razvoja preduzeća.

Podaci o nominalnom iznosu obaveza i ostalih pozicija u bilansu uspeha obezbeđuju utvrđivanje velikog broja pokazatelja na osnovu kojih se mogu tumačiti stepen zaduženosti Društva, njegova kreditna zavisnost ili samostalnost kao i njegova finansijska stabilnost.

u hiljadama RSD

		godina	
		Tekuća	Prethodna
1	Stalna imovina	393.636	438.630
2	Zalihe	206.927	196.728
I	DUGOROČNO VEZANA IMOVINA (1+2)	600.563	635.358
3	Kapital - sopstveni	502.716	493.722
4	Dugoročna rezervisanja	11.828	11.260
5	Dugoročne obaveze	173.100	269.361
II	TRAJNI DUGOROČNI KAPITAL (3+4+5)	687.644	774.343
III	KOEFICIJENT FINANSIJSKE STABILNOSTI (I / II)	0,8734	0,8205
IV	SLOBODAN KAPITAL (II - I)	87.081	138.985

U 2011. godini koeficijent finansijske stabilnosti je niži od 1 što znači da je deo dugoročno vezane imovine (stalna imovina i zalihe) finansiran dugoročnim sopstvenim i tuđim kapitalom, tako da je finansijska stabilnost kompanije u odnosu na 2010. godinu popravljena. U ukupnom dugoročnom kapitalu sopstveni kapital učestvuje sa 73,11%, dok 26,89% predstavljaju tuđi dugoročni izvori odnosno krediti i rezervisanja. Za sada dugoročna finansijska stabilnost nije ugrožena iz razloga što je uspostavljena dinamika naplate dugoročnih finansijskih plasmana Telekomu i dospeća dugoročnih kredita. Slobodan kapital za investiranje kao razlika između trajnog i dugoročnog kapitala sa jedne strane i dugoročno vezane imovine iznosi 87 miliona RSD.

Stepen ukupne zaduženosti pokazuje koliko se preduzeće finansira iz pozajmljenih izvora tj. koliko je učešće dugova i obaveza u ukupnoj finansijskoj strukturi. Što je ovaj pokazatelj manji to je finansijska situacija bolja, a preduzeće sigurnije i solventnije. Stepenn zaduženosti iznosi 55,8%, a prethodne godine iznosio je 56,2%.

Obrtni kapital i pokrivenost zaliha obrtnim kapitalom

u 000 RSD

		godina	
		Tekuća	Prethodna
1	Trajni i dugoročni kapital	687.644	774.343
	- sopstveni kapital	502.716	493.722
	- dugoročna rezervisanja	11.828	11.260
	- dugoročne obaveze	173.100	269.361
2	Stalna imovina	393.636	438.630
3	Obrtni kapital (1-2)	294.008	335.713
4	Zalihe	206.927	196.728
5	Stopa pokrivenosti zaliha (3:4x100)	142,08%	170,65%
6	Obrtna imovina	746.180	689.191
7	Stopa pokrivenosti obrtne imovine (3:6x100)	39,40%	48,71%

Obrtni kapital često se sreće pod nazivom neto obrtna sredstva ili neto obrtni fond u zavisnosti da li se posmatra sa stanovišta aktive ili pasive. Neto obrtna sredstva predstavljaju deo obrtne imovine koji je finansiran iz dugoročnih izvora posmatrajući sa stanovišta aktive, a sa stanovišta pasive govori se o neto obrtnom fondu kao delu dugoročnih izvora koji je plasiran u obrtnu imovinu. Neto obrtna sredstva umanjena za kratkoročne obaveze iznose 87,08 miliona RSD (prethodne godine 138 miliona RSD) i predstavljaju radni kapital preduzeća. Što su neto obrtna sredstva veća to je mogućnost za izmirivanje kratkoročnih obaveza veća, a rizik od nesolventnosti i nelikvidnosti niži. Utvrđivanjem sastava i unovčivosti obrtnih sredstava kao i strukture i dospelosti kratkoročnih obaveza može se u potpunosti izvršiti analiza kvaliteta neto obrtnih sredstava.

