

Период извештавања:

од

01.01.2011.

до

31.12.2011.

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **"ПРОЈЕКТОМОНТАЖА" АД**

Матични број (МБ): **07029284**

Поштански број и место: **11108**

Београд

Улица и број: **Поенкареова 20**

Адреса е-поште: **sciric@projektomontaza.rs**

Интернет адреса: **www.projektomontaza.rs**

Консолидовани/Појединачни: **консолидовани**

Усвојен (да/не):

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

"Пројектомонтажа" д.о.о.

Подгорица, Миљана Вукова 17

02720159

Особа за контакт: **Србислав Ђирић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/27-65-166**

Факс: **011/27-69-791**

Адреса е-поште: **sciric@projektomontaza.rs**

Презиме и име: **Синиша Зорић**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	276.416	296.073
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	641	1.068
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	268.553	282.059
1. Некретнине, постројења и опрема	006	268.553	282.059
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	7.222	12.946
1. Учешћа у капиталу	010	7.222	12.946
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011		
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	2.576.881	1.567.249
I ЗАЛИХЕ	013	575.343	615.949
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	2.001.538	951.300
1. Потраживања	016	1.772.775	735.917
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	488	575
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	5.752	7.752
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	9.105	3.100
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	213.418	203.956
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	4.501	3.065
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	2.857.798	1.866.387
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	2.857.798	1.866.387
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	1.487.601	1.336.974
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	312.159	315.050
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	149.638	149.638
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104		
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	41.434	41.412
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107	11.436	5.712
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	132.523	129.712
VIII ГУБИТАК	109		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	2.545.605	1.551.303
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	89.115	67.977
1. Дугорочни кредити	114	57.384	26.962
2. Остале дугорочне обавезе	115	31.731	41.015
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	2.456.490	1.483.326
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	1.182.216	666.737
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	1.046.910	640.411
4. Остале краткорочне обавезе	120	40.015	37.859
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	187.319	138.319
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	30	0
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	34	34
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	2.857.798	1.866.387
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	1.487.601	1.336.974

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	4.430.533	3.969.115
1. Приходи од продаје	202	4.427.767	3.953.378
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	2.002	12.750
3. Повећање вредности залиха учинака	204		
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206	764	2.987
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	4.190.787	3.755.334
1. Набавна вредност продате робе	208	11.319	4.002
2. Трошкови материјала	209	1.176.683	920.747
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	542.129	528.122
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	31.815	32.538
5. Остали пословни расходи	212	2.428.841	2.269.925
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	239.746	213.781
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	26.160	17.497
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	169.927	129.549
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	3.118	3.316
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	5.943	13.632
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	93.154	91.413
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	93.154	91.413
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225	9.900	8.719
2. Одложени порески расходи периода	226		
3. Одложени порески приходи периода	227	1.436	1.420
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	84.690	84.114
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	84.690	84.114
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од до

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	4.315.424	4.740.676
1. Продаја и примљени аванси	302	4.313.750	4.739.046
2. Примљене камате из пословних активности	303	572	22
3. Остали приливи из редовног пословања	304	1.102	1.608
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	5.229.263	5.061.447
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	4.446.272	4.344.361
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	543.527	517.580
3. Плаћене камате	308	132.140	82.967
4. Порез на добитак	309	22.869	12.841
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	84.455	103.698
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	913.839	320.771
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	53.363	69.153
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314	5.724	2.224
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	47.639	63.517
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		3.412
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	11.483	5.673
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	9.483	5.673
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	2.000	
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323	41.880	63.480
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	948.566	331.193
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	536.617	331.193
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	411.949	
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	70.602	97.341
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331		20.523
3. Финансијски лизинг	332	9.284	6.741
4. Исплаћене дивиденде	333	61.318	70.077
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	877.964	233.852
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	5.317.353	5.141.022
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	5.311.348	5.164.461
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	6.005	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339		23.439
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	3.100	26.538
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341		1
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	9.105	3.100

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добити по основу жартија од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губици по основу жартија 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. 11-12) 2+3+4+5+6+7+8+9+10-	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	149638	414	427	440	453	466	41347	479	492	3488	505	115229	518	531	544	302726	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	149638	417	430	443	456	469	41347	482	495	3488	508	115229	521	534	547	302726	560								
Укупна повећања у претходној години	405		418	431	444	457	470	65	483	496	2224	509	84560	522	535	548	82401	561								
Укупна смањења у претходној години	406		419	432	445	458	471		484	497	510	70077	523	536	549	70077	562									
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	149638	420	433	446	459	472	41412	485	498	5712	511	129712	524	537	550	315050	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	149638	423	436	449	462	475	41412	488	501	5712	514	129712	527	540	553	315050	566								
Укупна повећања у текућој години	411		424	437	450	463	476	22	489	502	5724	515	88115	528	541	554	82413	567								
Укупна смањења у текућој години	412		425	438	451	464	477		490	503	516	85304	529	542	555	85304	568									
Стање на дан 31.12. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	149638	426	439	452	465	478	41434	491	504	11436	517	132523	530	543	556	312159	569								



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

**KONSOLIDOVANI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2011. GODINU
SA IZVEŠTAJEM OVLAŠĆENOG REVIZORA**

Beograd, april 2012.

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

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2011. GODINU
SA IZVEŠTAJEM OVLAŠĆENOG REVIZORA**

S A D R Ž A J

	<u>Strana</u>
IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA	1 - 2
KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2011. GODINU	
- Konsolidovani Bilans uspeha za 2011. godinu	3
- Konsolidovani Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine	4
- Konsolidovani Izveštaj o promenama na kapitalu za 2011. godinu	5
- Konsolidovani Izveštaj o tokovima gotovine za 2011. godinu	6
- Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za 2011. godinu	7 - 29

IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA

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

Angažovani smo da obavimo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Montažno projektantskog preduzeća „Projektomontaža” a.d. iz Beograda (dalje u tekstu Preduzeće), koji obuhvataju konsolidovani Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući konsolidovani Bilans uspeha, konsolidovani Izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani Izveštaj o tokovima gotovine za period poslovanja od 01. januara do 31. decembra 2011. godine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje. Statistički aneks za 2011. godinu je sastavni deo konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo Preduzeća je odgovorno za:

- sastavljanje i objektivno prikazivanje priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije u primeni, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“ broj 46/2006 i 111/2009), kao i za
- interne kontrole, opredeljene kao neophodne pri pripremi konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje i/ili greške.

Odgovornost ovlašćenog revizora

Naša odgovornost je da, na osnovu revizije koju smo obavili, izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije u primeni, kao i u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA). Ovi standardi nalažu da se pridržavamo relevantnih etičkih normi i principa i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se uverimo, u razumnoj meri, da priloženi konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka čiji je cilj da se prikupe revizorski dokazi o iznosima i informacijama prikazanim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih postupaka je zasnovan na prosuđivanju ovlašćenog revizora, s tim da odabrani postupci uključuju i procenu rizika postojanja pogrešnih informacija od materijalnog značaja, nastalih usled kriminalne radnje i/ili greške. Prilikom procene ovih rizika ovlašćeni revizor sagledava interne kontrole koje su bitne za sastavljanje i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja. Cilj razmatranja internih kontrola je da se osmisle odgovarajući revizorski postupci primereni datim okolnostima, ali ne i da se izrazi mišljenje o efikasnosti sistema internih kontrola koje primenjuje Preduzeće. Revizija uključuje i ocenu primenjenih računovodstvenih politika, vrednovanje značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prikaza konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi, koje smo pribavili tokom obavljanja revizije, dovoljni i odgovarajući i da su valjana osnova za izražavanje našeg mišljenja o prikazanim konsolidovanim finansijskim izveštajima Preduzeća.

IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA – Nastavak

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, konsolidovani finansijski položaj Preduzeća na dan 31. decembra 2011. godine, njegove konsolidovane rezultate poslovanja, konsolidovane promene na kapitalu i konsolidovane tokove gotovine za period poslovanja od 01. januara do 31. decembra 2011. godine i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije u primeni.

Beograd, 30. april 2012.



„Alfa-Revizija“ d.o.o.



