

“FOREX” D.O.O, BEOGRAD

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2008. I 2007. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6 - 7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 21

Južni bulevar 86/12
11000 Beograd
Republika Srbija

Tel: +381 11 344 8918
+381 11 242 1301
+381 11 242 1302
Tel/fax: +381 11 344 8284
e-mail: office.lbrev@sbb.rs
web site: www.lbrev.com



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VLASNIKU I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU “FOREX”, BEOGRAD

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Preduzeća za proizvodnju, usluge i trgovinu “Forex” d.o.o, Beograd, (u daljem tekstu “Društvo”) sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine i odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih 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)

VLASNIKU I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU “FOREX”, BEOGRAD

Osnov za mišljenje sa rezervom

Kao što se vidi u napomeni 8, potraživanja od kupaca u zemlji, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, precenjena su za iznos od 10.613 hiljada dinara, za koliko je trebalo teretiti rashode perioda koji se završava na taj dan u korist ispravke vrednosti navedenih potraživanja.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, izuzev za efekte koji bi mogli da proizađu na osnovu neizvesnosti iznetih u prethodnom stavu, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva, na dan 31. decembar 2008. godine, kao i rezultate poslovanja, promene na kapitalu i promene na tokovima gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

Beograd, 26. avgust 2009. godine

Ovlašćeni revizor


Bogdan Jelić



BILANS STANJA

	Napomena	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	31.668	26.533
Nematerijalna ulaganja, neto	4	-	6.202
Stalna imovina		<u>31.668</u>	<u>32.735</u>
Zalihe, neto	3.8, 5	95.829	79.181
Stalna sredstva namenjena prodaji	6	4.297	17.933
Dati avansi	7	1.676	1.862
Potraživanja	3.5, 8	31.700	35.251
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		-	531
Kratkoročni finansijski plasmani	9	3.563	500
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 10	406	340
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	11	<u>40.111</u>	<u>2.996</u>
Obrtna imovina		177.582	138.594
Odložena poreska sredstva	3.13	314	-
Ukupna aktiva		<u>209.564</u>	<u>171.329</u>
Vanbilansna aktiva	17	3.200	-
PASIVA			
Osnovni kapital		314	314
Rezerve		10	10
Neraspoređeni dobitak		<u>38.271</u>	<u>33.402</u>
Kapital	12	38.595	33.726
Dugoročne obaveze	3.10, 13	45.693	4.961
Kratkoročne finansijske obaveze	3.11, 14	73.888	52.849
Obaveze iz poslovanja	3.12, 15	50.848	78.332
Ostale kratkoročne obaveze	16	302	1.461
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	3.13	<u>238</u>	-
Kratkoročne obaveze		125.276	132.642
Ukupna pasiva		<u>209.564</u>	<u>171.329</u>
Vanbilansna pasiva	17	3.200	-

BILANS USPEHA

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

	<u>Napomena</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3.1, 18	290.512	182.491
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		-	132
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		39.701	46.993
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		(37.290)	(1.120)
Ostali poslovni prihodi		9.280	58
Ukupno poslovni prihodi		<u>302.203</u>	<u>228.554</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	3.2, 19	210.260	109.659
Troškovi materijala	3.2, 20	22.422	60.909
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.2, 21	5.470	6.524
Troškovi amortizacije	3.2, 3.7, 4	4.979	3.877
Ostali poslovni rashodi	3.2, 22	37.780	35.185
Ukupno poslovni rashodi		<u>280.911</u>	<u>216.154</u>
POSLOVNI DOBITAK		21.292	12.400
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 23	559	1.775
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 24	21.408	8.186
Ostali prihodi	25	16.972	953
Ostali rashodi	26	4.312	3.290
Dobitak pre oprezivanja		13.103	3.652
POREZ NA DOBITAK	3.13		
Poreski rashod perioda		769	363
Odloženi poreski prihodi perioda		314	-
DOBITAK, neto		<u>12.648</u>	<u>3.289</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

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

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
OSNOVNI KAPITAL		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>314</u>	<u>314</u>
REZERVE		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>10</u>	<u>10</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	33.402	33.841
Povećanje - dobitak tekuće godine	12.648	3.289
Smanjenje - isplata osnivaču	<u>(7.779)</u>	<u>(3.728)</u>
Stanje na kraju godine	<u>38.271</u>	<u>33.402</u>
SVEGA KAPITAL	<u>38.595</u>	<u>33.726</u>

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

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

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	294.550	207.808
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	7	11
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	-	12
	<hr/> 294.557	<hr/> 207.831
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Isplate dobavljačima i dati avansi	313.809	242.951
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	5.369	6.089
Plaćene kamate	6.033	4.062
Porez na dobitak	11	2.789
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	1.840	2.711
	<hr/> 327.062	<hr/> 258.602
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	32.505	50.771
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Ostali finansijski plasmani (neto priliv)	-	5.212
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	-	54
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	3.063	7.494
	<hr/> 3.063	<hr/> 7.548
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	3.063	2.336

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar

(U hiljadama dinara)

2008. 2007.

