

“DEMEX - ST” D.O.O, BEOGRAD

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2007. I 2006. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 3
Bilans stanja	4
Bilans uspeha	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7 - 8
Napomene uz finansijske izveštaje	9 - 22

Maksima Gorkog 73
11000 Beograd
Republika Srbija

Tel: +381 11 344 8918
Tel/fax: +381 11 344 8284
Mob: +381 63 319 715
e-mail: office.lbrev@sbb.rs
web site: www.lbrev.com



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

OSNIVAČIMA I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "DEMEX - ST", BEOGRAD

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Preduzeća za izvođenje građevinskih i zanatskih radova "DEMEX - ST" d.o.o, Surčinska 11f, Novi Beograd, (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine i odgovarajućih bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnijih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Ogovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške i odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih računovodstvenih procena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i planiranje i obavljanje revizije na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

OSNIVAČIMA I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "DEMEX - ST", BEOGRAD

Osnov za mišljenje sa rezervom

Nije vršena revizija, niti podnošen izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja Društva "DEMEX - ST" d.o.o, Beograd prethodne godine. Podaci iz finansijskih izveštaja za 2006. godinu predstavljaju početna stanja na dan 1. januar 2007. godine, i kao takvi imaju uticaj na rezultat poslovanja za 2007. godinu. Društvo je u 2006. godini bilo malo pravno lice, dok je na dan 31. decembra 2007. godine razvrstano kao veliko pravno lice. Osim toga Društvo nije prilagodilo knjiženje poslovnih promena i iskazanih stanja u svojim knjigama sa važećim kontnim planom.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti kao i ostale dugoročne obaveze, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, su precenjeni za iznos od 641 hiljade dinara po osnovu greške razgraničenja.

Utvdili smo razliku analitike i sintetike na računu postrojenja i opreme u iznosu od 1.800 hiljada dinara, što nam nije objašnjeno. Takođe, za građevinske objekte nabavne vrednosti 20.348 hiljada dinara, na dan 31. decembar 2007. godine nije obračunata amortizacija, niti nam je dokumentovano vlasništvo. Pored toga, nisu nam stavljen na uvide popisne liste za nekretnine, postrojenja i opremu, na dan bilansa stanja. Shodno tome, nismo mogli da se uverimo u sveobuhvatnost i postojanje ove bilansne pozicije.

Kao što je izneto u napomeni 6, potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, su precenjena, dok su rashodi za godinu koja se završava na isti dan, potcenjeni za iznos od 68.927 hiljada dinara.

Postoje značajni iznosi za potraživanja i obaveze Društva, na koje nismo dobili odgovore putem nezavisne potvrde salda, kao i značajnih neusaglašenih iznosa koje smo konstatovali putem primljenih nezavisnih potvrda salda koji su uglavnom iz ranijeg perioda u kome nije rađeno usaglašavanje potraživanja i obaveza. Dalje, utvdili smo da određen broj privremenih situacija nije overen od strane nadzornog organa i investitora, odnosno da postoje propusti u procedurama i funkcionisanju internih kontrola, tako da nismo bili u mogućnosti da se uverimo u realnost i sveobuhvatnost iskazanih stanja u knjigama Društva.

Kao što se vidi iz napomene 8, obaveze po osnovu dugoročnih kredita, lizinga i kratkoročnih kredita, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, su direktno vezane za kurseve stranih valuta. Međutim, nije izvršeno svođenje finansijskog iznosa obaveza na aktuelne kurseve stranih valuta za koje su vezane. Nije bilo praktično da kvantifikujemo uticaj na priložene finansijske izveštaje Društva.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, izuzev za gore opisano, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva na dan 31. decembra 2007 godine, kao i rezultat poslovanja, za godinu završenu na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

OSNIVAČIMA I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "DEMEX - ST", BEOGRAD

Skretanje pažnje

Bez izražavanja dodatne rezerve, skrećemo pažnju na sledeće:

Kao što je objašnjeno u napomeni 11, ostali poslovni prihodi, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2007. godine, su precenjeni a kapitalni dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme su potcenjeni u iznosu od 1.783 hiljada dinara.

Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2007. godine, ne ispunjava sveobuhvatno i na odgovarajući način zahteve MRS 7 - "Izveštaj o tokovima gotovine".

Na dan 31. decembar 2007. godine, Društvo vodi više sudskih sporova u svojstvu tužioca, sa pravnim licima, u ukupnoj vrednosti od 15.255 hiljada dinara. Pošto su računi dužnika u blokadi duže vreme, neizvestan je ishod naplate potraživanja u sporu. Za ova potraživanja nije obezbeđena ispravka vrednosti. Takođe, na dan 31. decembar 2007. godine, Društvo je u svojstvu tuženog, vodilo više sudskih sporova sa pravnim licima. Vrednost sporova iznosi 15.120 hiljada dinara. U navedene iznose nisu uključeni eventualni rashodi kamata i sudskih sporova, a obaveze su iskazane u poslovnim knjigama. Navedeni sporovi su u toku i neizvestan je ishod istih.

