

“FENSTER AS” D.O.O, ŠABAC

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
Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 19

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 “FENSTER AS”, ŠABAC

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Društva za proizvodnju trgovinu i usluge “Fenster As” d.o.o, Šabac, Mala Vranjska bb (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 “FENSTER AS”, ŠABAC

Osnov za mišljenje sa rezervom

Kao što je obelodanjeno u napomeni 5, a imajući u vidu karakter evidencija Društva o zalihama nismo bili u mogućnosti da se alternativnim postupcima revizije uverimo u tačnost količina zaliha, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine.

Kao što je izneto u napomeni 9, osnovni kapital upisan u Registar Agencije za privredne registre iznosi od 63.797,50 EUR, čija protivrednost iznosi 5.652 hiljada dinara, dok je navedeni kapital u knjigama društva, na dan 31. decembar 2008 godine, iskazan u iznosu od 52.667 hiljada dinara. Dalje, ostali kapital u iznosu od 38.184 hiljade dinara, odnosi se na povećanje osnovnog kapitala, koji nije registrovan kod Agencije za privredne registre.

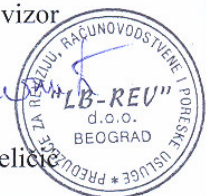
Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, osim za efekte koji bi mogli da proizađu iz iznetog u prethodnim paragrafima, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsko stanje Društva, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promene na kapitalu i promene na tokovima gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 18. avgust 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	3.6, 3.7, 4	3.340	168
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	187.126	187.083
Investicione nekretnine	3.6, 3.7, 4	<u>10.692</u>	<u>8.447</u>
Stalna imovina		201.158	195.698
Zalihe, neto	3.8, 5	40.318	16.501
Dati avansi	6	8.477	1.515
Potraživanja, neto	3.5, 7	100.634	55.894
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		421	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		176	136
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	8	<u>6.173</u>	<u>14.008</u>
Obrtna imovina		156.199	88.054
Ukupna aktiva		<u>357.357</u>	<u>283.752</u>
PASIVA			
Osnovni kapital		90.851	90.851
Neraspoređeni dobitak		<u>30.602</u>	<u>27.933</u>
Kapital	9	121.453	118.784
Dugoročni krediti		42.528	23.239
Ostale dugoročne obaveze		<u>79.555</u>	<u>83.666</u>
Dugoročne obaveze	3.9, 10	122.083	106.905
Kratkoročne finansijske obaveze	3.10, 11	30.585	12.920
Obaveze iz poslovanja	3.11, 12	78.443	42.613
Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja		-	1.978
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda		4.730	-
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	3.12	<u>63</u>	<u>552</u>
Kratkoročne obaveze		113.821	58.063
Ukupna pasiva		<u>357.357</u>	<u>283.752</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, 13	218.979	297.021
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		15.941	-
Ostali poslovni prihodi		1.814	-
Ukupno poslovni prihodi		<u>236.734</u>	<u>297.021</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	3.2	-	5.357
Troškovi materijala	3.2, 14	123.834	181.083
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	3.2, 15	29.035	27.622
Troškovi amortizacije	3.2, 3.7, 4	22.053	15.225
Ostali poslovni rashodi	3.2, 16	28.922	26.860
Ukupno poslovni rashodi		<u>203.844</u>	<u>256.147</u>
POSLOVNI DOBITAK		32.890	40.874
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 17	1.896	7.398
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 18	23.917	9.826
Ostali prihodi	19	8.162	2.009
Ostali rashodi	20	15.983	19.697
Dobitak pre oporezivanja		3.048	20.758
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	3.12	380	756
DOBITAK, neto		<u>2.668</u>	<u>20.002</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 godine	52.667	52.666
Povećanje - korekcija	<u>-</u>	<u>1</u>
Stanje na kraju godine	<u>52.667</u>	<u>52.667</u>
OSTALI KAPITAL		
Stanje na početku godine	38.184	38.185
Smanjenje - korekcija	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Stanje na kraju godine	<u>38.184</u>	<u>38.184</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	27.933	16.693
Povećanje - korekcija	-	1
Povećanje - dobitak tekuće godine	2.669	20.002
Smanjenje - pokriće gubitka i isplata osnivaču	<u>-</u>	<u>(8.763)</u>
Stanje na kraju godine	<u>30.602</u>	<u>27.933</u>
GUBITAK		
Stanje na početku godine	-	3.950
Smanjenje - korigovano početno stanje	<u>-</u>	<u>(3.950)</u>
Stanje na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>
SVEGA KAPITAL, neto	<u>121.453</u>	<u>118.784</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	223.311	602.458
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Isplate dobavljačima i dati avansi	124.284	461.013
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	29.300	20.192
Plaćene kamate	11.316	3.353
Porez na dobitak	1.290	232
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	316	552
	<hr/>	<hr/>
	166.506	485.342
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	56.805	117.116
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja, opreme i bioloških sredstava	1.111	1.345
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	9.734	90.640
Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	(8.623)	(89.295)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	65.109	123.852
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	93.359	120.998
Finansijski lizing	19.892	27.718
Isplaćene dividende	-	5.000
	<hr/>	<hr/>
	113.251	153.716
Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(48.142)	(29.864)
Svega prilivi gotovine	289.531	727.655
Svega odlivi gotovine	289.491	729.698
Neto priliv/(odliv) gotovine	40	(2.043)
Gotovina na početku obračunskog perioda	136	2.179
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>176</u>	<u>136</u>