Marina Gojković
ovlašćeni revizor

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD
KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA ZA 2011. GODINU

		(U hiljadama dinara)	
	Napomena	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje	4	4.427.767	3.953.378
Prihodi od aktiviranja učinaka	4	2.002	12.750
Ostali poslovni prihodi	4	764	2.987
Ukupni poslovni prihodi		4.430.533	3.969.115
Poslovni rashodi			
Nabavna vrednost prodate robe	5	(11.319)	(4.002)
Troškovi materijala	5	(1.176.683)	(920.747)
Troškovi zarada, naknada i lični rashodi	6	(542.129)	(528.122)
Amortizacija	7, 11	(31.815)	(32.538)
Ostali poslovni rashodi	7	(2.428.841)	(2.269.925)
Ukupni poslovni rashodi		(4.190.787)	(3.755.334)
POSLOVNI DOBITAK		239.746	213.781
Finansijski prihodi	8	26.160	17.497
Finansijski rashodi	8	(169.927)	(129.549)
Ostali prihodi	9	3.118	3.316
Ostali rashodi	9	(5.943)	(13.632)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	20	93.154	91.413
Poreski rashod perioda		(9.900)	(8.719)
Odloženi poreski prihodi perioda		1.436	1.420
NETO DOBITAK		84.690	84.114

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

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE

		(U hiljadama dinara)	
	Napomena	2 0 1 1.	2 0 1 0.
A K T I V A			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja	11	641	1.068
Nekretnine i oprema	11	268.553	282.059
Učešća u kapitalu	12	7.222	12.946
Ukupna stalna imovina		276.416	296.073
Obrtna imovina			
Zalihe	13	575.343	615.949
Potraživanja	14	1.772.775	735.917
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	15	488	575
Kratkoročni finansijski plasmani	16	5.752	7.752
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	17	9.105	3.100
Porez na dodatu vrednost i AVR	18	213.418	203.956
Ukupna obrtna imovina		2.576.881	1.567.249
Odložena poreska sredstva	19	4.501	3.065
UKUPNA AKTIVA		2.857.798	1.866.387
Vanbilansna aktiva	27	1.487.601	1.336.974
P A S I V A			
Kapital			
Osnovni kapital – udeli	20	149.638	149.638
Revalorizacione rezerve	20	41.434	41.412
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	20	(11.436)	(5.712)
Nerasporedjeni dobitak	20	132.523	129.712
Ukupni kapital		312.159	315.050
Dugoročne obaveze			
Dugoročni krediti	21	57.384	26.962
Ostale dugoročne obaveze	22	31.731	41.015
Ukupne dugoročne obaveze		89.115	67.977
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	23	1.182.216	666.737
Obaveze iz poslovanja	24	1.046.910	640.411
Ostale kratkoročne obaveze	25	40.015	37.859
Obaveze za PDV, ostale javne prihode i PVR	26/a/	187.319	138.319
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	26/b/	30	-
Ukupne kratkoročne obaveze		2.456.490	1.483.326
Odložene poreske obaveze	19	34	34
UKUPNA PASIVA		2.857.798	1.866.387
Vanbilansna pasiva	27	1.487.601	1.336.974

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

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

IZVEŠTAJ O KONSOLIDOVANIM PROMENAMA NA KAPITALU ZA 2011. GODINU

	(U hiljadama dinara)					
Napomena	Akcijski kapital	Revalo- rizacione rezerve	Nerealizo- vani gubici po osnovu HOV	Neraspo- redeni dobitak	UKUPNO	
Stanje 01. januara 2010.	1, 20	149.638	41.347	(3.488)	115.229	302.726
Isplaćene dividende	20	-	-	-	(70.077)	(70.077)
Efekat procene tržišne vrednosti	3.13	-	-	(2.224)	-	(2.224)
Kursne razlike		-	65	-	446	511
Neto dobit zavisnog društva u Podgorici		-	-	-	261	261
Neto dobit Matičnog društva	20	-	-	-	83.853	83.853
Stanje 31. decembar 2010.		149.638	41.412	(5.712)	129.712	315.050
Isplaćene dividende i ostala smanjenja	20	-	-	-	(81.844)	(81.844)
Efekat procene tržišne vrednosti HOV		-	-	(5.724)	-	(5.724)
Kursne razlike		-	22	-	(35)	(13)
Neto dobit zavisnog društva u Podgorici		-	-	-	300	300
Neto dobit Matičnog društva	20	-	-	-	84.390	84.390
Stanje 31. decembar 2011.		149.638	41.434	(11.436)	132.523	312.159

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

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

IZVEŠTAJ O KONSOLIDOVANIM TOKOVIMA GOTOVINE ZA 2011. GODINU

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 1.</u>	<u>2 0 1 0.</u>
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	4.313.750	4.739.046
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	572	22
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	1.102	1.608
Ukupni prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	4.315.424	4.740.676
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Isplate dobavljačima i dati avansi	(4.446.272)	(4.344.361)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(543.527)	(517.580)
Plaćene kamate	(132.140)	(82.967)
Porez na dobitak	(22.869)	(12.841)
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	(84.455)	(103.698)
Ukupni odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(5.229.263)	(5.061.447)
NETO (ODLIV) IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I)	(913.839)	(320.771)
NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela (neto priliv)	5.724	2.224
Prodaja nekretnina i opreme	47.639	63.517
Ostali finansijski plasmani (neto priliv)	-	3.412
Ukupni prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	53.363	69.153
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Ulaganja u nekretnine i opremu	(9.483)	(5.673)
Ostali finansijski plasmani (neto odliv)	(2.000)	-
Ukupni odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(11.483)	(5.673)
NETO PRILIV IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (II)	41.880	63.480
NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti - prilivi	536.617	331.193
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	411.949	-
Ukupni prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	948.566	331.193
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti – odlivi	-	(20.523)
Finansijski lizing	(9.284)	(6.741)
Isplaćene dividende - neto	(61.318)	(70.077)
Ukupni odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(70.602)	(97.341)
NETO PRILIV IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (III)	877.964	233.852
Ukupni prilivi gotovine	5.317.353	5.141.022
Ukupni odlivi gotovine	(5.311.348)	(5.164.461)
NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE (I + II+III)	6.005	(23.439)
Gotovina na dan 01. januara	3.100	26.538
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	1
GOTOVINA NA DAN 31. DECEMBRA	9.105	3.100

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

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNIM DRUŠTVIMA KOJA ČINE GRUPU

Uvodne napomene

Sledeća dva privredna društva (dalje u tekstu Grupa), obuhvaćena su prikazanim konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2011. godinu:

- a) Montažno projektantsko preduzeće „Projektomontaža“ a.d., sa sedištem u Beogradu, Poenkareova 20, koje je matično društvo (dalje u tekstu Preduzeće ili Matično društvo) i
- b) „Projektomontaža“ d.o.o., sa sedištem u Podgorici, Miljana Vukova 17, koje je zavisno društvo u 100% vlasništvu Matičnog društva (dalje u tekstu Zavisno društvo).

Matično društvo je ostvarilo 98,5% prihoda iskazanih u konsolidovanom Bilansu uspeha Grupe, pre svega izvođenjem radova i pružanjem usluga, u zemlji i inostranstvu. U aktivi i pasivi Grupe, iskazanoj na dan 31. decembra 2011. godine u konsolidovanom Bilansu stanja, Matično društvo je zastupljeno sa 99,2%. Vanbilansna aktiva i pasiva, iskazana na dan 31. decembra 2011. godine, odnosi se u potpunosti na Matično društvo.

Osnovni podaci o privrednim društvima koja čine Grupu

a) Montažno projektantsko preduzeće „Projektomontaža“ a.d. osnovano je 1996. godine, kao društveno preduzeće. Preduzeće je od osnivanja prošlo više vlasničkih transformacija i organizacionih optimizacija. Poslednja vlasnička transformacija Preduzeća obavljena je 15. jula 2003. godine, kada je Preduzeće postalo otvoreno akcionarsko društvo u privatnoj svojini.

Preduzećem upravlja Skupština akcionara i Upravni odbor, čiji je član i generalni direktor Siniša Zorić, diplomirani građevinski inženjer, koji ima neograničena ovlašćenja pri zastupanju Preduzeća u unutrašnjem i spoljnotrgovinskom prometu.

Preduzeće u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre ima upisani i uplaćeni osnovni novčani kapital u EUR (dalje u tekstu evro), koji sadrži dva iznosa: 1.727.099,79 evra, registrovanih sa stanjem na dan 11. marta 2008. godine, i 63.114,58 evra, registrovanih sa stanjem na dan 22. oktobra 2008. godine. Preduzeće posluje pod registrovanim matičnim brojem 07029284 i poreskim identifikacionim brojem 100207261. Registrovana šifra pretežne delatnosti Preduzeća je 4322 – postavljanje vodovodnih, kanalizacionih, grejnih i klimatizacionih sistema (ranija šifra: 45330 – postavljanje cevni instalacija).

Preduzeće se bavi projektovanjem i inženjering poslovima, postavljanjem vodovodnih, kanalizacionih, termotehničkih i elektro instalacija, kao i građevinskim i građevinsko-zanatskim radovima. Preduzeće, obavljajući delatnost, primenjuje integrisani sistem menadžmenta (koji je sačinjen iz Sistema menadžmenta kvalitetom prema standardima ISO 9001:2008, ISO 14001:2005 i OHSAS 18001:2008), kao i standarde ISO/IEC 17025:2006, EN ISO 3834-3 i EN ISO 13941:2009.

