

“IZOTEKS” 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 - 22

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

DIREKTORU I OSNIVAČU PREDUZEĆA ZA UNUTRAŠNJU I SPOLJNU TRGOVINU I USLUGE "IZOTEKS" D.O.O, BEOGRAD

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Preduzeća za unutrašnju i spoljnu trgovinu i usluge "Izoteks" d.o.o, Beograd, Trgovačka 85 (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o tokovima gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koje se završava na taj dan i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

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)

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva na dan 31. decembar 2008. godine, rezultate njegovog poslovanja, promene na kapitalu i tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

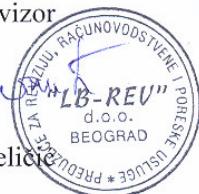
Skretanje pažnje

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje skrećemo pažnju da su kratkoročni krediti u zemlji sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine precenjeni, a obaveze prema dobavljačima u zemlji potcunjene za iznos od 1.133 hiljade dinara po osnovu obaveze prema dobavljaču Wirtgen Srbija d.o.o. iz Beograda.

Beograd, 12. mart 2009. godine

Ovlašćeni revizor


Bogdan Jelić



BILANS STANJA

	<u>Napomena</u>	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	254.119	185.499
Dugoročni finansijski plasmani	3.8, 5	1.322	637
Stalna imovina		<u>255.441</u>	<u>186.136</u>
Zalihe, neto	3.9, 6	1.064	173
Dati avansi, neto	7	7.669	18.091
Kratkoročna potraživanja, neto	3.5, 8	80.421	90.230
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	3.14, 9	1.944	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.10, 10	15.591	24.275
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	11	<u>12.540</u>	<u>14.470</u>
Obrtna imovina		<u>119.229</u>	<u>147.239</u>
Ukupna aktiva		<u>374.670</u>	<u>333.375</u>
PASIVA			
Udeli društava sa ograničenom odgovornošću		231	231
Rezerve		352	352
Neraspoređeni dobitak		<u>163.849</u>	<u>167.448</u>
Kapital i rezerve	12	<u>164.432</u>	<u>168.031</u>
Dugoročna rezervisanja	3.11, 13	2.334	426
Dugoročne obaveze	3.12, 14	7.902	14.072
Obaveze iz poslovanja	3.13, 15	129.800	74.187
Kratkoročne finansijske obaveze	3.12, 16	65.477	73.109
Ostale kratkoročne obaveze	17	<u>2.897</u>	<u>1.926</u>
Kratkoročne obaveze		<u>198.174</u>	<u>149.222</u>
Odložene poreske obaveze	3.14, 18	1.828	1.624
Ukupna pasiva		<u>374.670</u>	<u>333.375</u>

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, 3.15, 19	529.987	475.972
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	3.2	29.444	33.617
Troškovi materijala	3.2	253.906	175.406
Bruto zarade zaposlenih	3.2	32.994	22.596
Troškovi amortizacije	3.2, 3.7, 4	34.417	22.449
Troškovi rezervisanja	3.2, 3.9, 13	1.908	426
Ostali poslovni rashodi	3.2, 20	122.822	107.483
Ukupno poslovni rashodi		<u>475.491</u>	<u>361.977</u>
POSLOVNI DOBITAK		54.496	113.995
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 21	330	6.171
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 22	6.541	2.374
Ostali prihodi	3.5, 23	44.961	7.861
Ostali rashodi	3.5, 24	64.487	52.721
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		28.759	72.932
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	3.14	1.443	1.055
Odloženi poreski rashodi perioda	3.14	204	1.624
DOBITAK, neto		<u><u>27.112</u></u>	<u><u>70.253</u></u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)
2008. 2007.

UDELI U D.O.O.

Stanje na početku i na kraju godine	<u>231</u>	<u>231</u>
-------------------------------------	------------	------------

REZERVE

Stanje na početku i na kraju godine	<u>352</u>	<u>352</u>
-------------------------------------	------------	------------

NERASPOREĐENI DOBITAK

Stanje na početku godine	167.448	104.430
Raspodela - isplata vlasniku	(30.711)	(7.235)
Dobitak tekuće godine	<u>27.112</u>	<u>70.253</u>

Stanje na kraju godine	<u>163.849</u>	<u>167.448</u>
------------------------	----------------	----------------

SVEGA KAPITAL I REZERVE	<u>164.432</u>	<u>168.031</u>
--------------------------------	----------------	----------------

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)
2008. 2007.

TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Prodaja i primljeni avansi	733.683	429.808
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	34	13
	<u>733.717</u>	<u>429.821</u>

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi dobavljačima	454.797	373.748
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	28.326	20.809
Plaćene kamate	1.168	2.130
Porez na dobitak	3.386	1.020
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	2.023	-
	<u>489.700</u>	<u>397.707</u>

Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	244.017	32.114
---	---------	--------

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	16.400	487
--	--------	-----

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	118.515	85.670
---	---------	--------

Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	102.115	85.183
---	---------	--------

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

Za godinu koja se završava na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	84.142
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	115.975	22.136
Finansijski lizing	-	6.972
Isplaćene dividende	30.711	-
	<u>146.686</u>	<u>29.108</u>
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	55.034
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	146.686	-
Svega prilivi gotovine	750.117	514.450
Svega odlivi gotovine	754.901	512.485
Neto prilivi gotovine	-	1.965
Neto odliv gotovine	4.784	-
Gotovina na početku obračunskog perioda	24.275	16.396
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	295	6.158
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4.195	244
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>15.591</u>	<u>24.275</u>

1.OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće za unutrašnju i spoljnu trgovinu i usluge “Izoteks” d.o.o, Beograd, Trgovačka 85 (u daljem tekstu “Društvo”) osnovano je na osnovu Odluke o osnivanju Društva 12. maja 1999. godine potpisane od strane osnivača Mitrović Radosava i upisom u registarski uložak broj 1-81366-00 na osnovu Rešenja Privrednog suda u Beogradu broj III FI-3454 /99 od 10. juna 1999. godine. Osnivač poseduje 100 % učešća u kapitalu Društva.

Upisani kapital iznosi 5.000 USD i uplaćen je u dva dela i to: prvi deo u iznosu od 27.651,50 RSD kao protivvrednost 2.500 USD dana 26. maja 1999. godine i drugi deo u iznosu od 34.129,25 RSD kao protivvrednost preostalih 2.500,00 USD dana 15. novembra 2000. godine. Na osnovu podnetog Zahteva, Agencija za privredne registre Republike Srbije donosi dana 1. jula 2005. godine Rešenje broj BD.38664/2005 kojim se u Registru privrednih subjekata registruje prevođenje Društva.

Na osnovu podnetog Zahteva i Odluke o promeni kapitala Društva izražavanjem u EUR, Agencija za privredne registre Republike Srbije donosi dana 14. marta 2007. godine Rešenje broj BD 203133/2006 o promeni kapitala kojim se u Registru privrednih subjekata vrši promena ukupnog upisanog i unetog kapitala na iznos od 5.648,44 EUR, sa stanjem na dan 1. januar 2002. godine. Osnovni kapital se u celosti sastoji od udela u deoničkom društvu u vlasništvu jednog fizičkog lica.

Pretežna delatnost Društva je niskogradnja-zemljani radovi i asfaltiranje kolovoza i trotoara.

Na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine Društvo je imalo 90 odnosno 68 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).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

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). 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 roba i usluga

Prihod uključuje fakturisani iznos za prodatu robu i izvršene usluge, bez poreza na dodatu vrednost, rabata, ostalih komercijalnih popusta i remitende. 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.

3.2. Poslovni rashodi

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

3.3. Prihodi i rashodi kamata

Prihodi i rashodi kamata se uključuju u 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 objektivan 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 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. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme je izvršena do 31. decembra 2003. godine, primenom zvanično objavljenih koeficijenata revalorizacije na prvobitnu nabavnu ili revalorizovanu vrednost i ispravku vrednosti. Revalorizovana nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembar 2003. godine priznata je kao verovatna nabavna vrednost na taj dan.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Pod osnovnim sredstvima smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. 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 odmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali u izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi.

Nabavke osnovnih sredstava tokom godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti, koju čini vrednost fakture dobavljača uvećana za zavisne troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

3.7. Amortizacija

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

Građevinski objekti	2,50 %
Teretna vozila	14,30 %
Putnička vozila	15,00 %
Klima uređaji	16,50 %
Računarska oprema i kopir aparati	20,00 %
Radne mašine	12,50 – 14,30 %

Obračun amortizacije postrojenja i opreme počinje u mesecu kada se sredstva stave u upotrebu, a za nekretnine od sledećeg meseca.

3.8. Dugoročni finansijski plasmani

Ulaganja koja se drže do roka dospeća

Ulaganja koja se drže do roka dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja za gubitke nastale zbog umanjenja vrednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. 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 prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje. 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.

3.10. 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.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanja za odštetne zahteve se priznaju: kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja: kada je u većoj meri verovatno nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava; kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Rezervisanja namenjena restrukturiranju obuhvataju penale zbog otkazivanja zakupa i isplate zbog raskida radnog odnosa sa radnicima. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke. Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, niska. Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamata.