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Društvo za proizvodnju, trgovinu i usluge “Fenster As” d.o.o, Šabac - Mala Vranjska, Valjevski put bb, (u daljem tekstu “Društvo”) organizovano je u obliku društva sa ograničenom odgovornošću.

Društvo pod ovim nazivom posluje od 30. oktobara 1997. godine. Društvo je registrovano kod Višeg Trgovinskog suda u Beogradu, rešenje broj Fi. 1630/97 od 30. oktobra 1997. godine, registarski uložak broj 1 - 15507-00, a na osnovu rešenja Agencije za privredne registre BD. 98520/2005 od 30. novembra 2005. godine, izvršeno je prevođenje Društva u Registar privrednih subjekata pod registarskim/matičnim brojem 17181459.

Pretežna delatnost Društva je 25230 - Proizvodnja proizvoda za građevinarstvo od plastičnih masa.

Društvo se bavi proizvodnjom aluminijumske i pvc stolarije.

Proizvodnja se obavlja u krugu fabrike koja se nalazi u Maloj Vranjskoj - Šabac.

Poreski identifikacioni broj (PIB) je 100111146.

Broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznosi odnosno 95 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, od 2. juna 2006. godine), 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, od 18. januara 2008. godine) 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, od 12. februara 2008. godine).

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 (“Službeni glasnik RS” broj 114, od 22. decembra 2006. godine), 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.

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

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

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 prodate 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 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. 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 sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme, na dan 31. decembar 2003. godine, priznata je kao verovatna nabavna vrednost na taj dan.

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 izmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali. 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. 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%
Mašine za proizvodnju	12,00%
Automobili	20,00%
Nameštaj	12,00%
Kompjuteri	20,00%

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.

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. 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 безусловno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.10. 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.11. 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.

3.12. 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.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	(U hiljadama dinara)				
	Gradevin- ski objekti	Oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja	Investicione nekretnine u pripremi
Nabavna ili revalorizovana vrednost					
Stanje na početku godine	66.624	153.686	220.310	168	8.447
Povećanje - nabavka	-	23.208	23.208	3.172	2.245
Smanjenja po osnovu otuđenja	-	(1.382)	(1.382)	-	-
Stanje na kraju godine	<u>66.624</u>	<u>175.512</u>	<u>242.136</u>	<u>3.340</u>	<u>10.692</u>
Kumulirana ispravka vrednosti					
Stanje na početku godine	2.541	30.686	33.227	-	-
Amortizacija tekuće godine	1.666	20.387	22.053	-	-
Ispravka vrednosti kumulirana u otuđenim osnovnim sredstvima	-	(270)	(270)	-	-
Stanje na kraju godine	<u>4.207</u>	<u>50.803</u>	<u>55.010</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Neto sadašnja vrednost					
31. decembar 2008.	<u><u>62.417</u></u>	<u><u>124.710</u></u>	<u><u>187.126</u></u>	<u><u>3.340</u></u>	<u><u>10.692</u></u>
31. decembar 2007.	<u><u>64.083</u></u>	<u><u>123.000</u></u>	<u><u>187.083</u></u>	<u><u>168</u></u>	<u><u>8.447</u></u>