Društvo ima višestruko veće kratkoročne obaveze i ima tekuće račune u blokadi, odnosno problem sa likvidnošću, postoji značajna neizvesnost u pogledu sporova u koje je Društvo uključeno, kao i upisano založno pravo na velikom broju svoje opreme, a finansijski izveštaji su sačinjeni uz oslanjanje na pretpostavku o stalnosti poslovanja Društva u doglednoj budućnosti, što pretpostavlja da planovi rukovodstva neće dovesti u pitanje nastavak poslovanja Društva.

Beograd, 19. septembar 2008. godine

Ovlašćeni revizor


Radmila Stamenić Bašić


BILANS STANJA

	Napomena	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
AKTIVA			
Neplaćeni upisani kapital	3.2, 1	143	143
Nematerijalna ulaganja	2	81	-
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.3, 3	182.978	83.424
Stalna imovina		<u>183.202</u>	<u>83.567</u>
Zalihe, neto	3.6, 4	210.337	208.623
Stalna sredstva namenjena prodaji	5	9.220	-
Potraživanja, neto	3.7, 6	174.096	71.322
Kratkoročni finansijski plasmani	6	53.702	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.8, 6	1.762	10.406
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	6	38.220	5.439
Obrtna imovina		<u>487.337</u>	<u>295.790</u>
Ukupna aktiva		<u>670.539</u>	<u>379.357</u>
PASIVA			
Osnovni kapital	7	142	142
Neplaćeni upisani kapital	3.2, 7	143	143
Neraspoređeni dobitak	7	77.111	52.457
Kapital i rezerve		<u>77.396</u>	<u>52.742</u>
Dugoročna rezervisanja	3.10, 8.1	2.301	1.752
Dugoročne obaveze	3.11, 8.2	144.496	93.017
Kratkoročne finansijske obaveze	8.3	219.764	17.192
Obaveze iz poslovanja	8.3	213.142	207.314
Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	8.3	8.788	2.170
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	8.3	90	5.170
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	8.3	2.309	-
Kratkoročne obaveze		<u>444.093</u>	<u>231.846</u>
Odložene poreske obaveze	8.4	2.253	-
Ukupna pasiva		<u>670.539</u>	<u>379.357</u>

BILANS USPEHA

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

	<u>Napomena</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	9	933.135	510.526
Ostali poslovni prihodi	9	5.431	4.221
Ukupno poslovni prihodi		<u>938.566</u>	<u>514.747</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	12	56.441	32.891
Troškovi materijala	12	369.226	157.343
Bruto zarade zaposlenih	12	46.287	18.761
Troškovi amortizacije	12	18.488	5.652
Ostali poslovni rashodi	12	347.624	238.784
Ukupno poslovni rashodi		<u>838.066</u>	<u>453.431</u>
POSLOVNI DOBITAK		100.500	61.316
Finansijski prihodi	10	2.109	197
Finansijski rashodi	13	21.056	7.688
Ostali prihodi	11	3.624	192
Ostali rashodi	14	1.784	425
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		83.393	53.592
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda		3.771	1.357
Odloženi poreski prihodi perioda		2.253	-
Isplaćena lična primanja poslodavcu		294	-
DOBITAK, neto		<u>77.075</u>	<u>52.235</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

2007. 2006.

UDELI U KAPITALU

Stanje na početku i na kraju godine	<u>142</u>	<u>142</u>
-------------------------------------	------------	------------

NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL

Stanje na početku i na kraju godine	<u>143</u>	<u>143</u>
-------------------------------------	------------	------------

DOBITAK

Stanje na početku godine	52.457	21.455
Isplate udela	52.421	21.233
Dobitak tekuće godine	<u>77.075</u>	<u>52.235</u>
Stanje na kraju godine	<u>77.111</u>	<u>52.457</u>

SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto

	<u>77.396</u>	<u>52.742</u>
--	---------------	---------------

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

2007. 2006.

TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Prodaja i primljeni avansi	1.004.149	592.058
	<u>1.004.149</u>	<u>592.058</u>

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi	961.428	560.664
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	40.556	18.762
Plaćene kamate	19.040	6.725
Porez na dobitak	1.462	606
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	5.959	2.753
	<u>1.028.445</u>	<u>589.510</u>

Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	2.548
---	---	-------

Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	24.296	-
--	--------	---

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja, opreme i biloških sredstava	16.594	-
---	--------	---

Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	16.594	-
---	--------	---

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)
2007. 2006.