Preduzeće ima pet organizacionih celina preko kojih obavlja poslovne aktivnosti: Razvoj i kvalitet, Inženjering, Tehnička operativa, Pravno - finansijski poslovi, Komercijala i transport i Ekonomsko - pravni poslovi. Preduzeće na dan 31. decembra 2011. godine ima 401 zaposlenog (2010. – 402). Rangirano je kao veliko pravno lice (2010. – isto).

b) Preduzeće je tokom 2008. godine u Podgorici, Republika Crna Gora, osnovalo jednočlano zavisno društvo „Projektomontaža“ d.o.o., uplatom osnivačkog uloga u iznosu od 10.000 evra. Zavisno društvo „Projektomontaža“ d.o.o. ima sedište u Podgorici, Miljana Vukova 17. Registracija Zavisnog društva u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici obavljena je 19. juna 2008. godine.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Zavisno društvo posluje uz sledeće identifikacione oznake:

- RegistarSKI broj 5 – 0477491/001;
- Matični broj (MB) 02720159;
- Poreski identifikacioni broj (PIB) 02720159;
- PDV registarski broj 30/31-07876-7;
- Šifra delatnost 45330.

Delatnost Zavisnog društva je u svemu kompatibilna sa delatnošću osnivača. Zavisno društvo je rangirano kao malo pravno lice (2010. – isto).

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Konsolidovane finansijske izveštaje Grupe za 2011. godinu rukovodstvo Matičnog društva je sastavilo u skladu sa:

- a) računovodstvenim propisima i standardima koji se primenjuju u Republici Srbiji i
- b) konceptom/načelom nastavka poslovanja, koje pretpostavlja da će Grupa nastaviti sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni su uz primenu, pored ostalog, i Medjunarodnog računovodstvenog standarda 27 – Konsolidovani finansijski izveštaji. Konsolidovanje finansijskih izveštaja za 2011. godinu Grupe, kao i prethodne, poslovne 2010. godine, obavljeno je, gde god je to bilo potrebno, uz eliminaciju internih transakcija/odnosa, koje su rezultat poslovanja između Matičnog društva i Zavisnog društva, zasnovanog na tržišnim principima.

Treba napomenuti da je konsolidovanje, odnosno eliminisanje internih odnosa, obavljeno pošto su iznosi iz finansijskih izveštaja Zavisnog društva, koji su saglasno propisima Republike Crne Gore iskazani u evrima, preračunati u dinare (iz EUR u RSD), na sledeći način:

- Iznosi iz Bilansa stanja Zavisnog društva konsolidovani su po konverziji evra u dinare, obavljenoj po srednjem kursu evra na dan 31. decembra 2011. godine, koji je iznosio 104,6409 dinara (2010. - 105,4982 dinara);
- Iznosi iz Bilansa uspeha Zavisnog društva konsolidovani su po konverziji evra u dinare upotrebom izvedenog godišnjeg prosečnog kursa evra, izračunatog prema srednjem kursu za evro na kraju svakog meseca, koji je za 2011. godinu iznosio 102,0399 dinara (2010. - 103,4874 dinara).

Uporedni podaci, prikazani u konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2011. godinu Grupe, pripremljeni su na istim osnovama i bili su predmet obavljene revizije, kao stavke konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2010. godinu. Ovlašćeni revizor je o konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2010. godinu Grupe izrazio pozitivno mišljenje u svom Izveštaju. Treba napomenuti da je pre revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2010. i 2011. godinu, obavljena revizija pojedinačnih finansijskih izveštaja koji su ušli u konsolidaciju i da je i o njima ovlašćeni revizor u svom Izveštaju izrazio pozitivno mišljenje.

U ovim Napomenama svi iznosi su prikazani u hiljadama dinara, osim ako drugačije nije naglašeno. Dinar (RSD) je zvanično sredstvo plaćanja i izveštajna valuta u Republici Srbiji. Treba napomenuti da je Preduzeće na dan 31. decembra 2011. godine, saglasno kriterijumima iz člana 7. Zakona o računovodstvu i reviziji u primeni, rangirano kao veliko pravno lice (2010. – isto).

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

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

a) Pri sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2011. godinu Grupe primenjuvane su računovodstvene politike navedene u Napomeni 3, zasnovane na regulativi koja uređuje oblast računovodstva, a pre svega na sledećim zakonskim i podzakonskim propisima:

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

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

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

Na konsolidovane finansijske izveštaje za 2011. godinu bi trebali da se primenjuju osnovni MSFI/MRS sa tumačenjima, čiji su poslednji prevodi zvanično objavljeni u “Službenom glasniku Republike Srbije” broj 77/2010 od 25. oktobra 2010. godine, koji se primenjuju od 01. januara 2009. godine. Međutim, računovodstveni okvir i računovodstvene politike, saglasno prethodno navedenom Pravilniku o kontnom okviru i Pravilniku o finansijskim izveštajima, razlikuje se u određenim segmentima prezentacije od MSFI/MRS koje je usvojio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde do datuma poslednjeg zvaničnog prevoda (25. oktobra 2010. godine), kao i posle navedenog datuma.

Rukovodstvo Preduzeća je procenilo moguće uticaje postojećih razlika MSFI/MRS i njihovih tumačenja na konsolidovane finansijske izveštaje i smatra da promene ili nisu primenljive na poslovanje Grupe ili ne proizvode materijalno značajne efekte na konsolidovane finansijske izveštaje, odnosno da se odražavaju samo na način njihove prezentacije.

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

b) Konsolidovani finansijski izveštaji o kojima izveštavamo su sastavljeni uz pretpostavku koncepta, odnosno načela stalnosti poslovanja Grupe, odnosno njenog neograničenog trajanja poslovanja, što pretpostavlja da:

- uticaji globalne ekonomske krize i recesije, koja od sredine 2008. godine utiču na već zatečena, izrazito nepovoljna kretanja u Republici Srbiji,
- rizici promena cena, kamatni, kursni, kreditni i likvidonosni rizici (Napomena 3.17),
- sadašnja i buduća makro-ekonomska, odnosno kreditno-monetarna politika u Republici Srbiji,
- povećana konkurencija u grani, potencirana značajnim smanjenjem domaćih i stranih kapitalnih ulaganja,

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

- tržišna i cenovna pozicija stranih i domaćih inženjering preduzeća, koja su često (su)investitori i/ili zastupaju značajne domaće i strane investitore, angažujući domaće građevinske kuće kao podizvodjače,

neće imati uticaj na finansijski položaj Grupe u materijalno značajnom obimu, niti će imati uticaja, u materijalno značajnom obimu, na njene buduće rezultate poslovanja.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3.1. Poslovni prihodi

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

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

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi – sadrže sve rashode sadržane u realizovanim, odnosno pruženim uslugama i izvedenim radovima i podeljeni su na rashode direktnog materijala i na druge poslovne rashode (zarade i ostala lična primanja, amortizacija i ostali poslovni rashodi). Rashodi direktnog materijala u realizovanim, odnosno pruženim uslugama sadrže u sebi troškove nabavne vrednosti materijala sadržanih u realizovanim, odnosno pruženim uslugama i izvršenim radovima, i obračunati su po njihovoj prosečnoj nabavnoj ceni.

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

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

3.3. Finansijski prihodi i rashodi

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

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

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

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

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

Nerealizovane kursne razlike, po osnovu potraživanja i obaveza, a pri njihovom preračunu u dinare po srednjem kursu iz zvanične kursne liste Narodne banke Srbije na dan bilansiranja, na dan 31. decembra 2011. godine iskazane su kao finansijski prihodi i rashodi, u Bilansu uspeha, za razliku od 31. decembra 2010. godine kada su, saglasno propisima u primeni, delom mogle da se razgraniče (ukinuti na teret Bilansa uspeha za 2011. godinu, Napomena 18). Realizovane i nerealizovane kursne razlike se evidentiraju zajedno.

Treba napomenuti da su se efekti ugovorene zaštite od rizika tzv. valutnom klauzulom, nastali kao posledica obaveza i potraživanja ugovorno vezanih za strana sredstva plaćanja obligacijama zaključenim između rezidentnih pravnih lica, evidentirali i bilansirali tokom 2010. i 2011. godine na isti način kao i prethodno objašnjene kursne razlike.

Srednji kursevi značajnijih stranih valuta, saglasno kursnoj listi Narodne banke Srbije, u odnosu na dinar (RSD), su bili kako sledi:

(U dinarima)

Oznake strane valute	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.	Indeks 2011./2010.
EUR	104,6409	105,4982	99,1873
CHF	85,9121	84,4458	101,7363
USD	80,8662	79,2802	102,0004

3.5. Ostali prihodi i rashodi

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

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

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

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

3.6. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

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

3.7. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava u skladu sa republičkim propisima. Procenjeni akontacioni iznos je plativ mesečno. Procenjeni akontacioni iznos ovog poreza tokom 2010. i 2011. godine utvrđivan je na osnovu Poreskog bilansa i Poreske prijave za prethodnu godinu i bio je plativ mesečno. Osnovica, dobit pre oporezivanja, utvrđen je Poreskim bilansom, kojim se dobitak pre oporezivanja iz Bilansa uspeha uskladjuje/koriguje iznosima određenih prihoda, rashoda i/ili ulaganja.