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	35.258	100.529
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	13.451	12.996
	<u>48.709</u>	<u>113.525</u>

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	4.196	57.309
Isplaćene dividende	7.778	3.390
	<u>11.974</u>	<u>60.699</u>

Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja 36.735 52.826

Svega prilivi gotovine 343.266 326.568
Svega odlivi gotovine 342.099 326.849

Neto priliv gotovine 1.167 -

Neto odliv gotovine - 281

Gotovina na početku obračunskog perioda 340 183

Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine 109 438

Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine 1.210 -

GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA 406 340

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće za proizvodnju, usluge i trgovinu “Forex” d.o.o, Beograd, Dimitrija Koturovića 11a, (u daljem tekstu “Društvo”) osnovano je 27. oktobra 2000. godine na osnovu Ugovora o osnivanju potpisanog između Vatansever Omera, Istambul, Turska, Milojević Radoša, Beograd, i Đurović Dmitra, Beograd.

Društvo je upisano kod Privrednog suda u Beogradu 21. novembra 2000. godine, broj rešenja I-Fi-15415/00, registarski uložak broj 1-83379-00. Dalje, na osnovu Ugovora o ustupanju osnivačkih prava od 10. jula 2001. godine, Milojević Radoš prenosi svoj udeo na Đurović Dmitra.

Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije broj BD. 14841/2005 od 4. maja 2005. godine, Društvo se usaglasilo za Zakonom o privrednim društvima i registrovalo kao društvo sa ograničenom odgovornošću sa upisanim i uplaćenim kapitalom od 5.000 USD, čiji je jedini osnivač Đurović Dmitar. Dana 27. septembra 2006. godine, na osnovu rešenja Agencije za privredne registre Republike Srbije broj BD. 155276/2006, registrovana je promena podataka o kapitalu Društva, tako da upisani i uplaćeni kapital iznosi 5.968,73 EUR.

Osnovna delatnost Društva je trgovina na veliko industrijskim rashladnim vitrinama, a početkom 2007. godine Društvo počinje da se bavi i poslovima obavljanja građevinskih radova. Pretežna delatnost Društva je 51700 - Ostala trgovina na veliko. Matični broj Društva je 17307037, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 101012505.

Broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznosi 19 odnosno 15 zaposlenih radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (“Službeni glasnik RS” broj 46/06), kojim se uređuju uslovi i način vođenja poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prezentacija, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 401-00-11/2008-16) utvrđeni su i objavljeni Međunarodni računovodstveni standardi (MRS), kao i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI) sa tumačenjima koji su sastavni deo standarda (“Službeni glasnik RS” broj 16/08 i broj 31/08). Iako neki od standarda nisu u potpunosti primenjivi na poslovanje, rukovodstvo Društva procenjuje njihov uticaj i ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, kao i Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” broj 114/06, broj 119/08 i broj 9/09), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja”, dok u pojedinim delovima, odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije. Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Međutim, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga

Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga su iskazani po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaje roba i porez na dodatu vrednost.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, bruto zarade zaposlenih, amortizaciju i ostalo.

3.3. Prihodi i rashodi kamata

Prihodi i rashodi kamata terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva sredstva, odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu dinarsku protivvrednost po zvaničnom srednjem kursu važećem na datum bilansa stanja. Poslovne transakcije u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinare po zvaničnom kursu važećem na dan svake transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju na deviznim transakcijama u toku godine i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika u obračunskom periodu na koji se odnose. Nerealizovane pozitivne i negativne kursne razlike, nastale prilikom preračuna deviznih potraživanja odnosno obaveza se iskazuju na isti način kao realizovane kursne razlike. Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

3.5. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti u procesu likvidacije ili finansijske reorganizacije, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja se smatraju indikatorima da je umanjenja vrednosti potraživanja. Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine, diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema, na dan 31. decembar 2008. godine, iskazana su po revalorizovanoj nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti.