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	355.901	73.798
	<u>355.901</u>	<u>73.798</u>
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odlivi)	232.922	43.241
Finansijski lizing	42.333	5.392
Isplaćene dividende	48.400	19.360
	<u>323.655</u>	<u>67.993</u>
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	32.246	5.805
Svega prilivi gotovine	1.360.050	665.856
Svega odlivi gotovine	1.368.694	657.503
Neto priliv gotovine	-	8.353
Neto odliv gotovine	8.644	-
Gotovina na početku obračunskog perioda	10.406	2.053
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>1.762</u>	<u>10.406</u>

1 Opšte informacije

Preduzeće “Demex-st “ d.o.o. Novi Beograd, Surčinska 11 f , osnovano 30.09.2003. Rešenjem Trgovinskog suda u Beogradu, Posl.br. XVI-Fi-10667/03,prevedeno u registar APR –a BD.11936/2005 a na osnovu Odluke o osnivanju osnivača Dragana Stepanovića.

a). **Pun naziv firme:** Preduzeće za izvođenje građevinskih i zanatskih radova “Demex-st”d.o.o. Beograd,

b). **Skraćeni naziv firme:** “Demex-st “d.o.o. Beograd.

c). **Sedište firme:** Beograd, Ul. Surčinska 11 f

d) **Preduzeće je izvršilo usklađivanje sa Zakonom o preduzećima (“Sl.list SRJ” broj 29/96) i usklađivanje delatnosti sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti i registru jedinica razvrstavanja (“Sl.list SRJ” 31/96).**

Preduzeće je upisano kod Agencije za privredne registre na osnovu IZVODA O REGISTRACIJI PRIVREDNOG SUBJEKTA OD 05.05.2005.G.

e) **Matični broj preduzeća : 17514059**

f) **Šifra delatnosi: 45250**

g) **Poslovni računi: 170-0030003230000-67 - Unicredit banka a.d Beograd,
205-89793-78 - Komercijalna banka a.d. Beograd,
285-2011000000078-70 -Volks banka a.d Beograd,**

h) **PIB : 103094479**

i) **Na osnovu Zakona o računovodstvu i Reviziji kao i odluke o razvrstavanju, preduzeće je razvrstano u grupu SREDNJIH PREDUZEĆA.**

j) **Preduzeće je evidentirano kao poreski obveznik**

k) **Oblik organizovanja: Društvo sa ograničenom odgovornošću**

l) **Osnovna delatnost : Ostali građevinski radovi,uključujući i specijalizovane radove**

lj) **Struktura kapitala : 100% domaci i privatni**

m) **Broj zaposlenih na dan 31.12.2007.g. 130 radnika**

n) **Direktor preduzeća Ismet Feković dipl.ecc**

nj) **Broj telefona: 011-318-63-04 , Broj faxes : 011-318-65-99**

2 Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Saglasno MRS-1 stav 103 do 126 privredno društvo “DEMEX-ST” D.O.O. izjavljuje da su Finansijski izveštaji privrednog društva, za obračunski period od 01.01.2007 do 31.12.2007.g. sastavljeni po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Medjunarodnim računovodstvenim standardima/Medjunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MRS/MSFI), Zakonom o računovodstvu i reviziji (“Službeni glasnik RS” br. 46/2006), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog Zakona i izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama koje su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

U bilansnim obrascima ostvareni rezultati su prikazani u 000 RSD, dok u ovim Napomenama te iste rezultate prikazujemo u apsolutnim iznosima, kako su i prikazani u knjigama preduzeća.

3 Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Preduzeća za 2007. god. su sledeće:

3.1 Preračunavanje stranih valuta

a) Funkcionalna valuta i valuta izveštavanja

Sve stavke uključene u finansijske izveštaje Preduzeća se odmeravaju u njihovoj funkcionalnoj valuti, odnosno u Dinarima („RSD“), jer je to valuta koja najbolje odražava ekonomsku suštinu privrednog okruženja u kom Preduzeće posluje („funkcionalna valuta“). Sve transakcije koje se obavljaju u valutama koje nisu funkcionalna valuta tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Ovi finansijski izveštaji su takođe prikazani u RSD, koji su izveštajna valuta DEMEX-ST Preduzeća.

3.2 Neplaćeni upisani kapital

Neplaćeni upisani kapital predstavlja iznos upisanih, a neplaćenih akcija ili vrednosnih papira. Knjigovodstvena vrednost neplaćenog upisanog kapitala predstavlja razliku između ukupnog upisanog kapitala i uplaćenog kapitala.

Neplaćeni upisani kapital izražen u RSD iskazuje se po nominalnoj vrednosti.

3.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

Kao zatečena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme postojećih na datum prelaska na MSFI (1. januar 2004) smatra se fer vrednost utvrđena nezavisnom procenom izvršenom sa stanjem na dan 1. januara 2004. Nabavke osnovnih sredstava tokom godine se knjiže po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje fakturu vrednost kupljenih sredstava uvećanu za sve troškove nastale do momenta stavljanja novog sredstva u upotrebu.

Nekretnine, postrojenja i oprema imaju različit korisni vek trajanja. Amortizacija se obračunava na osnovu korisnog veka trajanja svakog dela posebno. U slučaju zamene nekog od delova, novi deo se kapitalizuje (do iznosa koji ispunjava kriterijume priznavanja sredstva). Knjigovodstvena vrednost zamenjenih delova se rashoduje. Obračun amortizacije osnovnih sredstava nabavljenih tokom godine počinje od prvog narednog meseca nakon meseca nabavke *ili* nakon stavljanja sredstva u upotrebu na nabavnu vrednost sredstva.

