

“CITY RECORDS” D.O.O, BEOGRAD

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

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilansi stanja	3
Bilansi uspeha	4
Izveštaji o promenama na kapitalu	5
Bilansi tokova gotovine	6 - 7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 23

Južni bulevar 86/12
11000 Beograd
Republika Srbija

Tel: +381 11 344 89 18
+381 11 242 13 01
+381 11 242 13 02
Fax: +381 11 344 82 84
e-mail: office.lbrev@sbb.rs
web site: www.lbrev.com



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

DIREKTORU I OSNIVAČU DRUŠTVA “CITY RECORDS” D.O.O, BEOGRAD

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Društva za izdavačko - propagandnu delatnost “City records” 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 bilansa tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao 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)

DIREKTORU I OSNIVAČU DRUŠTVA "CITY RECORDS" D.O.O, BEOGRAD

Mišljenje

Po našem mišljenju, 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 rezervama i promene na tokovima gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

Beograd, 18. septembar 2009. godine

Ovlašćeni revizor


Bogdan Jelić



BILANS STANJA

	Napomena	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
AKTIVA			
Nematerijalna ulaganja, neto	3.7, 3.8, 4	41.091	31.511
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.8, 4	11.860	12.115
Dugoročni finansijski plasmani, neto		6	6
Stalna imovina		<u>52.957</u>	<u>43.632</u>
Zalihe, neto	3.9, 5	47.209	40.991
Dati avansi, neto	6	2.903	1.385
Potraživanja, neto	3.5, 7, 25	96.287	128.361
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	8	5.368	4.665
Kratkoročni finansijski plasmani		1.230	1.060
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.10, 9	957	3.399
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	10	<u>2.613</u>	<u>508</u>
Obrtna imovina		<u>156.567</u>	<u>180.369</u>
Odložena poreska sredstva		2.925	2.701
Ukupna aktiva		<u><u>212.449</u></u>	<u><u>226.702</u></u>
PASIVA			
Osnovni kapital		226	226
Rezerve		141	141
Neraspoređeni dobitak		42.917	73.359
Kapital i rezerve	11	<u>43.284</u>	<u>73.726</u>
Dugoročni krediti		30.272	25.386
Ostale dugoročne obaveze		-	209
Dugoročne obaveze	3.11, 12	<u>30.272</u>	<u>25.595</u>
Kratkoročne finansijske obaveze	3.12, 13	56.251	19.474
Obaveze iz poslovanja	3.13, 14, 25	80.539	106.705
Ostale kratkoročne obaveze	15	1.138	1.139
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	16	<u>965</u>	<u>63</u>
Kratkoročne obaveze		<u>138.893</u>	<u>127.381</u>
Ukupna pasiva		<u><u>212.449</u></u>	<u><u>226.702</u></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		212.783	269.523
Ostali poslovni prihodi		39	15
Ukupno poslovni prihodi	3.1, 17	<u>212.822</u>	<u>269.538</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	3.2	71.632	71.497
Troškovi materijala	3.2, 18	2.440	3.485
Bruto zarade zaposlenih	3.2, 19	48.155	37.742
Amortizacija	3.2, 3.8, 4	13.446	15.339
Ostali poslovni rashodi	3.2, 20	<u>68.636</u>	<u>95.203</u>
Ukupno poslovni rashodi		204.309	223.266
POSLOVNI DOBITAK		8.513	46.272
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 21	4.736	1.418
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 22	5.817	8.759
Ostali prihodi	23	8.032	8.423
Ostali rashodi	24	9.487	10.407
Dobitak iz redovnog poslovanja		5.977	36.947
Neto dobitak/(gubitak) poslovanja koje se obustavlja		49	(134)
Dobitak pre oporezivanja		6.026	36.813
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	3.14	3.731	4.406
Odloženi poreski (rashodi)/ prihodi	3.14	(223)	829
DOBITAK, neto		<u>2.072</u>	<u>33.236</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA

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

2008. 2007.

UDELI U D.O.O.