Likvidnost društva

Danas je u ekonomiji i nauci opšte prihvaćen stav da nikakvo fiksiranje relacija između sopstvenih i pozajmljenih izvora ne može da obezbedi sigurnu zaštitu likvidnosti. Jer i u ekstremnim slučajevima kada je Društvo finansirano isključivo sopstvenim kapitalom – likvidnost kao zahtev trajne sposobnosti Društva da bezuslovno plaća dospelje obaveze nije zagarantovano. Ovo zato što likvidnost ne zavisi od sastava kapitala već od usklađenosti novčanih tokova – primanja i izdavanja što je danas u uslovima svetske ekonomske krize teško postići obzirom na veliku ne likvidnost privrednih subjekata.

Pokazatelji likvidnosti su stalnog karaktera. Društvo u jednom danu može imati dovoljno novčanih sredstava za izmirivanje dospelih obaveza, a narednog dana možda zbog ne planiranog dospeća neke obaveze njegova likvidnost može doći pod veliki znak pitanja. 2011. godine Društvo je imalo optimalnu likvidnost što znači da je redovno izmirivalo dospelje obaveze a da pri tom nije imalo suviše raspoloživih sredstava.

Likvidnost se izražava preko racio brojeva i to:

- racio opšte likvidnosti
- racio rigorozne likvidnosti (likvidnost II stepena)
- racio trenutne likvidnosti (likvidnost I stepena)

i ovi pokazatelji u našem Društvu iznose:

u 000 RSD

		godina	
		Tekuća	Prethodna
1	Kratkoročna potraživanja i gotovina	534.368	487.570
2	Kratkoročne obaveze	452.181	353.478
	Rigorozni racio likvidnosti 1/2	1,182	1,379
3	Obrtna imovina	746.180	689.191
4	Kratkoročne obaveze	452.181	353.478
	Opšti racio likvidnosti 3/4	1,650	1,950
5	Gotovina	35.460	28.488
6	Kratkoročne obaveze	452.181	353.478
	Racio trenutne likvidnosti 5/6	0,078	0,081

Ovi racio brojevi imaju za cilj da ukažu na sposobnost Društva da plaća obaveze uz zadržavanje potrebnog obima i strukture obrtnih sredstava i očuvanje dobrog kreditnog boniteta.

Rigorozni racio likvidnosti pokazuje da je svaki dinar kratkoročnih obaveza pokriven sa 1,18 dinar tekuće i 1,38 dinara prethodne godine likvidnih obrtnih sredstava. Ovaj racio poznat kao acid test koji traži jednakost između potraživanja gotovine i kratkoročnih obaveza treba shvatiti kao jedan od pokazatelja finansijske strukture, ali to ne znači i sigurnu likvidnost. To dalje znači da je ovaj racio po bilansu veći od 1 ne predstavlja nikakvu garanciju da će Društvo ostati likvidno i sutra i svih dolazećih sutra. Jedno usporavanje naplate potraživanja može preko noći da ugrozi ravnotežu novčanih tokova i pored toga što ovaj racio kod nas pokazuje dobru likvidnost.

Opšti racio likvidnosti pokazuje da je svaki dinar kratkoročnih obaveza pokriven sa 1,65 dinara tekuće i 1,95 dinara prethodne godine obrtnih sredstava.

Racio trenutne likvidnosti od 0,08 pokazuje da je svaki dinar kratkoročnih obaveza pokriven sa 8 para novčanih sredstava na tekućim računima Društva. Vrednosti racio brojeva ove godine su niži u odnosu na prethodnu godinu. Direktan uticaj na likvidnost Društva ima i prosečan broj dana naplate potraživanja od kupaca. Koeficijent obrta kupaca kao odnos prihoda od prodaje i prosečnog salda potraživanja od kupaca na početku i na kraju perioda iznosi 3, što znači da se potraživanje u toku godine obrne 3 puta ili jasnije, prosečan period naplate potraživanja iznosi 120 dana. Ukoliko je taj period kraći, Društvo kraće beskamratno finansira svoje kupce. Koeficijent obrta dobavljača iznosi 5,4, što znači da se kratkoročne obaveze prema dobavljačima obrnu 5,4 puta godišnje odnosno u proseku period plaćanja obaveza iznosi 67 dana (prethodne godine prosečan period naplate potraživanja od kupaca iznosio je 90 dana, a period plaćanja prema dobavljačima 44 dana).