Stopa poreza na dobitak za 2010. i 2011. godinu iznosila je u Republici Srbiji 10%, a u Republici Crnoj Gori 9%. Zakoni o porezu na dobit obe republike generalno ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg obračunskog perioda mogu koristiti kao osnovica za povraćaj poreza na dobitak koji je plaćen u prethodnom obračunskom periodu. Gubici iz tekućeg obračunskog perioda, koji su iskazani u Poreskom bilansu, mogu se koristiti za umanjene osnovice budućih obračunskih perioda, ali period korišćenja ove olakšice ne može biti duži od pet godina.

Razgraničeni porez na dobitak

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

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

3.8. Nekretnine i oprema

Oprema, kao i nekretnine Preduzeća, predstavlja sredstva za rad čiji je očekivani vek trajanja duži od jedne godine. Saglasno MSFI/MRS nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom obračunskog perioda se evidentiraju po nabavnim cenama, koju čini fakturna vrednost nabavljenog sredstva, uvećana za sve troškove neophodne da se sredstvo stavi u upotrebu.

Do momenta stavljanja u upotrebu, odnosno do knjigovodstvenog evidentiranja aktiviranja sredstva za rad, nabavka i/ili izgradnja se vodi kao sredstvo za rad u pripremi.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Naknadni izdaci, učinjeni po nabavci i stavljanju u funkciju sredstva za rad, mogu da uvećaju njegovu vrednost, ako su ispunjeni uslovi da se ono prizna kao stalno sredstvo. Ako ti uslovi nisu ispunjeni, naknadni izdaci se tretiraju kao trošak perioda u kome su nastali. Naknadni izdaci, pretežno nastali po osnovu potrošnog materijala, sitnih rezervnih delova i rada, se iskazuju kao troškovi održavanja perioda u kome su nastali.

Prilikom otudjenja i/ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme, nastali gubitak ili dobitak se u poslovnim knjigama evidentira, saglasno MSFI/MRS, kao kapitalni gubitak ili dobitak, odnosno na teret ostalih rashoda ili u korist ostalih prihoda perioda u kome je promena nastala.

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

3.9. Amortizacija

Amortizacija nekretnina i opreme se tokom 2010. i 2011. godine obračunavala proporcionalnim metodom, primenom godišnjih stopa amortizacije tokom procenjenog veka trajanja. Procenjeni korisni vek trajanja, odnosno stope amortizacije koje se primenjuju tokom 2010. i 2011. godine, mogu se prikazati na sledeći način:

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

3.10. Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani

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

3.11. Ulaganja u kapital drugih

Ulaganje u kapital drugih može biti većinsko i manjinsko ulaganje, izvršeno kao osnivački ili drugi ulog u osnovni kapital privrednog entiteta, ili kao ulaganje u hartije od vrednosti (HOV) namenjene prodaji, najčešće u akcije pravnih lica i u obveznice Republike Srbije. Iskazuju se u okviru stalnih sredstava.

Ulaganja u kapital drugih, odnosno ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti namenjene prodaji, koja su u akcijama kojima se stalno trguje na organizovanom tržištu, mogu biti vrednovana po tržišnoj (fer) vrednosti.

Sva ostala ulaganja u kapital drugih, kao i u ostale dugoročne HOV, koje se sporadično pojavljuju na organizovanom tržištu, ne mogu biti vrednovane po tržišnoj vrednosti, jer je najčešće nemaju i ova ulaganja procenjuje rukovodstvo da bi ih svelo na nadoknadivu vrednost.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

3.12. Zalihe

Materijal se evidentira po nabavnoj ceni, na koju mogu da budu dodati i pripadajući zavisni troškovi. Obračun izlaza ovih zaliha se vrši po metodi ponderisane, prosečne cene. Alat i inventar raspoređuju se u zalihe ukoliko ima korisni vek upotrebe kraći od jedne godine ili ispod određene vrednosti, ako nije dat u upotrebu. Navedene vrste alata i inventara se iskazuju u poslovnim knjigama po nabavnim cenama i otpisuju se na teret rashoda u celini, prilikom davanja u upotrebu.

Na dan Bilansa stanja, ali je to moguće i tokom poslovne godine, zalihe se vrednuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža. Neto prodajna vrednost se utvrđuje saglasno ceni po kojoj bi se određena vrsta zaliha mogla da proda, koja je formirana prema tržišnoj ceni umanjenoj za troškove prodaje, ako ih ima. Kada se proceni da je potrebno svesti zalihe na nižu, neto prodajnu vrednost, vrši se ispravka njihove vrednosti i razlika se evidentira na ostalim rashodima. Oštećene zalihe i zalihe nestandardnog kvaliteta se otpisuju.

3.13. Potraživanja

Potraživanja obuhvataju potraživanja od investitora/kupaca za obavljene radove i/ili izvršene usluge. Evidentiraju se po vrednosti koja sadrži fakturisanu vrednost obavljenih radova i/ili isporučenih usluga, koja je uvećana za obračunati porez na dodatu vrednost i eventualno, umanjena za ugovorene stavke, ako ih ima.

Vrednost potraživanja, koja su prethodno evidentirana na poslovnim prihodima, zbog nenaplativosti ili obezvređenja može da se koriguje delom ili u celini indirektnim otpisom, kojim se vrši ispravka vrednosti potraživanja ili direktnim otpisom, kojim se vrši isknjižavanje potraživanja iz poslovnih knjiga, na teret rashoda perioda kada je procenjeno obezvređenje ili nenaplativost.

3.14. Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze

Dugoročne finansijske obaveze mogu da čine obaveze po osnovu dugoročnih bankarskih i robnih kredita, obaveze po osnovu finansijskog lizinga, po osnovu dugoročnih hartija od vrednosti i slično. Kratkoročne finansijske obaveze mogu da čine tekuća dospeća dugoročnih finansijskih obaveza, kratkoročni krediti i ostale finansijske obaveze iz poslovanja. Preduzeće tokom 2010. i 2011. godine tekuća dospeća po osnovu dugoročnih kredita i ugovora o finansijskom lizingu nije evidentiralo na kratkoročnim finansijskim obavezama (Napomene 21, 22 i 23).

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

3.15. Naknade zaposlenima

Preduzeće je, u skladu sa propisima Republike Srbije, a na osnovu pojedinačnih ugovora o radu, u obavezi da obračuna zaposlenima zaradu/naknadu, sa porezom iz zarade/naknade, i doprinosima iz i na zaradu i/ili naknadu i otpremnine pri odlasku u penziju. Preduzeće u tom pogledu, osim navedenog, nema druge zakonske i/ili ugovorene obaveze prema zaposlenima i posledično, nisu vršena rezervisanja po osnovu dodatnih beneficija zaposlenih.

Efekti mogućih rezervisanja po osnovu otpremnina nisu materijalno značajni, obzirom da se u toku godine vrši isplata samo otpremnina prilikom odlaska u penziju približno istom broju zaposlenih. Istovremeno, troškovi utvrđivanja rezervisanja po osnovu otpremnina bi prevazišli efekte koristi od tih rezervisanja.

3.16. Značajne računovodstvene procene

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

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

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

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

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

3.17. Ciljevi i politike u vezi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Preduzeća je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa i rizik od promene cena), kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku gotovinskog toka. Upravljanje finansijskim rizicima Preduzeća je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Preduzeća svedu na minimum.

Upravljanje finansijskim rizicima obavlja menadžment Preduzeća, uz podršku finansijskih i računovodstvenih funkcija. Identifikuju se i procenjuju finansijski rizici i definišu se strateški i operativni načini zaštite. Preduzeće je, bez obzira na globalnu ekonomsku krizu, koja je dodatno pogoršala ekonomsko stanje u zemlji (Napomena 2/b/), tokom izveštajnog perioda uspešno upravljalo finansijskim rizicima, što je doprinelo profitabilnom poslovanju, uz očuvanje stabilne likvidnosti i solventnosti.

Rizik promene cena

Preduzeće ostvaruje najveći deo svojih poslovnih prihoda izvođenjem ugovorenih radova i pružanjem ugovorenih usluga u građevinarstvu, gde su prisutne značajne oscilacije tražnje i veoma oštra konkurencija stranih i domaćih preduzeća. Takodje, Preduzeće je često u situaciji da bi okončalo ugovoreni posao, da izvede dodatne radove, koji moraju da se naknadno ugovaraju sa investitorima, kao i da se prilagodi promenama cena inputa, što sve značajno može da utiče na cene ugovorene sa investitorima, i posledično, na likvidnost i profitabilnost. Zbog navedenog, Preduzeće je izloženo ovom riziku, koga rukovodstvo uspešno drži pod kontrolom.