Stanje na početku i kraju godine	<u>226</u>	<u>226</u>
----------------------------------	------------	------------

REZERVE IZ DOBITI

Stanje na početku i kraju godine	<u>141</u>	<u>141</u>
----------------------------------	------------	------------

NERASPOREĐENA DOBIT

Stanje na početku godine	73.359	74.113
Smanjenje - ispravka greški iz ranijih godina	(2.471)	(1.108)
Korekcija početnog stanja, poreska prijava 2006. godina	-	(3.512)
Smanjenje - neiskoriscen PDV pink 2006	-	(970)
Raspodela dobiti osnivaču	(33.394)	(28.400)
Dobit tekuće godine	2.072	33.236
Korekcija - po osnovu zapošljavanja novih radnika	3.128	-
Korekcija po osnovu odloženih poreskih sredstva	<u>223</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>42.917</u>	<u>73.359</u>
SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto	<u>43.284</u>	<u>73.726</u>

BILANS TOKOVA 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	180.799	274.946
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	17	68
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	<u>130.684</u>	<u>3.876</u>
	311.500	278.890

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi	284.788	185.360
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	48.154	37.742
Plaćene kamate	2.891	2.899
Porez na dobit	791	14.906
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	<u>13.522</u>	<u>7.252</u>
	350.146	248.159

Neto (odliv)/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (38.646) 30.731

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI
INVESTIRANJA**

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	2.154	23.424
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	<u>170</u>	<u>57</u>
	2.324	23.481

Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja 2.324 23.481

BILANS TOKOVA 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)	67.048	14.196
--	--------	--------

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Finansijski lizing	-	743
--------------------	---	-----

Isplaćene dividende	30.055	25.560
---------------------	--------	--------

	<u>30.055</u>	<u>26.303</u>
--	---------------	---------------

Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	36.993	(12.107)
--	--------	----------

Svega prilivi gotovine	378.548	293.086
------------------------	---------	---------

Svega odlivi gotovine	382.525	297.943
-----------------------	---------	---------

Neto odliv gotovine	3.977	4.857
----------------------------	-------	-------

Gotovina na početku obračunskog perioda	3.399	8.680
---	-------	-------

Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3.964	517
---	-------	-----

Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	2.429	941
---	-------	-----

GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>957</u>	<u>3.399</u>
--	-------------------	---------------------

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Društvo za izdavačko - propagandnu delatnost “City records” d.o.o, Beograd (u daljem tekstu “Društvo”), je osnovano 1997. godine u Trgovinskom sudu u Beogradu, broj registarskog uloška 1-78996-00. Osnivač Društva je g-din Željko Mitrović sa 100% učešća u kapitalu Društva. Društvo se afirmisalo kao vodeća izdavačka kuća na ovim prostorima okupljajući sva bitnija imena domaće muzičke scene. Jedan je od osnivača OFPS (Organizacija za kolektivno ostvarivanje prava proizvođača fonograma) koja se uspešno bori protiv piraterije u Srbiji.

Osnovna delatnost Društva je izdavanje zvučnih zapisa. Društvo se takođe bavi i izdavanjem i distribucijom DVD izdanja: filmskih (stranih i domaćih) i muzičkih (live nastupi, koncerti) i obrazovnih programa za decu. Društvo je registrovano i za izdavanje knjiga i drugih publikacija, štampanje, reprodukciju zvučnih i video zapisa, posredovanje u prodaji različite robe i proizvoda, trgovinu na veliko, iznajmljivanje nekretnina, konsalting i menadžment poslove, holding poslove, usluge reklame i ekonomske propagande, radio i televizijske aktivnosti kao i poslove spoljnotrgovinskog prometa i spoljnotrgovinske usluge.

Pored domaćih muzičara, muziku za Društvo su objavljivali i muzičari iz inostranstva. Društvo do sada ima preko 500 izdanja, od kojih se pojedini izvođači pojavljuju i 2 - 3 puta, što ukazuje na poverenje. Takođe se nudi anonimnim mladim talentima da postanu zvezde, kako kod nas, tako i u inostranstvu. Sklopljena je uspešna saradnja sa distributerima širom Srbije i Crne Gore, zapadne Evrope, Amerike, Australije. Društvo saraduje sa preko 450 radio stanica na prostoru Srbije, Crne Gore, Bosne i Hercegovine i Makedonije. Na našim prostorima prvi su izdali muzički DVD i prvo strano licencno izdanje u saradnji sa muzičkim kućama BMG i SONY. Društvo je od jula 2006. godine nosilac prestižnog Chambertrust pečata - znaka poverenja u poslovanja koji je dobio od Privredne komore Beograda i WCN-a (svetske komorske mreže).