Pod osnovnim sredstvima smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, zajedno sa svim troškovima nastalim do stavljanja osnovnih sredstava u upotrebu. Dobitak ili gubitak nastao prilikom rashodovanja osnovnih sredstava evidentira se u korist ili na teret ostalih prihoda odnosno rashoda kao kapitalni dobitak ili gubitak. Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano izmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.7. Amortizacija**

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme primenom godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	2,50%
Kancelarijski nameštaj	10,00%
Putnički automobili	10,00%
Teretna vozila	15,00%
Kompjuteri i kompjuterska oprema	30,00%
Ostalo	15,00%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

3.8. Zalihe

Zalihe se, opšte uzev, iskazuju po ceni koštanja ili nabavnoj ceni u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vrednuju se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj ceni ako je ona niža.

Vrednost zaliha materijala i robe se utvrđuje na osnovu metoda prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se iskazuju u bilansu stanja po nabavnoj vrednosti.

Za svrhu izveštaja o tokovima gotovine, 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze, se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova.

U narednim periodima dugoročne obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja dugoročne obaveze primenom metode efektivne kamatne stope.

Dugoročne obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.11. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana bilansa. Finansijske obaveze iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uvećane za pripisane kamate u toku perioda, shodno ugovorima na osnovu kojih su pribavljene, a umanjene za izvršene otplate u toku perioda.

3.12. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze se iskazuju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost cene robe i primljenih usluga, koja će biti plaćena u budućnosti nezavisno od toga da li je ili nije fakturisana Društvu.

3.13. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10,00% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačan iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata a koji se odnose na domaća pravna lica predstavljaju iznose, plaćene po različitim republičkim i opštinskim propisima, koji služe za finansiranje raznih komunalnih i republičkih potreba.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.13. Porez na dobitak (nastavak)****Odloženi porez na dobitak**

Odloženi porez na dobitak se kalkuliše u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima.

Međutim, ukoliko odloženi porez na dobitak, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvo ni na oporeziv dobitak ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata.

Odloženi porez na dobitak se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

(U hiljadama dinara)

	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Nematerija- lna ulaganja</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna ili revalorizovana vrednost				
Stanje na početku godine	9.528	23.515	6.766	39.809
Povećanje - nabavka	10.332	1.446	-	11.778
Otuđenje - prodaja i rashod	-	(7.499)	-	(7.499)
Prenos na troškove	-	-	(6.766)	(6.766)
Stanje na kraju godine	<u>19.860</u>	<u>17.462</u>	<u>-</u>	<u>37.322</u>
Kumulirana ispravka vrednosti				
Stanje na početku godine	154	6.356	564	7.074
Amortizacija za godinu	324	2.396	2.259	4.979
Amortizacija kumulirana u otuđenim sredstvima	-	(3.576)	-	(3.576)
Prenos na troškove	-	-	(2.823)	(2.823)
Stanje na kraju godine	<u>478</u>	<u>5.176</u>	<u>-</u>	<u>5.654</u>
Neto sadašnja vrednost				
31. decembar 2008.	<u>19.382</u>	<u>12.286</u>	<u>-</u>	<u>31.668</u>
31. decembar 2007.	<u>9.374</u>	<u>17.159</u>	<u>6.202</u>	<u>32.735</u>

Nematerijalna ulaganja, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, u neto iznosu od 6.202 hiljade dinara, odnose se na zemljište uzeto u zakup od Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda, po Ugovoru broj 11579-II-3 od 10. septembra 2007. godine. Na datom zemljištu Društvo je u toku 2008. godine izgradilo objekat i prodalo sve stanove, izuzev dva lokala koja se vode na stalnim sredstvima namenjenim prodaji (napomena 6). Po tom osnovu Društvo je za vrednost navedenog zakupa teretilo ostale poslovne rashode, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2008. (napomena 22).

5. ZALIHE

(U hiljadama dinara)

	<u>2008.</u>	<u>31. decembar 2007.</u>
Nedovršena proizvodnja	72.815	70.404
Trgovinska roba	22.900	8.085
Ukalkulisana razlika u ceni	(1.530)	(2.171)
Materijal	799	1.927
Rezervni delovi	<u>845</u>	<u>936</u>
Svega zalihe, neto	<u>95.829</u>	<u>79.181</u>

5. ZALIHE (nastavak)

Struktura zaliha nedovršene proizvodnje, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine:

Poslovni kompleks - Lipovica, 29. novembra 18b, Barajevo	35.659
Poslovni kompleks - Dimitrija Koturovića 1	30.470
Poslovno - stambeni kompleks - Vračar, Bore Stankovića 17, Beograd	<u>6.686</u>
Svega nedovršena proizvodnja	<u>72.815</u>

6. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Stalna sredstva namenjena prodaji, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 4.297 odnosno 17.933 hiljade dinara i odnose se na nekretnine izgrađene radi prodaje. U 2008. godini, odnose se na dva lokala u objektu izgrađenom u 2008. godini (napomena 4).