Na svaki izveštajni datum rukovodstvo procenjuje da li postoji indicija umanjenja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme.

3.4 Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina uglavnom obuhvata nekretnine (zemljište ili zgrade, ili deo zgrade, ili i jedno i drugo) koje DEMEX-ST Preduzeće drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja ili radi uvećanja kapitala.

Sredstva (kao što je zemljište), koja je zakupac uzeo u zakup po osnovu operativnog zakupa, iskazuju se kao operativni zakup.

Nabavna vrednost kupljene investicione nekretnine je fer vrednost njegove nabavne cene plus bilo koji drugi trošak koji mu se može pripisati (kao što su naknade za profesionalne pravne usluge, porezi na prenos vlasništva nekretnina i ostali transakcioni troškovi).

Cena koštanja izgradnje investicione nekretnine u sopstvenoj režiji predstavlja trošak do završetka radova.

Promene u fer vrednosti se priznaju u bilansu uspeha u periodu u kome su nastale.

3.5 Ugovori o izgradnji

Ugovor o izgradnji je definisan kao ugovor o izgradnji nekog sredstva ili grupe sredstava koja su usko povezana ili međusobno zavisna u smislu dizajna, tehnologije i funkcije ili njihove krajnje upotrebne namene.

Prihodi od izgradnje i troškovi izgradnje se priznaju po metodi stepena završetka izgradnje. Stepenu završetka izgradnje se utvrđuje iz odnosa troškova po ugovoru nastalih do datuma bilansa stanja i procenjenih ukupnih troškova po ugovoru. Kada postoji verovatnoća da će ukupni troškovi po ugovoru biti veći od ukupnog prihoda po ugovoru, očekivani gubitak se odmah priznaje kao rashod.

Troškovi nastali u toku godine, a u vezi sa budućim aktivnostima po ugovoru, isključuju se iz troškova i prikazuju se kao nedovršena proizvodnja po ugovoru. Ukupan iznos nastalih troškova i

dobiti/gubitaka priznatih po osnovu svakog ugovora upoređuju se sa fakturisanim iznosima za izvršene radove do kraja godine.

Kada su nastali troškovi i priznati dobiti (umanjeni za priznate gubitke) veći od fakturisanih iznosa, razlika se iskazuje kao potraživanje po osnovu ugovora o izgradnji, u okviru potraživanja. Kada su fakturisani iznosi veći od iznosa nastalih troškova i priznate dobiti (umanjene za priznate gubitke), razlika se iskazuje kao obaveza po osnovu ugovora o izgradnji, u okviru obaveza prema dobavljačima.

3.6 Zalihe

Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje fakturu vrednost, uvozne dažbine, troškove prevoza i manipulativne troškove i druge pripadajuće direktne troškove, umanjeno za iznos komercijalnih popusta, rabata i subvencija.

Zalihe se iskazuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja zaliha, osim onih koje uobičajeno nisu međusobno zamenljive i proizvoda namenski proizvedenih i izdvojenih za određeni projekat, određuju se korišćenjem FIFO metode *ili* metode prosečne ponderisane cene.

Nabavna vrednost zaliha koje uobičajeno nisu međusobno zamenljive i proizvoda namenski proizvedenih i izdvojenih za određeni projekat određuje se putem jasne identifikacije svakog pojedinačnog troška.

3.7 Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje se iskazuju po originalnom fakturisanom iznosu umanjenom za ispravke vrednosti potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje se utvrđuje u slučaju kada postoji objektivni dokaz da Preduzeće neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu originalnih uslova pod kojima je potraživanje iskazano.

Iznos ispravke vrednosti predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti i nadoknadive vrednosti, koja predstavlja sadašnju vrednost očekivanog novčanog priliva.

3.8 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se iskazuju u bilansu stanja po nabavnoj vrednosti. Za svrhu izveštaja o novčanim tokovima, gotovina i gotovinski ekvivalenti uključuju: blagajnu, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa rokom dospeća do tri meseca ili kraće, i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu iskazuju se u bilansu stanja kao pozajmice u okviru tekućih obaveza.

3.9 Vanbilansna aktiva/pasiva

Vanbilansna aktiva/pasiva uključuje: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski lizing, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Preduzeća, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.10 Dugoročna rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Preduzeće ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; i kada postoji velika verovatnoća da će po osnovu izmirenja obaveze nastati odliv sredstava; i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveza. Tamo gde Preduzeće očekuje da će rezervisanja biti nadoknađena, na primer u okviru ugovora o osiguranju, nadoknada se priznaje kao zasebno sredstvo, ali samo ukoliko je iznos nadoknade zaista izvestan.

Garancije

Preduzeće priznaje procenjenu obavezu da će dovesti u ispravno stanje ili zameniti prodane proizvode koji su još uvek pod garancijom na dan bilansa stanja. Ovo rezervisanje se utvrđuje na osnovu podataka o popravkama i zamenama proizvoda koje su izvršene u prošlosti.