Povezana pravna lica Društva su sledeća:

- “Pink International Company” d.o.o, Beograd - Preduzeće za izdavačko trgovinsku delatnost (osnivač je Mitrović Željko sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu),
- “Media sistem” d.o.o, Beograd - Preduzeće za marketing, posredovanje i usluge (osnivač je Mitrović Željko sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu),
- “Pink M Company” d.o.o, Podgorica - Preduzeće za informisanje i marketing (osnivač je Pink International Company doo, Beograd sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu),
- “Pink BH Company” d.o.o, Bijeljina - Preduzeće za informisanje i marketing (osnivač je Dasto-Semtel doo, Bijeljina sa 51% učešća u osnovnom kapitalu i Pink International Company doo, Beograd sa 49% učešća u osnovnom kapitalu),
- “Pink Digital Sistem” d.o.o, Beograd (osnivač je Mitrović Željko sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu),
- “Air Pink” d.o.o, Beograd (osnivač je Mitrović Željko sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu)
- “MGUM tehnology” d.o.o, Beograd (osnivač je Mitrović Željko sa 80,50% učešćem u osnovnom kapitalu).

Broj zaposlenih sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine je 25 odnosno 23 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). 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

Prihodi od prodaje 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

3.4. 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Potraživanja od kupaca (nastavak)

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 umanjena 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. decembar 2003. godine, primenom zvanično objavljenih koeficijenata revalorizacije na prvobitnu nabavnu ili revalorizovanu vrednost i ispravku vrednosti. Revalorizovana sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembar 2003. godine priznata je kao verovatna nabavna vrednost na taj dan.

Na dan 31. decembar 2008. godine nekretnine, postrojenja i oprema su iskazani po fer vrednosti.

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.

Nabavke osnovnih sredstava tokom godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, zajedno sa svim troškovima nastalim do stavljanja osnovnih sredstava u upotrebu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Nematerijalna ulaganja

Kao zatečena vrednost nematerijalnih ulaganja postojećih na datum prelaska na MSFI (1. januar 2004.) smatra se revalorizovana vrednost iskazana u bilansu stanja Društva sa stanjem na dan 31. decembar 2003, utvrđena u skladu sa prethodno važećim računovodstvenim propisima. Rukovodstvo smatra da su tako revalorizovani iznosi generalno uporedivi sa nabavnom ili sadašnjom vrednosti utvrđenoj u skladu sa MSFI, a prema kupovnoj moći dinara na dan 31. decembar 2008.

Licence

Nematerijalna ulaganja prvenstveno predstavljaju višegodišnja prava u vezi snimanja, izdavanja i distribucije različitih izdanja. Nematerijalna ulaganja se amortizuju u skladu sa Ugovorom definisanim licencnim periodom. Amortizacija se ravnomerno obračunava sa ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja.

3.8. Amortizacija

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

Automobili	6,5 - 9 godina
Kancelarijski nameštaj i oprema	5 - 10 godina
Kompjuteri	5 godina
Licence	1 - 5 godina

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja počinje kada se sredstva stave u upotrebu, amortizacione stope nisu menjane u odnosu na prethodnu godinu.

3.9. Zalihe

Zalihe se, opšte uzev, iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti 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.

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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. 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.

3.11. Dugoročne finansijske 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.

3.12. 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.

3.13. 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.14. Porezi i doprinosi

Tekući porez na dobitak

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

Zakon o porezu na dobitak 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 obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

3.15 Primanja zaposlenih

Troškovi penzija i ostalih naknada nakon penzionisanja

Društvo, u normalnom toku poslovanja, vrši plaćanja Republici Srbiji u ime svojih zaposlenih. Svi zaposleni Društva deo su penzionog plana Republike Srbije. Svi doprinosi koji su obavezni po penzionim planu Vlade se priznaju kao trošak u periodu kada nastanu. Isto tako, Društvo nema obavezu da obezbeđuje buduće naknade sadašnjim ni bivšim zaposlenima.