Kamatni rizik

Preduzeće je tokom izveštajnog perioda značajno bilo izloženo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa, kao i kamatnom riziku gotovinskog toka, obzirom da su se kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze udvostručile u odnosu na 2010. godinu.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Udvostručavanje kratkoročnih i dugoročnih finansijskih obaveza tokom izveštajnog perioda je rezultat pogoršanih uslova ugovaranja naplate sa investitorima. Naime, saglasno tržišnim kretanjima u uslovima ekonomske krize, kako domaće, tako i globalne, uz oštru konkurenciju u grani i pad tražnje, Preduzeće je ugovaralo duže rokove naplate od investitora i/ili kreditiranje investitora, što je rezultiralo zaduživanjem kod poslovnih banaka u zemlji, uglavnom na rok do godinu dana. Saglasno navedenom, kamatni rizik je izražen tokom izveštajnog perioda, ne samo zbog tržišnog kretanja kamatnih stopa, nego i zbog obima i ročnosti zaduživanja.

Kursni rizik

Preduzeće ima izraženi kursni rizik, obzirom na vrstu delatnosti i kompoziciju potraživanja i obaveza, kako sa stanovišta njihove ročnosti, tako i sa stanovišta ugovorene valute naplate i plaćanja. Rukovodstvo Preduzeća je pratilo kursne rizike sporadično, putem analize deviznog podbilansa, u kome su iskazana potraživanja i obaveze saglasno ugovorenim uslovima, u domaćoj i stranoj valuti. Iako su na dan 31. decembra 2011. godine devizna potraživanja višestruko manja od deviznih obaveza, tokom 2011. godine ovaj raskorak nije značajno uticao na rezultate poslovanja, obzirom na relativnu stabilnost kurseva stranih valuta.

Međutim, obzirom na značajan rast kurseva stranih valuta u prvom kvartalu 2012. godine, rukovodstvo planira da ročnost i valutnu kompoziciju potraživanja i obaveza prati učestalije, da bi se kursni i kamatni rizici, ali i rizici likvidnosti, držali pod kontrolom. Navedena strategija i taktika praćenja ovih rizika je uslovljena sličnom kompozicijom obaveza i potraživanja u 2012. godini u odnosu na prethodnu, gde su i potraživanja od investitora/kupaca i dalje pretežno vezana za domicilnu valutu, a izvori, koji se odnose na dugoročne i kratkoročne kredite uzete od domaćih poslovnih banaka, pretežno vezani za strana sredstva plaćanja, direktno ili indirektno, tzv. valutnom klauzulom.

Kreditni rizik

Preduzeće je tokom 2011. godine, više nego u prethodnom izveštajnom periodu, kratkoročno finansiralo deo investitora/kupaca ugovaranjem dužih rokova naplate ili rokova naplate po okončanju posla. Investitori/kupci sa kojima su ugovarani ovakvi rokovi naplate su likvidna i solventna pravna lica i/ili korisnici budžetskih sredstava, koja imaju kapacitet da izmire svoje obaveze. Rukovodstvo aktivno prati tokove novca Preduzeća, uz projekcije koje se planiraju od dnevnog, dekadnog i mesečnog do godišnjeg nivoa. Rezultati ovih praćenja su zadovoljavajući, izuzev u segmentu naplate izvedenih dodatnih radova, koji se naknadno ugovaraju sa investitorima.

Likvidnosni rizik

Cilj Preduzeća je da održi ravnotežu između kontinuiteta ulaganja sredstava i fleksibilnog pozajmljivanja tuđih sredstava. Ovaj rizik je uslovljen svim prethodno analiziranim rizicima i rukovodstvo Preduzeća ga tako i prati, uz sve ostale. Do sada je upravljanje likvidnošću dalo zadovoljavajuće rezultate, obzirom da Preduzeće nikad nije bilo nelikvidno po bilo kom osnovu, odnosno imalo je dovoljan nivo novčanih sredstava, da u svakom momentu nesmetano posluje.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

OSTALE NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

4. POSLOVNI PRIHODI

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Prihodi od prodaje		
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	4.363.181	3.753.234
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu	64.586	200.144
Ukupni prihodi od prodaje	4.427.767	3.953.378
Prihodi od aktiviranja učinaka	2.002	12.750
Ostali poslovni prihodi		
Prihodi od zakupnina	764	873
Prihodi od premija, subvencija	-	265
Ostali poslovni rashodi	-	1.849
Ukupni ostali poslovni prihodi	764	2.987
UKUPNO	4.430.533	3.969.115

5. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA

Nabavna vrednost prodate robe, objašnjena u Napomeni 3.2, za 2011. godinu iznosi Din. 11.319 hiljada (2010. godine – Din. 4.002 hiljade).

Troškovi materijala, objašnjeni u Napomeni 3.2, mogu se strukturno prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Troškovi materijala za izradu	1.083.223	855.804
Gorivo, maziva i ostali energenti	60.909	40.042
Nabavka materijala	17.901	12.442
Kancelarijski materijal i ostali režijski troškovi	14.650	12.459
UKUPNO	1.176.683	920.747

6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi, objašnjeni u Napomenama 3.2 i 3.6, mogu se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Bruto zarada	469.542	452.684
Naknade po osnovu ugovora	23.205	32.184
Otpremnine	997	2.583
Jubilarnе nagrade	15	393
Pomoć zaposlenima	1.031	932
Troškovi službenog puta	1.307	3.119
Smeštaj i ishrana na terenu	23.562	16.351
Prevoz	17.168	16.403
Ostali lični rashodi	5.302	3.473
UKUPNO	542.129	528.122

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU****7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I OSTALI POSLOVNI RASHODI**

Troškovi amortizacije za 2011. godinu, prikazani strukturno u Napomeni 11, iznose ukupno Din. 31.815 hiljada (2010. – Din. 32.538 hiljada). Od navedenog iznosa amortizacija nekretnina i opreme je Din. 31.388 hiljada (2010. – Din. 32.111 hiljada), a amortizacija nematerijalnih ulaganja Din. 427 hiljada (2010. – isto).

Ostali poslovnih rashodi se mogu strukturno prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Usluge kooperanata	2.266.614	2.139.479
Platni promet i naknade za bankarske usluge	45.204	34.117
Transportne usluge	29.963	17.020
Održavanja sredstava za rad	10.433	6.618
Zakup	8.623	3.739
PTT usluge	8.352	9.290
Reprezentacija	7.848	7.477
Premije ADO (osiguranje imovine i lica)	6.282	3.541
Intelektualne usluge	4.033	1.161
Komunalne usluge	3.425	2.220
Zdravstvene usluge	458	1.208
Reklama i propaganda	64	174
Ostali nematerijalni troškovi	37.542	43.881
UKUPNO	2.428.841	2.269.925

8. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	19.148	16.676
Pozitivne kursne razlike	2.651	792
Prihodi od kamata	567	22
Ostali finansijski prihodi	3.794	7
UKUPNO	26.160	17.497

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Rashodi po osnovu kamata	132.140	82.967
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	31.556	21.161
Negativne kursne razlike	6.199	25.407
Ostali finansijski rashodi	32	14
UKUPNO	169.927	129.549

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

9. OSTALI PRIHODI I RASHODI

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Prihodi od ukidanja obaveza	2.295	-
Dobici od prodaje sredstava za rad	42	-
Prihodi od povraćaja poreza	201	-
Razno	580	3.316
UKUPNO	3.118	3.316

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Direktni otpisi potraživanja	1.437	1
Gubici od rashoda sredstava za rad	434	297
Ostali nepomenuti rashodi	4.072	13.334
UKUPNO	5.943	13.632

10. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji Preduzeća, bez dobiti Zavisnog društva, na dan 31. decembra ima sledeće vrednosti:

	(U dinarima)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Osnovna zarada po akciji	481,7	478,62
UKUPNO	481,7	478,62

11. NEKRETNINE, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

Struktura sadašnje vrednosti nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra može se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Nekretnine i oprema		
Sadašnja vrednost nekretnina	98.746	100.826
Sadašnja vrednost opreme	77.671	91.207
Sredstva za rad u pripremi	92.136	90.026
Nekretnine i oprema ukupno	268.553	282.059
Nematerijalna ulaganja		
Sadašnja vrednost nematerijalnih ulaganja	641	1.068
Nematerijalna ulaganja ukupno	641	1.068

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Nekretnine i oprema

Povećanja i smanjenja vrednosti nekretnina, opreme i sredstava za rad u pripremi, tokom 2010. i 2011. godine, mogu se prikazati na sledeći način:

(U hiljadama dinara)