3.11 Dugoročni krediti

Obaveze po dugoročnim kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva (koji se određuje korišćenjem preovlađujuće tržišne kamatne stope za sličan instrument, ukoliko je bitno drugačiji od cene transakcije), bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima, obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope; svaka razlika između fer vrednosti priliva (umanjena za transakcione troškove) i otplaćenog iznosa se priznaje kao trošak kamate tokom perioda kreditiranja.

3.12 Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća po stopi od 10% na osnovicu koju predstavlja oporeziva dobit u skladu sa primenljivim poreskim pravilima.

3.13 Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fakturisani iznos za prodatu robu i izvršene usluge, bez rabata i komercijalnih popusta. Prihod od prodaje proizvoda i robe se priznaje u momentu prenosa rizika i koristi od vlasništva na kupca. Prihod od izvršenih usluga se zasniva na stepenu dovršenosti posla i utvrđuje se kao procentualni odnos usluga izvršenih do dana obračuna i ukupnih usluga koje treba da budu izvršene.

NAPOMENE UZ BILANS STANJA**Napomena broj****1. Neplaćeni upisani kapital (AOP 002)**

	2007	2006
Preduzeće ima upisan a neplaćen kapital	143.00,13	143.300,13

2. Nematerijalna ulaganja (AOP 004)

Nabavka programa (softver) za računare odvojeno od računara
Početno merenje je izvršeno po nabavnoj vrednosti (MRS-38 tačka 3)

	2007	2006
Bruto vrednost programa	81.000,00	0,00

3. Nekretnine, postrojenja i oprema (AOP 005)

Preduzeće je saglasno MRS-16 a u skladu sa svojom računovodstvenom politikom predvidelo, da početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme koje ispunjavaju uslove za priznavanje u osnovno sredstvo vrši po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja, ukoliko je niža. Obračun amortizacije za posmatrani finansijski izveštaj izvršen je po proporcionalnoj metodi za grupu 1 , degresivnom metodom za ostale grupe do 5 primenom odgovarajuće stope na nabavnu vrednost pojedinačnog osnovnog sredstva. Vek korišćenja opreme i postrojenja kreće se od 3 do 15 godina, a vek korišćenja kod nekretnina je 40 godina. Za potrebe Poreskog bilansa amortizacija je obračunata po proporcionalnoj metodi za I grupu i degresivnoj metodi za ostale grupe, primenom zakonskih stopa na sadašnju vrednost .

	2007	2006
Bruto vrednost nekretnina, postrojenja i opreme	199.582.454,42	89.075.309,00
Ispr.vrednosti (+ Amort.za 07.g.)na dan 31.12.07	16.603.722,04	5.651.522,00
Neto vrednost (AOP-005 i 006)	182.978.732,38	83.423.787,00

4. Zalihe (AOP 013)

Vrednost zaliha se meri i iskazuje po nabavnoj vrednosti, saglasno MRS-2 i usvojenoj poslovnoj politici. Kod nedovršene proizvodnje merenje je izvršeno saglasno MRS-11 i MRS 2. Za zlaz zaliha se primenjuje prosečna nabavna cena. Alat i inventar koji se ne raspoređuje u osnovna sredstva već predstavljaju trošak. Nije bilo ukidanja i ispravke vrednosti koje se prikazuju kao prihod perioda. U toku 2007 godine doslo je do značajnijeg povećanja datih avansa, kojepovećanje je pratilo porast obima proizvodnje i usluga.

“DEMEX-ST” DOO BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2007.**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Zalihe (AOP 013)

	2007	2006
Materijal	137.684.624,96	95.212.127,00
Alat i inventar	44.356,61	44.356,61
Ispravka vrednosti	(-44.356,61)	-44.356,61
Dati avansi za zalihe i usluge	72.651.935,72	113.411.364,00
AOP 013	210.336.560,6	208.623.491,00
	8	

5. Stalna sredstva namenjena prodaji

	2007	2006
Građevinski objekti pribavljeni radi prodaje	9.219.626,30	10.605.248,00
AOP 014	9.219.626,30	10.605.248,00

6. Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina (AOP-015)

Potraživanja preduzeća potiču u najvećoj meri od kupaca u zemlji po osnovu izgradnje proizvodnih hala kao i stanova namenjenih prodaji i mere se po vrednosti iz originalnih overenih situacija. Utiču na tokove gotovine i sigurnošću naplate. Naplata se vrši u ugovorenom roku i zakašnjenja su mala u odnosu na ugovorene rokove. Izvesnost naplate u budućnosti je sigurna. Potraživanja koja nisu naplacena u roku od 60 dana od dana dospelosti, procenjuju se pojedinačno od strane rukovodstva preduzeća i u zavisnosti od procene realne naplate ispravljaju se na teret rashoda. Po ovom osnovu u posmatranoj poslovnoj godini preduzeće nije imalo ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja. Procene i merenja su izvršena u skladu MRS-11 i ostalim MRS koji se odnose na ostala potraživanja, kao i Poslovnom politikom. Ne vrši se ispravka vrednosti od lica kojima se istovremeno duguje, do visine iznosa koji se duguje.