7. DATI AVANSI

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 1.676 odnosno 1.862 hiljade dinara i odnose se na avanse date dobavljačima u zemlji i inostranstvu za zalihe i usluge.

8. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	31. decembar	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	30.832	33.647
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	689	1.409
Ostala potraživanja	<u>179</u>	<u>195</u>
Svega potraživanja	<u>31.700</u>	<u>35.251</u>

9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 3.563 odnosno 500 hiljada dinara i odnose se na pozajmice date preduzećima Eko Futura d.o.o, Beograd, i Savremeni enterijeri d.o.o, Sombor, prema ugovorima zaključenim u 2007. i 2008. godini.

10. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Tekući račun	333	275
Devizni račun	73	65
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>406</u>	<u>340</u>

11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Potraživanja za nefakturisani prihod	36.000	-
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	3.631	2.106
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	171	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	309	890
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>40.111</u>	<u>2.996</u>

Potraživanja za nefakturisani prihod, u iznosu od 36.000 hiljada dinara, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, odnose se na radove izvršene u 2008. godini na osnovu Ugovora o regulisanju međusobnih odnosa povodom zajedničke izgradnje poslovnog objekta zaključenog 21. septembra 2007. godine sa vlasnikom Društva.

12. KAPITAL

Društvo je osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću, a registrovani osnivač Društva je gospodin Đurović Dmitar sa 100% učešćem u kapitalu.

Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije broj BD. 155276/2006 od 27. septembra 2006. godine, upisani i uplaćeni novčani kapital iznosi 5.968,73 EUR, što predstavlja dinarsku protivvrednost od 314 hiljada dinara.

U kapitalu Društva najveću stavku predstavlja neraspoređeni dobitak (99,16%), dok je učešće osnovnog kapitala zanemarljivo.

13. DUGOROČNE OBAVEZE

<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	(U hiljadama dinara)	
				<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Erste Bank a.d, Novi Sad, ugovori 144120, 144099	3,25% + 3M EURIBOR godišnje	EUR	399.498,52	35.396	-
Erste Bank a.d, Novi Sad, Ugovor 186460	5% + 3M EURIBOR godišnje	EUR	90.902,16	8.054	-
VB leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 37591000600500	10,30% godišnje	EUR	8.894,65	788	907
S-leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 2691/05	10,30% godišnje	EUR	711,77	63	575
Direkcija za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda, Ugovor 11579-II-3	-	-	-	1.392	3.479
Svega dugoročne obaveze				<u>45.693</u>	<u>4.961</u>

14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	(U hiljadama dinara)	
				<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Komercijalna banka a.d, Beograd, Ugovor 6046-0-40800	0,85% mesečno	EUR	50.000,00	4.430	-
Erste Bank a.d, Novi Sad, Ugovor 21111020-5000021398	5,5% + 3M EURIBOR godišnje	EUR	28.125,00	2.492	-
ProCredit Bank a.d, Beograd, Ugovor LBF-82-013729	1,15% mesečno	EUR	69.074,99	6.120	-
Erste Bank a.d, Novi Sad, ugovori 144120, 144099 - tekuće dospeće	3,25% + 3M EURIBOR godišnje	EUR	119.999,96	10.632	-
Erste Bank a.d, Novi Sad, Ugovor 186460 - tekuće dospeće	5% + 3M EURIBOR godišnje	EUR	54.545,40	4.833	-
Tekuće dospeće po osnovu lizinga	-	EUR	9.108,67	807	785
Direkcija za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda, Ugovor 11579-II-3 - tekuće dospeće	-	-	-	2.088	2.088
Magma Group d.o.o, Beograd, ugovori o zajmu	-	RSD	-	28.878	1.400
Pozajmica osnivača za tekuću likvidnost	-	RSD	-	13.608	-

14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

(U hiljadama dinara)

31. decembar

<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
UniCredit Bank Srbija a.d, Beograd, Ugovor 4262	5,25% + CHFLIBOR godišnje	CHF	670.600,00	-	32.083
Erste Bank a.d, Novi Sad, Ugovor 21111020-5000010863	6,50% + 3M EURIBOR godišnje	EUR	166.666,24	-	13.206
ProCredit Bank a.d, Beograd, Ugovor LLB-82-007150	1,3% mesečno	RSD	-	-	3.058
Erste Bank a.d, Novi Sad, Ugovor 1100075457	-	RSD	-	-	229
Svega kratkoročne finansijske obaveze				<u>73.888</u>	<u>52.849</u>

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

(U hiljadama dinara)

31. decembar2008.2007.