	Nekretnine	Oprema	Sredstva za rad u pripremi	UKUPNO
	1	2	3	4=1+2+3
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01. januara 2010.	163.325	259.809	77.276	500.410
Povećanja – direktna	-	3.381	19.765	23.146
Prenosi – aktiviranja	-	7.015	(7.015)	-
Prodaja i ostala smanjenja	(217)	(2.921)	-	(3.138)
Stanje 31. decembra 2010.	163.108	267.284	90.026	520.418
Povećanja – direktna	625	9.039	12.372	22.036
Prenosi – aktiviranja	-	10.262	(10.262)	-
Prodaja i ostala smanjenja	-	(6.316)	-	(6.316)
Stanje 31. decembra 2011.	163.733	280.269	92.136	536.138
ISPRAVKA VREDNOSTI				
Stanje 01. januara 2010.	(59.589)	(149.539)	-	(209.128)
Amortizacija za 2010.	(2.693)	(29.418)	-	(32.111)
Prodaja i ostala smanjenja	-	2.880	-	2.880
Stanje 31. decembra 2010.	(62.282)	(176.077)	-	(238.359)
Amortizacija za 2011.	(2.705)	(28.683)	-	(31.388)
Prodaja i ostala smanjenja	-	2.162	-	2.162
Stanje 31. decembra 2011.	(64.987)	(202.598)	-	(267.585)
SADAŠNJA VREDNOST				
Na dan 31. decembra 2011.	98.746	77.671	92.136	268.553
Na dan 31. decembra 2010.	100.826	91.207	90.026	282.059

Povećanje vrednosti opreme u iznosu od Din. 19.301 hiljadu, odnosi se najvećim delom na nabavku krupnog alata i opreme, putničkih vozila i računarske opreme (2010. – Din. 10.396 hiljada, kupovina krupnog alata i opreme, putničkih vozila, računarske opreme i radnih mašina). Oprema, nabavljena zbog novih gradilišta, finansirana je iz sopstvenih sredstava i putem finansijskog lizinga (2010. – isto).

Sredstva za rad u pripremi iznose Din. 92.136 hiljada (2010. – Din. 90.026 hiljada), od čega se na ulaganja u poslovni-stambeni kompleks u izgradnji, koji je u Milutina Milankovića na Novom Beogradu, odnosi Din. 87.749 hiljada (2010. – Din. 85.639 hiljada).

Za navedeni kompleks u izgradnji do sada je sačinjen urbanistički projekat za izgradnju poslovno-stambenog objekta, na koji je dobijena saglasnost Sekretarijata za urbanizam i građevinske poslove. Poreska uprava - filijala Novi Beograd je Preduzeću izdala Zapisnik kojim je utvrđena vrednost građevinskog zemljišta budućeg kompleksa, sa troškovima pribavljanja prava korišćenja. Takođe, u toku je postupak dobijanja rešenja o konverziji, čime će Preduzeće steći uslove za dobijanje lokacijske dozvole.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Nematerijalna ulaganja

Na nematerijalnim ulaganjima su iskazana ulaganja u licencirani softver, koga je Preduzeće nabavilo tokom 2008. godine. Tada su nabavljeni licencirani operativni sistemi za personalne računare, u upotrebi unutar ili izvan poslovne računarske mreže, i profesionalni programi za projektovanje. Promena vrednosti nematerijalnih ulaganja može se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
<u>Nabavna vrednost</u>		
Stanje 01. januara	2.136	2.136
Stanje 31. decembra (I)	2.136	2.136
<u>Ispravka vrednosti</u>		
Stanje 01. januara	(1.068)	(641)
Amortizacija (Napomene 3.9 i 7)	(427)	(427)
Stanje 31. decembra (II)	(1.495)	(1.068)
<u>Sadašnja vrednost</u>		
Stanje 31. decembra (III) = (I) – (II)	641	1.068

12. UČEŠĆA U KAPITALU

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Ulaganja u kapital Privredne banke a.d. Beograd		
- Nabavna vrednost	17.605	17.605
- Ispravka vrednosti (Napomena 3.11)	(11.436)	(5.712)
Tržišna/(fer) vrednost na dan bilansiranja	6.169	11.893
“Forum Group“ d.o.o. Beograd - manjinski ulog	1.053	1.053
„Projektomontaža“ d.o.o. Podgorica - 100% učešće	802	802
Minus: Umanjenje pri konsolidaciji (Napomena 2)	(802)	(802)
U K U P N O	7.222	12.946

Preduzeće je 19. juna 2008. godine u Podgorici osnovalo jednočlano zavisno privredno društvo, čiji upisani i uplaćeni osnovni kapital iznosi 10.000 evra (Napomena 1). Akcije Privredne banke Beograd a.d. iz Beograda na dan bilansiranja procenjuju se po tržišnoj/(fer) vrednosti. Efekat ovog vrednovanja umanjio je vrednost ovog ulaganja što se respektivno odrazilo i na nerealizovane gubitke po osnovu HOV, u oviru kapitala Preduzeća.

13. ZALIHE

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Zalihe		
Materijal	323.799	298.431
Rezervni delovi	7.203	5.848
Alat i inventar	4.325	1.207
Roba	17	882
Zalihe ukupno	335.344	306.368
Dati avansi	239.999	309.581
U K U P N O	575.343	615.949

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Struktura potraživanja po osnovu datih avansa na dan 31. decembra se može prikazati na sledeći način:

Primaoci avansa	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
1. "Deneza M inženjering", Beograd	21.503	14.778
2. "Klima M", Beograd	19.620	19.620
3. "G.P. Euroimpex", Loznica	17.107	8.114
4. "Enteco", Užice	14.190	18.076
5. "Arhi pro", Beograd	13.617	-
6. "Indas", Novi Sad	13.559	-
7. "Plamen", Beograd	8.771	42
8. "Telefonija", Beograd	8.272	-
9. "Kolibri CMYK", Beograd	7.765	10.128
10. "Termoinženjering", Beograd	6.780	-
11. "Termo plus", Beograd	6.610	-
12. "D.S.S.L.", Valjevo	5.610	-
13. "Kabl inženjering", Beograd	4.534	-
14. "Ening energetika inženjering", Beograd	4.407	4.110
15. "Eneltek servis", Beograd	4.199	7.291
16. "Tehnokon filter", Beograd	3.753	4.199
17. "Krajina inženjering", Beograd	3.726	-
18. "Voulezvous", Valjevo	3.305	1.660
19. "Valve profil", Ratina	3.165	3.305
20. "Fuego", Čuprija	3.136	-
21. Ostali	66.370	218.258
U K U P N O	239.999	309.581

Starosna struktura datih avansa je zadovoljavajuća i rukovodstvo smatra da nema sumnjivih ili spornih potraživanja po osnovu kojih bi trebalo izvršiti direktan ili indirektan otpis na teret rashoda perioda. Avansi su na dan bilansiranja u visokom procentu usaglašeni.

14. POTRAŽIVANJA

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Kupci u zemlji	1.656.522	676.904
Kupci u inostranstvu	66.362	35.339
Kupci – „Projektomontaža“ d.o.o. Podgorica, zavisno društvo	7.536	1.505
Potraživanja od radnika (sl. putevi i gorivo)	3.670	2.025
Potraživanja po osnovu preplaćenih obaveza	3.018	-
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	35.667	20.144
U K U P N O	1.772.775	735.917

Starosna struktura potraživanja od kupaca je zadovoljavajuća i rukovodstvo smatra da nema sumnjivih ili spornih potraživanja po osnovu kojih bi trebalo izvršiti direktan ili indirektan otpis na teret rashoda perioda. Stanja ovih potraživanja su na dan bilansiranja usaglašena u zadovoljavajućem procentu.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Struktura potraživanja od kupaca u zemlji se može prikazati i na sledeći način:

Investitori, nosioci konzorcijuma i ostali kupci	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
1. "FIAT automobile", Kragujevac	221.331	-
2. "Deneza M inženjering", Beograd	197.938	10.959
3. JUP "Istraživanje i razvoj", Beograd	133.075	-
4. "Imperial Gradnja", Beograd	79.986	73.472
5. JKP "Beogradski vodovod i kanalizacija"	64.683	30.240
6. "Graditelj NS", Novi Sad	55.658	51.372
7. "Beomarking", Beograd	54.874	-
8. JP "PTT saobraćaja Srbije"	51.741	-
9. "G.P. Euroimpex", Loznica	49.633	26.918
10. Ministarstvo finansija Uprava Carina	48.913	-
11. Direkcija za građevinsko zemljište, Beograd	47.116	-
12. JP za upravljanje građevinskim zemljištem, Šabac	44.768	-
13. "Beogradske elektrane", Beograd	43.770	16.609
14. "Hidropromet inženjering", Beograd	43.666	5.259
15. "Securiton", Beograd	42.425	12.318
16. "Coop Trans", Beograd	34.316	34.006
17. JKP "Vodovod i kanalizacija", Loznica	33.987	-
18. "Ingrad", Loznica	33.060	32.702
19. "Delta inženjering", Beograd	25.332	-
20. "Standard invest group", Beograd	23.785	15.962
21. Ostali	326.465	367.087
U K U P N O	1.656.522	676.904

15. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PREPLAĆENOG POREZA NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak Preduzeća iznose na dan 31. decembra 2011. godine Din. 488 hiljada (2010. – Din. 575 hiljada). Preduzeće je na dan 31. decembra 2011. godine u potpunosti usaglasilo navedeno stanje sa Poreskom upravom.

16. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2011. godine iznose Din. 5.752 hiljade (2010. – Din. 7.752 hiljade). Odnose se na potraživanja po osnovu kratkoročnih pozajmica koje Preduzeće svake godine daje svojim zaposlenima. Pozajmice se odobravaju sa određenom namenom, u skladu sa propisima u primeni.

Ove pozajmice se daju na period od šest meseci i Preduzeće je u obavezi da ih naplati od zaposlenih u navedenom roku. U slučaju da ih ne naplati, Preduzeće je dužno da ih otpiše na teret tekućih prihoda, uz obračun poreza i doprinosa koji su propisani iz i na zarade (Napomena 3.6).

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

17. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Dinarska novčana sredstva		
Tekući računi	889	2.415
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	157	157
Blagajna za sitne troškove	193	375
Dinarska novčana sredstva ukupno	1.239	2.947
Devizna novčana sredstva		
Devizni računi	7.815	125
Devizna blagajna	51	28
Devizna novčana sredstva ukupno	7.866	153
U K U P N O	9.105	3.100

18. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ova bilansna stavka se na dan 31. decembra može predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Aktivna vremenska razgraničenja	202.059	182.390
PDV sadržan u fakturama	11.930	1.521
Preplaćeni PDV Zavisnog društva	(571)	16
Nerealizovane negativne kursne razlike (Napomena 3.9)	-	20.029
U K U P N O	213.418	203.956

U okviru AVR na dan 31. decembra 2011. godine iskazani su procenjeni prihodi po osnovu izvedenih radova, koji nisu fakturirani investitorima, u iznosu od Din. 194.621 hiljadu.

U navedenom iznosu je i iznos od Din. 31.287 hiljada iz prethodnog izveštajnog perioda, koji je sporan, a odnosi se na vrednost dodatnih, izvedenih radova, neugovorenih sa Kliničkim centrom Srbije. Ostatak AVR, u iznosu od Din. 7.438 hiljada, odnosi se na razgraničene, nedospеле kamate po osnovu finansijskog lizinga.

19. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Početno stanje 01. januara	3.065	1.645
Razlika između računovodstvene i poreske amortizacije za tekuću godinu	1.436	1.420
U K U P N O	4.501	3.065

Odložene poreske obaveze Zavisnog društva na dan 31. decembra 2011. godine iznose Din. 34 hiljade (2010. – isto).

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

20. KAPITAL

Osnovni kapital Preduzeća na dan 31. decembra 2010. i 2011. godine u poslovnim knjigama iznosi Din. 149.638 hiljada i njegova dinarska struktura se može prikazati na sledeći način:

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

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Preduzeća je podložna dnevnim promenama, obzirom da se akcijama Preduzeća trguje na Beogradskoj berzi a.d. od 05. novembra 2004. godine. Trenutna i tačna vlasnička struktura akcijskog kapitala Preduzeća može da se sagleda na internet stranici Centralnog registra hartija od vrednosti.

Rezerve Grupe na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine sadrže:

- Revalorizacione rezerve u iznosu od Din. 41.434 hiljade (2010. – Din. 41.412 hiljada), od kojih Din. 41.190 hiljada (2010. – Din. 41.190 hiljada) predstavlja revalorizacione efekte realizovane procenom vrednosti poslovnog prostora u kome je sedište Preduzeća, a Din. 244 hiljade (2010. – Din. 222 hiljade) su kursne razlike realizovane po osnovu učešća u kapitalu Zavisnog društva (Napomene 3.8, 3.10, 3.11, 11 i 12);
- Nerealizovane gubitke po osnovu dugoročnih hartija od vrednosti od Din. 11.436 hiljada (2010. – Din. 5.712 hiljada), nastale po osnovu procene tržišne/(fer) vrednosti akcija Privredne banke a.d. iz Beogradana dan bilansiranja, koje su klasifikovane kao dugoročne HOV namenjene prodaji (Napomene 3.10, 3.11 i 12).

Neraspoređeni dobitak Grupe na dan 31. decembra 2011. godine iznosi Din.132.523 hiljade (2010. – Din. 129.712 hiljada). Grupa posluje profitabilno, i saglasno odlukama donetim na redovnim godišnjim Skupštinama Preduzeća, dobitak se do 2011. godine gotovo u celini raspoređivao u dividende isplaćene akcionarima.

21. DUGOROČNI KREDITI

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Fond za razvoj Republike Srbije	57.384	25.555
Čačanska banka a.d. Čačak	-	1.407
U K U P N O	57.384	26.962

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita prema Fondu za razvoj Republike Srbije su po osnovu dve kreditne linije, sa kvartalnom otplatom anuiteta i kamatnom stopom od 3% na godišnjem nivou. Strukturno se mogu prikazati na sledeći način:

DATUM ODOBRENJA	DOSPEĆE	IZNOS NA DAN ODOBRENJA		OTPLAĆENO EUR (U 000)	NEDOSPELO NA DAN 31.12.2011.	
		RSD (U 000)	EUR (U 000)		RSD (U 000)	EUR (U 000)
27. novembar 2009.	30. jun 2012.	33.499	321	239	8.554	82
13. januar 2011.	30. jun 2012.	63.488	614	148	48.830	466
U K U P N O		96.987	935	387	57.384	548

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Stanje duga prema Fondu za Razvoj Republike Srbije na dan 31. decembra 2011. godine je usaglašen u potpunosti. Preduzeće na dan bilansiranja ne prenosi na kratkoročne finansijske obaveze tekuća dospeća dugoročnih kredita, kao što je predviđeno MSFI/MRS u primeni. Rukovodstvo smatra da ova računovodstvena politika ne utiče materijalno značajno na stavke u Bilansu stanja, niti na odnos kratkoročnih sredstava i obaveza, odnosno na relevantne pokazatelje poslovanja.

22. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze, u iznosu od Din. 31.731 hiljadu (2010. - Din. 41.015 hiljada), u potpunosti se odnose na obaveze Preduzeća po osnovu sredstava za rad uzetih putem finansijskog lizinga. Struktura obaveza po lizing kućama na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

- Credit Agricole Leasing d.o.o. Novi Sad – Din. 23.994 hiljada,
- Raiffeisen Leasing d.o.o. Beograd – Din. 2.253 hiljada,
- EFG Leasing d.o.o. Beograd – Din. 2.318 hiljada,
- UniCredit Leasing d.o.o. Beograd – Din. 3.166 hiljada.

Stanje duga prema lizing kućama na dan 31. decembra 2011. godine je usaglašeno u potpunosti. Preduzeće na dan bilansiranja ne prenosi na kratkoročne finansijske obaveze tekuća dospeća po osnovu finansijskog lizinga, kao što je predviđeno MRS/MSFI u primeni. Rukovodstvo smatra da ova računovodstvena politika ne utiče materijalno značajno na stavke u Bilansu stanja, niti na odnos kratkoročnih sredstava i obaveza, odnosno na relevantne pokazatelje poslovanja.

23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze Preduzeća na dan 31. decembra 2011. godine iznose Din. 1.182.216 hiljada (2010. – Din. 666.737 hiljada) i mogu se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Kratkoročni krediti uzeti od banaka	1.032.969	587.863
Fond za razvoj Republike Srbije	54.106	53.082
Dozvoljeno prekoračenje na tekućim računima	95.141	25.792
U K U P N O	1.182.216	666.737

Pregled kratkoročnih kredita na dan 31. decembra 2011. godine se po bankama/poveriocima može prikazati i na sledeći način:

Banka	(U hiljadama dinara)		
	Stanje duga 31. decembra 2011.		
	Stanje duga odobrenog u dinarima	Stanje duga odobrenog sa valutnom klauzulom	U K U P N O
	(1)	(2)	(3) = (1) + (2)
UniCredit Bank a.d. Beograd	25.200	333.765	358.965
Banka Intesa a.d. Beograd	12.000	227.388	239.388
Privredna banka a.d. Beograd	152.687	-	152.687
Eurobanka EFG a.d. Beograd	91.153	-	91.153
Komercijalna banka a.d. Beograd	23.333	62.785	86.118
Societe Generale Bank a.d. Beograd	-	45.566	45.566
Credit Agricole a.d. Novi Sad	-	31.392	31.392
Volks Bank a.d. Beograd	22.700	-	22.700
Marfin Bank a.d. Beograd	5.000	-	5.000
U K U P N O	332.073	700.896	1.032.969

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Kratkoročni krediti od banaka su dobijani pod različitim uslovima. Kamatne stope za kredite vezane pri otplati za kurs evra tzv. valutnom klauzulom su u rasponu od 7,7% do 13,57% na godišnjem nivou, dok su za kredite vezane pri otplati za dinar u rasponu od 13,94% do 27,46% na godišnjem nivou. Obračun i plaćanje kamate je uglavnom na mesečnom nivou, dok se glavnica, zavisno od banke, otplaćuje mesečno, kvartalno ili jednokratno.