Potraživanja

	2007	2006
Kupci u zemlji	151.285.348,12	63.723.560,00
Kupci u inostranstvu	184.818,90	184.818,90
Ispravka vrednosti	-122.962,69	-122.962,69
Ostala potraživanja iz specifičnih poslovnih aktivnosti	296.877,61	0,00
Potraživanja od zaposlenih	728.681,10	18.698,00
Potraživanja od drugih prav.lica za placene obaveze	12.457.261,87	0,00
Potraživanja po osnovu zadržanih depozita	6.497.030,78	7.518.266,00
Ostala potraživanja	2.768.500,39	0,00
AOP 016	174.095.556,08	71.322.380,00

“DEMEX-ST” DOO BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2007.**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Kratkoročni finansijski plasmani

	2007	2006
Ostali kratkoročni finansijski sporni plasmani	53.702.000,00	0,00
AOP 018	53.702.000,00	0,00

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	2007	2006
Gotovina u blagajni i na računima banaka	1.761.943,00	10.405.879,00
Prekoračenja po tekućem računu (Napomena 8.3)	31.253.806,00	0,00
AOP 019	1.761.943,00	10.405.879,00

**PDV i aktivna vremenska razgraničenja
- (AOP-020) - PDV i AVR**

	2007	2006
Obracunati ,a ne fakturisani prihodi tekućeg perioda	32.801.445,00	0,00
Aktivna vremenska razgraničenja	5.418.375,58	5.438.723,00
AOP 020	38.219.820,58	5.438.723,00

* **AOP 015 = AOP (016+018+019+020) = 267.779.319,00 dinara**

7. Kapital (AOP 101)

Kapital je iskazan u finansijskim izveštajima na grupi racuna 30 kao:

	2007	2006
Osnovni kapital AOP-102	142.304,00	142.304,00
Neuplaćeni upisani kapital AOP-103	143.300,13	142.304,00
Neraspor.dobit iz ranijih god. AOP-106	35.485,16	222.089,00
Nerasporedj.dob.za 2007.g. AOP-106	77.075.166,46	52.234.432,00
Ukupan kapital:AOP-101	77.396.255,75	52.742.125,00

“DEMEX-ST” DOO BEOGRAD

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2007.

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

8. Dugoročna rezervisanja i obaveze (AOP 109)

Na osnovu odluke osnivača ,po potrebi se vrši delimicno ukidanje ranijih i rezervisanja novih obaveza koje sada nisu izvršene , a saglasno svojoj racunovodstvenoj politici, procenjujui buduće eventualne troškove za garantni period izvršenih radova po završetku projekata, kao i koristeći dosadashja iskustva u ovoj oblasti. Druga rezervisanja po osnovu drugih potencijalnih obaveza saglasno MRS-u 37 preduzeće nije vrsilo, obzirom da preduzeće nema sadashnjih obaveza iz proslog događaja, s jedne, niti bilo kakvih pravnih obaveza, s druge strane. Preduzeće nema sporova po bilo kom odnosu (obligacioni, radni i dr.). Obaveze kao sastavni deo vrednosti iskazane na ovom AOP-u, odnose se najvećim delom na obaveze prema dobavljačima za redovno poslovanje, pozajmljena dugoročna i kratkoročna sredstva kredita od banaka za kupovinu nepokretnosti, opreme i plaćanje drugih obaveza i obaveze po osnovu kupovine opreme na lizing.

Merenje ovih pozicija izvršeno je u skladu sa MRS, a prema originalnim situacijama, fakturama i ugovorima. Neki od Ugovora o kratkoročnim i dugoročnim kreditima u zemlji i ugovori o izgradnji po kojima se ispostavljaju situacije, sadrže deviznu klauzulu u EUR-ima, dok su ino-obaveze po ugovorima za dugoročne kredite i usluge iskazane u dinarskoj protivvrednosti EUR-a.

Sve obaveze, koje su ugovorene u EUR-ima, ili sadrže deviznu klauzulu, u knjigama preduzeća su iskazane u dinarskoj protivvrednosti, a prema stanju obaveza u EUR-ima, na dan 31.12.2007.g. primenom kursa os 79.2362 din.za 1 EUR.

Na AOP-u 109 - Dugoročna rezervisanja i obaveze, iskazana su u iznosu od Din. 593.142.283,00 a odnose se na obaveze u **AOP-u 110; 111 , 114 , 115,117,118,119,120 i 121.**

8.1 (AOP 110) – Rezervisanja za zadržane depozite

	2007	2006
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	2.301.142,65	1.752.084,00
AOP 110	2.301.142,65	1.752.084,00

8.2. (AOP 111) – Dugorocne obaveze

	2007	2006
Dugoročni krediti u zemlji za osn.sredstva	31.362.742,00	69.070.369,00
Dugoročni krediti u zemlji za obrtna sred.	42.845.746,00	
AOP 112	74.208.488,00	69.070.369,00
Dugoročne obaveze u zemlji za lizing	68.539.828,00	23.946.505,00
Obaveze za primljene –zadržane depozite	1.747.593,00	
AOP 113	70.287.421,00	23.946.505,00
AOP 111 = AOP 112+AOP113	144.495.909,00	93.016.874,00