Troškovi socijalnog osiguranja

Društvo snosi troškove zaposlenih koji se odnose na obezbeđenje beneficija kao što su zdravstveno osiguranje, penzijsko osiguranje, osiguranje od nezaposlenost i slično.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	<u>Oprema</u>	<u>Ulaganja na tuđim objektima</u>	<u>Ukupno nekretnine postrojenja i oprema</u>	<u>Prava i licence</u>
Nabavna ili revalorizovana vrednost				
Stanje na početku godine	11.279	4.089	15.368	52.134
Povećanja - nove nabavke	2.154	31	2.185	20.586
Smanjenja - isknjiženja	-	-	-	(22.722)
Stanje na kraju godine	<u>13.433</u>	<u>4.120</u>	<u>17.553</u>	<u>49.998</u>
Kumulirana ispravka vrednosti				
Stanje na početku godine	3.121	132	3.253	20.623
Amortizacija za godinu	1.859	581	2.440	11.006
Ispravka vrednosti kumulirana u otuđenim sredstvima	-	-	-	(22.722)
Stanje na kraju godine	<u>4.980</u>	<u>713</u>	<u>5.693</u>	<u>8.907</u>
Neto sadašnja vrednost				
31. decembar 2008.	<u>8.453</u>	<u>3.407</u>	<u>11.860</u>	<u>41.091</u>
31. decembar 2007.	<u>8.158</u>	<u>3.957</u>	<u>12.115</u>	<u>31.511</u>

5. ZALIHE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31.decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Sitan alat i inventar	722	405
Roba u magacinu	40.207	33.584
Roba u prometu na malo	6.345	7.067
Ispravka vrednosti sitnog alata i inventara	<u>(65)</u>	<u>(65)</u>
Svega zalihe, neto	<u><u>47.209</u></u>	<u><u>40.991</u></u>

6. DATI AVANSI

Dati avansi sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 2.903 odnosno 1.385 hiljada dinara i odnose se na potraživanja za avanse date domaćim dobavljačima.

7. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31.decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Potraživanja od povezanih pravnih lica	234	250
Potraživanja od kupaca u zemlji	20.860	19.178
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	49.627	37.432
Potraživanja iz specifičnih poslova	46.840	94.786
Ostala potraživanja	788	370
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i potraživanja iz specifičnih poslova	<u>(22.062)</u>	<u>(23.655)</u>
Svega potraživanja, neto	<u><u>96.287</u></u>	<u><u>128.361</u></u>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31.decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Stanje na početku godine	23.655	24.842
Smanjenje ispravke vrednosti - naplaćena otpisana potraživanja	(8.992)	(5.707)
Smanjenje ispravke vrednosti - isknjižavanje nenaplativih potraživanja	-	(3.083)
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine	<u>7.399</u>	<u>7.603</u>
Stanje na kraju godine	<u><u>22.062</u></u>	<u><u>23.655</u></u>

8. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 5.368 odnosno 4.665 hiljada dinara.

9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31.decembar</u> <u>2007.</u>
Tekući račun	164	3.044
Devizni račun	793	350
Izdvojena novčana sredstva	-	5
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>957</u>	<u>3.399</u>

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31.decembar</u> <u>2007.</u>
Unapred plaćeni troškovi	876	217
Razgraničeni troškovi po osnovu poreza na dodatu vrednost	1.691	-
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	-	291
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	46	-
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>2.613</u>	<u>508</u>

11. KAPITAL I REZERVE

Društvo je osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću, a registrovani osnivač Društva je g-din Željko Mitrović sa 100% učešća u kapitalu. U kapitalu Društva najveću stavku predstavlja neraspoređena dobit (99%), dok je zanemarljivo učešće osnovnog kapitala i zakonski izdvajanih rezervi iz dobiti (1%).

12. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Poverilac	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	(U hiljadama dinara)	
				<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
				<u>31. decembar</u>	
Komercijalna banka a.d, Beograd	8,00% godišnje	EUR	154.410,63	13.681	27.169
Komercijalna banka a.d, Beograd	7,50% godišnje	EUR	150.921,10	13.372	17.052
Komercijalna banka a.d, Beograd	12,00% godišnje	EUR	600.000,00	53.160	-
S-Leasing d.o.o, Beograd	7,80% godišnje	EUR	2.635,98	234	848
				80.447	45.069
Od toga: <i>Tekuća dospeća dugoročnih finansijskih obaveza</i>		EUR	566.301,00	50.175	19.474
Svega dugoročne finansijske obaveze				30.272	25.595

Dugoročni kredit, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, u iznosu od 13.681 hiljada dinara (što čini ekvivalent 154.410,63EUR) primljen je od “Komercijalne banke” a.d., Beograd. Kredit je odobren sa rokom vraćanja od 36 meseci od datuma puštanja kredita uključujući i grace period od 6 meseci. Efektivna kamatna stopa u trenutku zaključenja Ugovora o kreditu bila je 9,16% na godišnjem nivou. Tekuće dospeće dugoročnog kredita, na dan 31. decembar 2008. godine, iznosi 13.681 hiljada dinara (što čini ekvivalent 154.410,63 EUR).

Dugoročni kredit, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine u iznosu 13.372 hiljada dinara (što čini ekvivalent 150.921,10 EUR) primljen je od “Komercijalne banke” a.d, Beograd u maju 2007. godine. Kredit se vraća u 24 jednake mesečne rate i to tako da prva rata dospeva 30. juna 2008. godine, a poslednja 31. maja 2010. godine. Grace period za glavniciu traje do 31. maja 2008. godine. Efektivna kamatna stopa u trenutku zaključenja Ugovora o kreditu bila je 8,06% na godišnjem nivou. Tekuće dospeće dugoročnog kredita, na dan 31. decembar 2008. godine, iznosi 9.680 hiljada dinara (što čini ekvivalent 109.254,45 EUR).

Dugoročni kredit, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine u iznosu 53.160 hiljada dinara (što čini ekvivalent 600.000,00 EUR) primljen je od “Komercijalne banke” a.d, Beograd u decembru 2008. godine. Kredit je odobren sa rokom vraćanja 24 meseca od datuma puštanja kredita u tečaj. Efektivna kamatna stopa u trenutku zaključenja Ugovora o kreditu bila je 12% na godišnjem nivou. Tekuće dospeće dugoročnog kredita, na dan 31. decembar 2008. godine, iznosi 26.580 hiljada dinara (što čini ekvivalent 300.000 EUR).

Dugoročne finansijske obaveze sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine u iznosu od 234 hiljada dinara odnose se na finansijski leasing 2 putnička automobila i dospevaju u 2009. godini.

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31.decembar</u> <u>2007.</u>
“Komercijalna banka” a.d, Beograd - okvirni overdraft kredit	6.075	-
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine - “Komercijalna banka” a.d, Beograd	49.941	18.835
Deo leasing - a koji dospeva do jedne godine “S - Leasing” d.o.o, Beograd	<u>235</u>	<u>639</u>
Svega kratkoročne finansijske obaveze	<u><u>56.251</u></u>	<u><u>19.474</u></u>

Deo kratkoročnih finansijskih obaveza, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine u iznosu 6.075 hiljada dinara predstavlja okvirni overdraft kredit, odnosno dozvoljeno prekoračenje na tekućem računu kod “Komercijalne banke” a.d, Beograd. Gornji limit okvirnog overdraft kredita je 20.000 hiljada dinara, sredstva su odobrena na 12 meseci i kamata se obračunava po stopi čija visina na dan ugovaranja iznosila 1,80 % na mesečnom nivou. Efektivna kamatna stopa u trenutku zaključenja Ugovora o kreditu iznosila 25% na godišnjem nivou.