Preduzeće je na dan 31. decembra 2011. godine u potpunosti usaglasilo stanje duga po osnovu glavnice i kamate sa svakom od gore navedenih banaka.

24. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

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

	(U hiljadama dinara)	
	2011.	2010.
Dobavljači u zemlji	686.096	320.805
Dobavljači iz inostranstva	59.179	22.093
Primljeni avansi	186.741	258.968
Druge obaveze iz poslovanja	114.894	38.545
UKUPNO	1.046.910	640.411

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

Kooperanti, podizvodjači i drugi dobavljači u zemlji	(U hiljadama dinara)	
	2011.	2010.
1. “Termoinženjering”, Beograd	50.442	2.594
2. “Deneza M inženjering”, Beograd	40.112	976
3. “Pipe Life Serbia”, Beograd	29.179	-
4. “Siemens”, Beograd	25.328	7.139
5. “Hidropromet Inženjering”, Beograd	23.448	-
6. “Ingrad”, Loznica	22.439	-
7. “Vladex”, Beograd	21.581	22.285
8. “In-vis infrastruktura”, Beograd	18.747	1.072
9. “Tim kabel”, Beograd	17.501	-
10. “Intergradnja Coop IGC”, Beograd	16.479	12.275
11. “Secution”, Beograd	15.590	7.957
12. “Alex E & C”, Beograd	14.627	-
13. “TJ Maxim”, Beograd	12.993	5.234
14. “Doming”, Beograd	12.538	-
15. “Schrack Technik”, Beograd	11.795	5.518
16. “Valmaks”, Beograd	11.385	-
17. “Elzidinženjering”, Užice	10.976	-
18. “Isoplus”, Beograd	10.955	4.894
19. “Graditelj NS”, Novi Sad	8.985	2.548
20. “Energy Net”, Kać	8.961	3.548
20. Ostali dobavljači	302.035	244.765
UKUPNO	686.096	320.805

Obaveze prema dobavljačima su na dan bilansiranja usaglašene u zadovoljavajućem procentu.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Davaoci avansa		
1. JP “Sportski centar”, Novi Beograd	38.965	-
2. JUP “Istraživanje i razvoj”, Beograd	30.161	-
3. “Deneza M inženjering”, Beograd	27.118	6.567
4. Ministarstvo finansija, Uprava carina	14.323	99.520
5. “PMC Inženjering”, Beograd	9.996	28.081
6. JKP “Vodovod i kanalizacija”, Pančevo	7.645	-
7. Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja	5.946	-
8. “Elektromreže Srbije”, Beograd	5.698	3.370
9. “Galenika”, Beograd	3.793	-
10. “Projmetal”, Beograd	3.541	3.541
11. “Coop Trans”, Beograd	2.697	2.697
12. JP “Stara Planina”, Knjaževac	2.324	-
13. “Sloboda”, Šabac	1.517	1.571
14. Ustanova Studentski centar	1.438	1.438
15. Direkcija za izgradnju opštine Stara Pazova	1.363	-
16. JP “Kolubara”, Mionica	1.088	1.088
17. JKP “Beogradski vodovod i kanalizacija”	770	12.603
18. “Alpine”, Beograd	680	680
19. Ministarstvo finansija, Poreska uprava	668	11.542
20. Ostali primljeni avansi	27.010	86.270
U K U P N O	186.741	258.968

Obaveze za primljene avanse su na dan bilansiranja usaglašene u zadovoljavajućem procentu.

25. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
Zarade i naknade zarada		
Neto zarade i naknade zarada	23.101	22.369
Porez i doprinosi	15.153	14.717
Ukupne zarade i naknade zarada	38.254	37.086
Ostale obaveze	1.761	773
U K U P N O	40.015	37.859

26. OBAVEZE ZA PDV, OSTALE JAVNE PRIHODE I PVR

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

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 1.	2 0 1 0.
PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi	157.195	65.416
Obaveze po osnovu razlike obračunatog i prethodnog PDV	24.964	72.777
Obaveze po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina	5.160	126
U K U P N O	187.319	138.319

(b) Obaveze Zavisnog društva za porez na dobitak iznose Din. 30 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine (2010. –).

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

27. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

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

Poslovnu aktivnost Preduzeća je u izveštajnom periodu kreditnim linijama pratilo sedam poslovnih banaka u svim fazama, od učestvovanja na tenderima do isteka garantnog roka za izvedene radove. Ugovori o kreditnim linijama obezbeđuju Preduzeću tokom 2011. godine, pored ostalog, ukupni garantni okvir od oko 21 milion evra. Najveći deo garantnog okvira iskorišćen je za izdavanje činidbenih garancija investitorima za koje se izvode radovi (avansne i za dobro izvršenje posla), garancija potencijalnim investitorima (tenderske), kao i garancije investitorima kod kojih su okončani ugovoreni radovi (za garantni rok). Struktura datih garancija investitorima, po bankama izdavaocima garancija, usaglašenih na dan 31. decembra 2011. godine, može se prikazati na sledeći način:

(U hiljadama dinara)

Banka	Garancije izdate u dinarima	Garancije izdate u evrima	U K U P N O
	(1)	(2)	(3) = (1) + (2)
Banca Intesa a.d. Beograd	420.381	169.785	590.166
UniCredit Bank a.d. Beograd	329.798	180.733	510.531
Societe Generale Bank a.d. Beograd	-	188.622	188.622
Credit Agricole Bank a.d. Novi Sad	124.291	7.626	131.917
Komercijalna banka a.d. Beograd	50.741	-	50.741
Privredna banka Beograd a.d. Beograd	10.482	-	10.482
Marfin banka a.d. Beograd	5.142	-	5.142
UKUPNO	940.835	546.766	1.487.601

Tokom izveštajnog perioda, kao i u periodu od 2001. do 2010. godine, nije se dogodilo da investitor/primalac garancije aktivira naplatu kod banke izdavaoca garancije.

28. SUDSKI SPOROVİ

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

1. Tužilac je „Projektomontaža” a.d. Beograd, tuženo je Ministarstvo zdravlja RS i Klinički centar Srbije, vrednost spora je 385.019,53 evra;
2. Tužilac je Antić Milan iz Šapca, Milana D. Milićevića 30, tuženi su Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja RS, „Projektomontaža” a.d. Beograd i „Vodoterm Savić” d.o.o. Šabac, vrednost spora je 916.746,50 dinara.

U vezi oba navedena spora doneta je prvostepena presuda, po osnovu koje su se tuženi žalili.





PROJEKTOMONTAŽA A.D.

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

DATUM: 12.07.2012.

VAŠ ZNAK:

NAŠ ZNAK: 11692

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

IZJAVU

Ja, **Srbislav Ćirić** iz Beograda, Sime Igumanova 22, JMBG 1308955710337 zaposlen u Projektomontaži na mestu direktora RJ za ekonomsko pravne poslove, izjavljujem:

Da je prema mom najboljem saznanju, konsolidovani finansijski izveštaj za 2011. godinu sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite podatke o imovini, obavezama finansijskom položaju, dobitku i promenama na kapitalu, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.



**Direktor Radne jedinice
za ekonomsko pravne poslove**


Srbislav Ćirić, dipl. ecc

Poenkareova br. 20, 11000 Beograd, Srbija

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

Tekući računi: 255-0003780101000-49. 160-6806-28 170-4650-32 Mat broj: 7020284 PIB: 100207261

„PROJEKTOMONTAŽA“ A.D.
Broj X/6772-3.1
Beograd, 29.05.2012.god.

Na osnovu čl. 329 Zakona o Privrednim društvima i člana 32 Statuta Društva „Projektomontaža“ A.D., Skupština akcionara na X sednici održanoj dana 29.05.2012.godine, donela je sledeću:

ODLUKU 3.1.

Usvaja se izveštaj o poslovanju sa finansijskim izveštajem, odnosno konsolidovanim finansijskim izveštajem Društva „Projektomontaža“ A.D., Beograd, Poenkareova br. 20, za period od 01.01. – 31.12.2011.godine.

Izveštaj o poslovanju sa finansijskim izveštajem, odnosno konsolidovanim čini satavni deo ove odluke.



PREDSEDNIK SKUPŠTINE:

Tanasković Zoran