8.3 Kratkoročne obaveze (AOP 114) u iznosu od 444.092.576,00 Dinara obuhvataju AOP 115; 117; 118 ; 119 i 120.

“DEMEX-ST” DOO BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2007.**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

	2007	2006
Kratkoročni krediti u zemlji	113.695.038,00	17.158.127,00
Kratkoročni overdraft krediti-dozv.minus	31.253.806,00	0,00
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	26.153.229,00	0,00
Obaveze prema drugim licima	48.662.000,00	34.000,00
AOP 115	219.764.073,00	17.192.127,00
Obaveze za primljene avanse od kupaca	30.993.790,00	100.967.832,00
Dobavljači u zemlji	174.667.721,00	99.940.204,00
Dobavljači u inostranstvu	7.480.454,00	6.703.015,00
AOP 117	213.141.965,00	207.611.051,00
Ostale tek.obav.i. PVR	4.016.930,00	
Obaveze po osnovu zarada i naknada	4.770.173,00	2.170.158,00
AOP 118	8.787.103,00	2.170.158,00
Obaveze za PDV i ostale javne obaveze	90.105,80	799.807,00
AOP 119	90.105,80	799.807,00
Obaveze za porez na dobit po Z.R.	2.309.329,00	0,00
AOP 120	2.309.329,00	0,00

8.4 Odložene poreske obaveze (AOP 121) u iznosu od 2.252.656,26 Dinara**NAPOMENE UZ BILANS USPEHA****9. Prihodi iz redovnog poslovanja (AOP 201)**

Prihodi po ugovorima o izgradnji mereni su prema originalnim privremenim situacijama, dok prihodi od realizacije robe mereni su na osnovu originalnih faktura sa dokazima o otpremi i prijemu robe, naplati, usaglašenosti stanja, odnosno po poštenoj vrednosti, sve u skladu sa MRS- 11 i MRS-18 tacka 9 i 14, kao i usvojenom računovodstvenom politikom preduzeća.

Ukupni prihodi obuhvataju prihode ostvarene iz obavljanja redovne delatnosti i odnose se na :

	2007	2006
Prihod od prodaje proizvoda	56.725.184,00	23.460.377,00
Prihod od prodaje nepokretnosti	4.903.266,00	14.960.408,18
Prihod od prodaje usluga	871.506.914,00	472.104.596,00
Prihod od zakupnina	5.339.566,00	4.220.516,00
Ostali prihodi	92.041,00	1.823,00
AOP 201	938.566.971,00	514.747.720,00

10. Finansijski prihodi (AOP 215)

Finansijski prihodi obuhvataju prihode po osnovu ostvarenih pozitivnih kursnih razlika nastalih naplatom potraživanja ugovorenih u devizama, kao kursiranjem stanja računa ugovorenih ino-obaveza u devizama, i obaveza u zemlji na dan sastavljanja finansijskog izveštaja, kao prihodi od naplaćenih kamata na depozite po vidjenju kod banaka u zemlji.

Obračunate pozitivne kursne razlike u izveštajnom periodu i priznate su kao prihod merenjem prihoda, saglasno MRS- 21 tacka 15.

Ukupno obračunate pozitivne kursne razlike i kamate na dan 31.12.2007.g., a koje su iskazane na **AOP-215 iznose 2.108.480,00 dinara.**

U strukturi ovih prihoda najveći deo predstavljaju pozitivne kursne razlike, te se ovom prilikom prikazuje njihova struktura.

	2007	2006
Pozitivne kursne razlike	18.007,00	127.269,00
Pozitivne kursne razlike nast.kod plać.i napl.u devizama	2.060.839,00	0,00
Naplaćeni finansijski prihodi na dep.po viđ.kod ban.	9.770,00	915,27
Ostali finansijski prihodi	19.864,00	67.137,00
AOP 215	2.108.480,00	195.321,00

11. Ostali poslovni prihodi (AOP 217)

Ostali poslovni prihodi iskazani na AOP 217 obuhvataju prihode po osnovu drugih dobitaka koji imaju tretman prihoda, a nisu proistekli direktnim aktivnostima preduzeća. To su pre svega, prihodi po osnovu prodaje opreme ,prihodi po osnovu naknadno primljenog rabata , kao i ostali prihodi koji se povremeno javljaju.

Ukupni prihodi ostvareni po navedenim osnovima a koji su iskazani na ovom AOP-u iznose **3.624.031,00 dinara**, a u strukturi obuhvataju sledeće vrste prihoda

	2007	2006
Prihodi od naknadno prim.rabata	1.093.852,00	148.173,00
Prihodi po osnovu prodaje opreme	1.783.047,00	0,00
Ostali prihodi koji se povremeno javljaju	1.047.131,00	45.427,00
AOP 217	3.624.030,00	193.600,00

“DEMEX-ST” DOO BEOGRAD

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2007.