14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31.decembar</u> <u>2007.</u>
Dobavljači povezana pravna lica	26.510	62.182
Dobavljači u zemlji	27.763	42.216
Dobavljači u inostranstvu	5.499	2.259
Ostale obaveze iz poslovanja	44	48
Primljeni avansi	<u>20.723</u>	<u>-</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u><u>80.539</u></u>	<u><u>106.705</u></u>

15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale kratkoročne obaveze, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 1.138 odnosno 1.139 hiljada dinara.

16. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31.decembar 2007.</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	-	63
Razgraničeni prihodi po osnovu poreza na dodatu vrednost	863	-
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog i prethodnog	90	-
Ostale obaveze za poreze doprinose i druge dažbine	<u>12</u>	<u>-</u>
 Svega obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	 <u>965</u>	 <u>63</u>

17. POSLOVNI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od prodaje povezanim pravnim licima	292	-
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	176.634	223.536
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	35.857	45.987
Ostali poslovni prihodi	<u>39</u>	<u>15</u>
 Svega poslovni prihodi	 <u>212.822</u>	 <u>269.538</u>

18. TROŠKOVI MATERIJALA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1.253	2.421
Troškovi goriva i energije	1.187	1.047
Troškovi materijala za izradu	<u>-</u>	<u>17</u>
 Svega troškovi materijala	 <u>2.440</u>	 <u>3.485</u>

19. BRUTO ZARADE ZAPOSLENIH

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	23.283	14.450
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	10.131	8.054
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	8.363	6.813
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.683	3.109
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	3.280	2.375
Ostali lični rashodi i naknade	<u>1.415</u>	<u>2.941</u>
Svega bruto zarade zaposlenih	<u><u>48.155</u></u>	<u><u>37.742</u></u>

20. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluge na izradi učinaka	13.069	30.195
Troškovi reklame i propagande	9.311	10.779
Troškovi transportnih usluga	10.024	6.166
Troškovi zakupnina	3.103	2.915
Troškovi usluga održavanja	1.612	1.845
Troškovi ostalih usluga	<u>2.287</u>	<u>1.561</u>
	39.406	53.461
<i>Troškovi nematerijalnih usluga</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	8.115	19.241
Troškovi poreza	345	9.823
Troškovi reprezentacije	18.945	9.499
Troškovi platnog prometa	859	557
Ostali nematerijalni troškovi	<u>966</u>	<u>2.622</u>
	29.230	41.742
Svega ostali poslovni rashodi	<u><u>68.636</u></u>	<u><u>95.203</u></u>

21. FINANSIJSKI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Pozitivne kursne razlike	3.964	517
Prihodi po osnovu efekta valutne klauzule	755	833
Prihodi od kamata	<u>17</u>	<u>68</u>
Svega finansijski prihodi	<u><u>4.736</u></u>	<u><u>1.418</u></u>

22. FINANSIJSKI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Rashodi kamata	2.891	2.899
Negativne kursne razlike	2.429	941
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	497	4.919
	<hr/>	<hr/>
Svega finansijski rashodi	<u>5.817</u>	<u>8.759</u>

23. OSTALI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Naplaćena otpisana potraživanja	8.031	5.707
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	2.595
Prihodi od smanjenja obaveza	1	-
Ostali nepomenuti prihodi	-	121
	<hr/>	<hr/>
Svega ostali prihodi	<u>8.032</u>	<u>8.423</u>

24. OSTALI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	5.868	7.866
Manjkovi	3.488	2.179
Ostali nepomenuti rashodi	131	362
	<hr/>	<hr/>
Svega ostali rashodi	<u>9.487</u>	<u>10.407</u>

25. INTERNI ODNOSI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Potraživanja</i>		
“Pink International Company”, d.o.o, Beograd	<u>234</u>	<u>250</u>
<i>Obaveze</i>		
“Pink International Company” d.o.o, Beograd	6.610	28.345
“Media Sistem” d.o.o., Beograd	-	-
“Pink Digital System” d.o.o, Beograd	<u>19.900</u>	<u>33.837</u>
	26.510	62.182
Neto obaveze	<u><u>26.276</u></u>	<u><u>61.932</u></u>

26. SUDSKI SPOROVI

Društvo vodi određene sudske sporove od nematerijalnog značaja. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod ovih sporova.

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