3.12. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima 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 kredita primenom metode efektivne kamatne stope. Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema безусловno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.14. 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.

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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.15. Ugovori o izgradnji

Troškovi ugovora o izgradnji se priznaju u periodu u kome nastanu. Kada se ishod ugovora o izgradnji može pouzdano proceniti i kada postoji verovatnoća da će ugovor biti profitabilan, prihod po osnovu ugovora se priznaje u periodu trajanja ugovora. Kada postoji verovatnoća da će ukupni troškovi ugovora biti veći od ukupnih prihoda po ugovoru, očekivani gubitak se odmah priznaje kao rashod. Kada se ishod ugovora o izgradnji ne može pouzdano proceniti, prihod po osnovu ugovora se priznaje do iznosa nastalih troškova iz ugovora ako je verovatno da će ti troškovi biti nadoknađeni.

Društvo koristi metod „stepen završetka izgradnje“ za utvrđivanje iznosa koji treba da se prizna u datom periodu. Stepem završetka izgradnje se utvrđuje iz odnosa troškova ugovora nastalih do datuma bilansa stanja i procenjenih ukupnih troškova po ugovoru. Troškovi u vezi sa budućim radovima po ugovoru nastali tokom godine isključuju se iz troškova ugovora pri utvrđivanju stepena dovršenosti. Oni se iskazuju kao zalihe, potraživanja za avanse ili ostala sredstva, u zavisnosti od njihove prirode.

Društvo iskazuje kao sredstvo bruto iznos potraživanja od kupaca za ugovoreni rad po svim važećim ugovorima koji su u toku, a kod kojih su nastali troškovi i priznat dobitak (umanjen za priznate gubitke) veći od sukcesivno fakturisanih iznosa. Sukcesivno fakturisani iznosi koje kupci još nisu platili i zadržani dobitak iskazuju se u okviru potraživanja.

Društvo iskazuje kao obavezu bruto iznos obaveze prema kupcima za ugovoreni rad po svim važećim ugovorima koji su u toku, a kod kojih sukcesivno fakturisani iznosi premašuju nastale troškove i priznat dobitak (umanjen za priznate gubitke).

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	(U hiljadama dinara)				
	<u>Zemljište</u>	<u>Grade- vinski objekti</u>	<u>Postro- jenja i oprema</u>	<u>Avansi za nekretnine i opremu</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna ili revalorizovana vrednost					
Stanje na početku godine	3.951	4.620	217.990	2.650	229.211
Povećanje u korist ispravke	-	1	-	-	1
Nabavke u toku godine	100	23.524	94.522	900	119.046
Prenos sa avansa	-	-	3.550	(3.550)	-
Otuđenja	-	-	16.400	-	16.400
Stanje na kraju godine	<u>4.051</u>	<u>28.145</u>	<u>299.662</u>	<u>-</u>	<u>331.858</u>
Kumulirana ispravka vrednosti					
Stanje na početku godine	-	194	43.518	-	43.712
Povećanje na teret nabavke	-	1	-	-	1
Amortizacija tekuće godine	-	316	34.101	-	34.417
Ispravka vrednosti kumulirana u otuđenim sredstvima	-	-	391	-	391
Stanje na kraju godine	<u>-</u>	<u>511</u>	<u>77.228</u>	<u>-</u>	<u>77.739</u>
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2008.	<u>4.051</u>	<u>27.634</u>	<u>222.434</u>	<u>-</u>	<u>254.119</u>
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2007.	<u>3.951</u>	<u>4.426</u>	<u>174.472</u>	<u>2.650</u>	<u>185.499</u>

5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Depoziti</i>		
Hypo Alpe-Adria-Rent d.o.o, Beograd	211	211
Inter-Most a.d, Beograd	426	426
Ratko Mitrović - Dedinje d.o.o, Beograd	<u>685</u>	<u>-</u>
Svega dugoročni finansijski plasmani	<u>1.322</u>	<u>637</u>

Dugoročni finansijski plasmani, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, iskazani u iznosu od 637 hiljada dinara predstavljaju u celini deponovana sredstva i to: kod Hypo Alpe-Adria-Rent d.o.o, Beograd, na rok do 31. jula 2010. godine, a kod Inter-Most a.d, Beograd i Ratko Mitrović – Dedinje d.o.o, Beograd do završetka radova.

6. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	2008.	2007.
Materijal	891	-
Alat i inventar u upotrebi	1.719	1.170
Ispravka alata i inventara u upotrebi	1.719	1.170
Trgovinska roba	173	173
	<hr/>	<hr/>
Ukupno zalihe, neto	<u>1.064</u>	<u>173</u>

7. DATI AVANSI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	2008.	2007.
Avansi dati dobavljačima u zemlji	17.392	19.479
Ispravka vrednosti datih avansa	9.723	1.388
	<hr/>	<hr/>
Svega avansi, neto	<u>7.669</u>	<u>18.091</u>

8. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	2008.	2007.
Potraživanja od kupaca u zemlji	133.092	133.996
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	53.544	44.095
Ostala potraživanja	873	329
	<hr/>	<hr/>
Svega kratkoročna potraživanja, neto	<u>80.421</u>	<u>90.230</u>

9. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, iskazana u iznosu od 1.944 hiljade dinara, u celini se odnose na više plaćen porez na dobitak po osnovu akontacija u toku 2008. godine.

10. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iskazani su u iznosima od 15.591 odnosno 24.275 hiljada dinara i u celini predstavljaju gotovinu na tekućim računima.

11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	420	2.444
Porez na dodatu vrednost u računima pristiglim posle 10. januara naredne godine	-	1.098
Unapred plaćeni troškovi – zakupnine	7.295	10.928
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	<u>4.825</u>	<u>-</u>
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>12.540</u>	<u>14.470</u>

12. KAPITAL I REZERVE

Kapital Društva sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine čine osnovni kapital, rezerve i neraspoređeni dobitak i to: 231, 352 i 167.448 hiljada dinara, redom navedeni. Osnovni kapital se u celosti sastoji od udela u deoničkom društvu u vlasništvu jednog fizičkog lica.

Osnovni kapital Društva je na osnovu Odluke o osnivanju Društva 12. maja 1999. godine potpisane od strane osnivača Mitrović Radosava upisan u registarski uložak broj 1-81366-00 na osnovu Rešenja Privrednog suda u Beogradu broj III-FI-3454/99 od 10. juna 1999. godine. Osnivač poseduje 100 % učešća u kapitalu Društva.

Upisani kapital iznosi 5.000 USD i uplaćen je u dva dela i to: prvi deo u iznosu od 27.651,50 RSD kao protivvrednost 2.500 USD dana 26. maja 1999. godine i drugi deo u iznosu od 34.129,25 RSD kao protivvrednost preostalih 2.500 USD.

Na osnovu podnetog Zahteva, Agencija za privredne registre Republike Srbije donosi dana 1. jula 2005. godine Rešenje broj BD.38664/2005 kojim se u Registru privrednih subjekata registruje prevođenje Društva.

Na osnovu podnetog Zahteva i Odluke o promeni kapitala Društva izražavanjem u EUR, Agencija za privredne registre Republike Srbije donosi dana 14. marta 2007. godine Rešenje broj BD 203133/2006 o promeni kapitala kojim se u Registru privrednih subjekata vrši promena ukupnog upisanog i unetog kapitala na iznos od 5.648,44 EUR, sa stanjem na dan 1. januar 2002. godine.

13. DUGOROČNA REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	2008.	31. decembar 2007.
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1.223	-
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	1.111	426
Svega dugoročna rezervisanja	<u>2.334</u>	<u>426</u>

14. DUGOROČNE OBAVEZE

Poverilac	Valuta	U valuti		31. decembar U hiljadama Dinara	
		2008.	2007.	2008.	2007.
VB Leasing, ug. 03485/06	EUR	-	4.509,86	-	357
VB Leasing, ug. 03486/06	EUR	7.320,51	27.831,70	649	2.205
VB Leasing, ug. 04034/06	EUR	16.714,28	25.948,56	1.481	2.056
VB Leasing, ug. 06100/07	EUR	11.410,09	32.322,51	1.011	2.561
VB Leasing, ug. 06101/07	EUR	11.410,09	32.322,51	1.011	2.561
VB Leasing, ug. 06817/07	EUR	1.012,12	2.401,80	90	190
VB Leasing, ug. 06818/07	EUR	706,12	1.675,69	62	133
Raiffeisen Leasing, ug. 13751/07	EUR	1.922,72	5.386,64	170	427
VB Leasing, ug. 06767/07	EUR	2.148,59	2.800,87	190	222
		<u>52.644,52</u>	<u>135.200,14</u>	<u>4.664</u>	<u>10.712</u>
VB Leasing, ug. 07489/07	CHF	35.273,67	70.225,49	2.095	3.360
VB Leasing, ug. 08708	CHF	7.726,59	-	459	-
VB Leasing, ug. 08816	CHF	11.507,43	-	684	-
		<u>54.507,69</u>	<u>70.225,49</u>	<u>3.238</u>	<u>3.360</u>
Svega dugoročne obaveze				<u>7.902</u>	<u>14.072</u>

Pored iskazanih dugoročnih obaveza po osnovu lizinga Društvo ima i preuzete obaveze po osnovu kamata koje dospevaju u roku dužem od godine dana u protivvrednosti od 2.731,36 EUR i 2.644,54 CHF.