Tokom 2011. godine sve obaveze prema radnicima po osnovu zarada i prema državi po osnovu javnih prihoda su na vreme izmirivane. Isto se može reći i za sve ostale obaveze (dobavljači, kamate, krediti).

U narednom periodu planirano je ojačavanje pozicije društva na domaćem tržištu kroz osnaživanje kadrovskog potencijala, podmlađivanje kadra i investicije u mašine i opremu. Cilj je da se zadrži i ojača liderska pozicija u poslovima sa dalekovodima i telekomunikacijama, uz značajno pojačanje prisustva u poslovima sa trafostanicama. Paralelno sa tim, planirano je intenzivno prisustvo na novim tržištima u inostranstvu. Pored zemalja regiona, u kojima Energomontaža uspešno posluje već duže vreme, pojačaće se aktivnosti na promovisanju kompanije i ugovaranju novih poslova na području Evropske Unije, Bliskog Istoka, Ruske Federacije i bivših Sovjetskih republika.

Obzirom da se sve cesce javljaju poslovi za ugovaranje po principu "ključ u ruke", neophodne su promene kako bi se Društvo prilagodilo zahtevima tržišta. U prvom redu fokus ce biti na projektno orjentisanoj organizaciji i upravljanju projektima, što će za posledicu imati centralnu poziciju projektnih menadžera u društvu, kao osnovnih nosilaca poslovne politike, što do sada nije bio slučaj.

Dominantan faktor rizika po poslovanje društva, kao i u prethodnom periodu, i dalje je svetska ekonomska kriza, koja u različitim formama pogađa sve naše sadašnje i potencijalne investitore. Ona s jedne strane smanjuje obim investicija i budžeti se prilagođavaju aktuelnoj "kriznoj" situaciji, a s druge strane snižavaju cene poslova koje društvo nudi zbog pojačane konkurencije, kako prave, tako i nelojalne.

Nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtevali obelodanjivanje u ovom izveštaju.

"Energomontaža" je 13.07.2011. godine osnovala u Makedoniji sa sedištem u Skoplju društvo sa ograničenom odgovornosti sa 100% ulogom pod nazivom "Energomontaža - inženjering". Značajnih poslova sa njom u poslovnoj 2011. godini nije bilo.

GENERALNI DIREKTOR

Mladen Žujković, dipl.el.ing.

FINANSIJSKI DIREKTOR

Omiljena Đorđević, dipl.ecc.

IV. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Odovorna lica za sastavljanje godišnjeg izveštaja su:

1. Milenko Babić do 20.01.2012. godine – generalni direktor
2. Mladen Žujković od 20.01.2012. godine pa nadalje – generalni direktor koji je potpisao finansijske izveštaje za 2011. godinu
3. Omiljena Đorđević – finansijski direktor

Potvrđujemo, prema našem najboljem saznanju i uverenju, sledeće činjenice:

1. Finansijski izveštaji Društva su prikazani u skladu sa računovodstvenim politikama Društva i računovodstvenim politikama Republike Srbije.
2. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz primenu međunarodnog standarda finansijskog izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju društva, dobitima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.
3. Društvo je uredno izvršavalo sve ugovorne obaveze koje bi, u slučaju neizvršavanja, mogle da se odraze na istinitost finansijskih izveštaja. Ne postoje nikakvi sporovi zbog neizvršavanja obaveza prema državnim organima koji proističu iz finansijskog poslovanja.
4. Društvo ima valjanu dokumentaciju o svojini nad sredstvima kojima raspolaže i u poslovnim knjigama smo prikazali sve obaveze, kako stvarne, tako i potencijalne.



GENERALNI DIREKTOR

Mladen Žujković, dipl.el.ing.

FINANSIJSKI DIREKTOR

Omiljena Đorđević, dipl.ecc.

V.

Odluka nadležnog organa o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja nije doneta iz razloga što do datuma obaveze dostavljanja godišnjeg izveštaja nije održana Skupština akcionara.

VI.

Odluka o raspodeli dobiti za 2011. godinu nije doneta iz razloga što do datuma obaveze dostavljanja godišnjeg izveštaja nije održana Skupština akcionara.

GENERALNI DIREKTOR

Mladen Žujković, dipl.el.ing.

FINANSIJSKI DIREKTOR

Omiljena Đorđević, dipl.ecc.