Dobavljači u zemlji	21.994	20.602
Dobavljači u inostranstvu	24.209	27.709
Primljeni avansi	4.645	30.021
Svega obaveze iz poslovanja	<u>50.848</u>	<u>78.332</u>

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

(U hiljadama dinara)

31. decembar2008.2007.

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	199	389
Obaveze po osnovu kamata	103	117
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	-	955
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>302</u>	<u>1.461</u>

17. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, iznose 3.200 hiljada dinara i odnose se u celosti na bankarske garancije za spoljnotrgovinsko poslovanje.

Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

18. PRIHODI OD PRODAJE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	147.631	130.003
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	142.017	47.787
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	817	2.119
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	<u>47</u>	<u>2.582</u>
Svega prihodi od prodaje	<u>290.512</u>	<u>182.491</u>

19. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	123.682	109.659
Nabavna vrednost prodatih nekretnina izgrađenih radi prodaje	<u>86.578</u>	<u>-</u>
Svega nabavna vrednost prodate robe	<u>210.260</u>	<u>109.659</u>

20. TROŠKOVI MATERIJALA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi materijala za izradu	10.138	51.317
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	9.283	6.080
Troškovi goriva i energije	<u>3.001</u>	<u>3.512</u>
Svega troškovi materijala	<u>22.422</u>	<u>60.909</u>

21. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	4.392	5.022
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	786	903
Ostali rashodi i naknade	<u>292</u>	<u>599</u>
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>5.470</u>	<u>6.524</u>

22. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi transportnih usluga	1.921	2.059
Troškovi zakupnina	1.225	2.216
Troškovi usluga održavanja	716	1.272
Troškovi reklame i propagande	133	49
Troškovi sajmovi	65	-
Troškovi ostalih usluga - podizvođači	<u>24.790</u>	<u>23.184</u>
	28.850	28.780
<i>Troškovi nematerijalnih usluga</i>		
Troškovi reprezentacije	1.867	2.002
Troškovi poreza	1.727	1.265
Troškovi premija osiguranja	455	499
Troškovi platnog prometa	410	2.009
Ostali nematerijalni troškovi	<u>4.471</u>	<u>630</u>
	8.930	6.405
Svega ostali poslovni rashodi	<u>37.780</u>	<u>35.185</u>

Ostali nematerijalni troškovi, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2008, delom u iznosu od 3.943 hiljade dinara, odnose se na rashode po osnovu zakupa zemljišta od Direkcije za građevinsko zemljište i izgradnju Beograda (napomena 4).

23. FINANSIJSKI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Pozitivne kursne razlike	427	1.246
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	9	496
Ostali finansijski prihodi	<u>123</u>	<u>33</u>
Svega finansijski prihodi	<u>559</u>	<u>1.775</u>

24. FINANSIJSKI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	8.888	1.028
Rashodi kamata	6.528	4.288
Negativne kursne razlike	3.780	2.143
Ostali finansijski rashodi	<u>2.212</u>	<u>727</u>
Svega finansijski rashodi	<u>21.408</u>	<u>8.186</u>

25. OSTALI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od smanjenja obaveza	15.861	262
Dobici od prodaje materijala	563	527
Ostali nepomenuti prihodi	<u>548</u>	<u>164</u>
Svega ostali prihodi	<u>16.972</u>	<u>953</u>

26. OSTALI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava	2.041	148
Manjkovi	2.005	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	-	2.868
Ostali nepomenuti rashodi	<u>266</u>	<u>274</u>
Svega ostali rashodi	<u>4.312</u>	<u>3.290</u>

27. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare za pojedine glavne valute su:

	(U dinarima)	
	<u>31. decembar 2008.</u>	<u>31. decembar 2007.</u>
EUR	88,6010	79,2362
USD	62,9000	53,7267
CHF	59,4040	47,8422