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	2008.	2007.
Dobavljači u zemlji	123.872	65.731
Dobavljači u inostranstvu	3.398	7.417
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2.530	1.039
Svega obaveze iz poslovanja	<u>129.800</u>	<u>74.187</u>

16. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	2008.	2007.
Kratkoročni krediti u zemlji	54.953	62.164
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	10.524	10.945
Svega kratkoročne finansijske obaveze	<u>65.477</u>	<u>73.109</u>

Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, iskazan je u iznosu od 10.524 hiljada RSD i u celini predstavlja obaveze po osnovu lizinga koje dospevaju u roku do jedne godine i sastoji se iz iznosa od 7.329 hiljade dinara koji predstavlja protivvrednost 82.713 EUR i iznosa od 3.195 hiljade dinara koji predstavlja protivvrednost 32.408.98 CHF. Sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine Društvo ima i preuzete obaveze po osnovu kamata na lizinge koje dospevaju u 2009. godini u protivvrednosti od 7.878,56 EUR i 7.171,93 CHF.

17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	2008.	2007.
Obaveze za bruto zarade i naknade zarada	2.789	1.789
Obaveze za bruto zarade i naknade koje se refundiraju	100	94
Ostale kratkoročne obaveze	8	8
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	-	35
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>2.897</u>	<u>1.926</u>

18. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iskazane su u iznosima od 1.828 odnosno 1.624 hiljada dinara. Društvo je utvrdilo odložene poreske obaveze sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine u iznosu od 1.828 hiljada dinara, na osnovu razlike poreske i računovodstvene osnovice za amortizaciju, što je u skladu sa MRS 12 – Porezi iz dobitka i razliku u iznosu od 204 hiljade dinara u odnosu na stanje 31. decembar 2007. godine knjižilo na teret odloženih poreskih rashoda i u korist odloženih poreskih obaveza.

19. POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od vršenja usluga na domaćem tržištu	483.612	424.106
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	46.375	51.866
	<hr/>	<hr/>
Svega poslovni prihodi	<u>529.987</u>	<u>475.972</u>

20. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	54.008	30.470
Troškovi transportnih usluga	29.432	42.248
Troškovi usluga održavanja	11.894	6.015
Troškovi zakupnina	4.138	6.658
Troškovi reklame i propagande	65	172
Troškovi istraživanja	-	3.720
Troškovi ostalih usluga	5.046	3.598
	<hr/>	<hr/>
	104.583	92.881
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	3.039	5.046
Troškovi reprezentacije	8.419	5.375
Troškovi premija osiguranja	3.222	1.464
Troškovi platnog prometa	749	667
Troškovi članarina	56	37
Troškovi poreza	440	204
Troškovi doprinosa	1.145	1.199
Ostali nematerijalni troškovi	1.169	610
	<hr/>	<hr/>
	18.239	14.602
	<hr/>	<hr/>
Svega ostali poslovni rashodi	<u>122.822</u>	<u>107.483</u>

21. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Pozitivne kursne razlike i efekti valutne klazule	296	6.158
Prihodi od kamata	34	13
Svega finansijski prihodi	<u>330</u>	<u>6.171</u>

22. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Rashodi po osnovu kamata	2.346	2.130
Negativne kursne razlike i efekti valutne klauzule	4.195	244
Svega finansijski rashodi	<u>6.541</u>	<u>2.374</u>

23. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Naplaćena otpisana potraživanja	42.520	4.253
Dobici od prodaje nekretnina i opreme	391	487
Ostali nepomenuti prihodi	2.050	3.121
Svega ostali prihodi	<u>44.961</u>	<u>7.861</u>

24. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih plasmana	51.969	43.974
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina i opreme	-	438
Ostali nepomenuti rashodi	12.518	8.309
Svega ostali rashodi	<u>64.487</u>	<u>52.721</u>

25. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembar 2008. godine, Društvo je u svojstvu tuženog imalo jedan spor, ukupne vrednosti 1.227 hiljada dinara, od čega ima u okviru obveza iz poslovanja iskazan iznos od 998 hiljada dinara dok za ostatak od 229 hiljada dinara nije vršeno rezervisanje, jer je ishod spora neizvestan.

26. DEVIZNI KURSEVI

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

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