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

12. Poslovni rashodi (AOP 207)

Poslovni rashodi predstavljaju troškove iz redovnih aktivnosti preduzeća i čine rashode po osnovu Ugovora o izgradnji saglasno MRS –11 tacka 16, utrošenog materijala po prosečno nabavnoj ceni u skladu sa MRS- 2, isplaćene bruto zarade, naknade i ostale lične rashode, kao i Ug.o delu, Autorske honorare, i druga lična primanja , troškove amortizacije i rezervisanja za ugovoreni garantni period i sl.

Najznačajniji troškovi u smislu njegove visine, jesu troškovi po osnovu Ugovora o izgradnji, a koji se odnose na privremene i okončane situacije podizvođača.

Merenje troškova usluga podizvođača vršeno je na osnovu originalne dokumentacije-situacija, overenih od strane nadzornog organa. Ovi rashodi prikazani su na AOP-u 212 zajedno sa nematerijalnim troškovima.

Struktura ovih troškova pokazuje da je njihovo učešće najveće u poslovnim rashodima

Na izgradnji proizvodnih hala, poslovno-stambenog prostora koje je preduzeće fakturisalo investitoru delimično i ostvarilo poslovni prihod.

U grupi rashoda prikazanih na **AOP-u 207** obuhvaćeni su sledeći troškovi

	2007	2006
AOP-208- Nabavna vrednost realiz.robe	56.440.962,00	32.890.886,00
AOP-209- Troškovi materijala	369.225.967,00	157.343.524,24
AOP-210- Troškovi zarada i bruto nakn.	46.286.907,00	18.761.493,00
AOP-211- Troškovi amortizacije i rezervisanja	18.487.894,00	5.651.522,00
AOP-212-Ostali poslovni rashodi	347.624.096,00	238.895.851,00
a) Tr.usl. podizv. i dr. Proizvodne usluge		
317.586.731,00		
b) Nematerijalni troškovi		
<u>30.037.365,00</u>		
347.624.096,00		
UKUPNO ZA AOP 207	838.065.826,00	453.543.276,00

13. Finansijski rashodi (AOP 216)

Ovi rashodi predstavljaju rashode po osnovu plaćenih kamata za uzete kredite od banaka u zemlji kao i kamate po overdraftu i ostali finans.rashodi

Struktura ovih rashoda obuhvata i negativne kursne razlike po osnovu plaćanja obaveza prema inostranstvu za kupljeni materijal za proizvodnju proizvodnih hala , kao i kamata za plaćene rate lizinga za kupljenu opremu na lizing, kao i negativne kursne razlike po osnovu kursiranja stanja sredstava na deviznim racunima kod banaka

“DEMEX-ST” DOO BEOGRAD**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2007.**

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Ukupni finansijski rashodi iskazani na ovom AOP-216 iznose **21.055.989,00dinara**, sa sledecom strukturom:

	2007	2006
Kamate na kredite za 2007.godinu	14.175.886,00	5.346.793,00
Kamate na lizing u zemlji	4.104.502,00	1.195.699,00
Kursne razlike u zemlji kod plać.i napl. u dev..	392.258,00	962.746,00
Kamate i zatezne kamate	887.549,00	181.942,00
Ostali finansijski rashodi	1.495.776,00	518,00
AOP 216	21.055.989,00	7.687.698,00

14. Ostali rashodi (AOP 218)

Ovi rashodi iskazani na AOP 218 obuhvataju:

	2007	2006
Naknadno odobreni rabat	1.622.739,00	0,00
Ostali vanredni rashodi koji se povremeno javljaju	161.233,00	425.306,00
AOP 218	1.783.972,00	425.306,00

.....

Događaji nakon datuma bilansa stanja

Osnivač je doneo Odluku broj 942/07 od 11.12.2007. kojom je predviđeno povećanje osnivačkog uloga sopstvenim nenovčanim sredstvima i to :

-gradjevinsko zemljište na katastarskoj parceli broj 2172/4 KO Bežanija , površine 20 A upisano u zamljišne knjige na ime osnivača – Broj ZKU

-poslovna zgrada površine BRP 742,52 m2., izgradjena sredstvima osnivača bez građevinske dozvole , za koju je podneta prijava za legalizaciju objekta izgrađenog bez građevinske dozvole dana 24.10.2006. godine

-magacin BRP 1890,06 m2, izgradjena sredstvima osnivača bez građevinske dozvole , za koju je podneta prijava za legalizaciju objekta izgrađenog bez građevinske dozvole dana 25.10.2006. godine

“DEMEX-ST” DOO BEOGRAD

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2007.

(svi iznosi su izraženi u 000 CSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

U toku je postupak procene vrednosti navedenog zemljišta i zgrada nakon čega se pokreće postupak promene vrednosti kapitala u Agenciji za privredne registre.

.....

Na osnovu iznetih napomena u merenju i primeni MSFI, i MRS , konstatuje se da je preduzeće primenilo i usaglasilo svoju računovodstvenu politiku prema MRS, pa na osnovu toga nema značajne promene koje bi trebalo posebno obelodaniti.

Beograd, 29.02.08.g

Lice odgov.za sast.bilansa

D i r e k t o r

_____, ecc.

_____, dipl.ecc