5. ZALIHE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar 2007.</u>
Materijal	24.377	16.501
Alat i inventar	3.132	24
Nedovršena proizvodnja	15.941	-
Ispravka vrednosti alata i inventara	<u>(3.132)</u>	<u>(24)</u>
Svega zalihe, neto	<u><u>40.318</u></u>	<u><u>16.501</u></u>

Zalihe materijala sa stanjem na dan 31. decembar 2009. godine, iznose 24.377 hiljada dinara. Ulaz materijala po fakturi dobavljača se zaprima u metrima, normativi su izraženi u kilogramima

6. DATI AVANSI

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 8.477 odnosno 1.515 hiljade dinara i u celini se odnose na date avanse dobavljačima u zemlji i inostranstvu.

7. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	95.306	58.906
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	5.328	4.504
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	<u>-</u>	<u>(7.516)</u>
Svega potraživanja, neto	<u>100.634</u>	<u>55.894</u>

8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama	264	-
Potraživanje za porez na dodatu vrednost	-	3.546
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	<u>5.909</u>	<u>10.462</u>
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>6.173</u>	<u>14.008</u>

9. KAPITAL

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Osnovni kapital	52.667	52.667
Ostali kapital	38.184	38.184
Neraspoređeni dobitak	<u>30.602</u>	<u>27.933</u>
Svega kapital	<u>121.453</u>	<u>118.784</u>

Društvo je osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću, a registrovani osnivači Društva su gospodin Živanko Mihailović (80% učešće) i gospođa Vanja Terzić (20% učešće). Ostali kapital, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, u iznosu od 38.184 hiljada dinara, odnosi se na povećanje osnovnog kapitala, za koji Društvo nije završilo postupak evidentiranja. U kapitalu Društva najveći deo predstavlja osnovni i ostali kapital 76,48%, dok neraspoređeni dobitak predstavlja 23,52% ukupnog kapitala Društva. Kod Agencije za privredne registre, upisani i uplaćeni novčani kapital iznosi 4.152 EUR, a nenovčani uplaćeni kapital iznosi 59.645,50 EUR, protivvrednost 5.652 hiljada dinara i razlikuje se od iznosa iskazanog u bilansu stanja, na dan 31. decembar 2008. godine, gde je evidentiran iznos od 52.667 hiljada dinara. Osnivač je u toku 2006. godine, uneo kao povećanje osnivačkog uloga nekretnine u vrednosti 49.070 hiljada dinara što nije evidentirano kod Agencije za privredne registre.

10. DUGOROČNE OBAVEZE(U hiljadama dinara)
31. decembar***Dugoročni krediti***

<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, Ugovor L 40-76/07	TM Euribor +5,95%	EUR	51.000,00	-	4.041
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, Ugovor L 251/04	9,50%	EUR	62.288,19	-	4.935
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, Ugovor L 40 89 /06	TM Euribor +6,25%	EUR	180.000,00	-	14.263
Hypo Group Netherlands Corporate Finance B.V., Ugovor br.NL 53/08	TM Euribor+	EUR	210.000,00	18.606	-
Hypo Group Netherlands Corporate Finance B.V., Ugovor br.NL 54/08	TM Euribor+	EUR	270.000,00	23.922	-
				<u>42.528</u>	<u>23.239</u>

Ostale dugoročne obaveze

S-Leasing d.o.o, Novi Beograd, Ugovor 3079/05	-	EUR	10.212,86	905	1.287
S-Leasing d.o.o, Novi Beograd, Ugovor 2679/05	-	EUR	25.694,36	2.277	3.314
S-Leasing d.o.o, Novi Beograd, Ugovor 2682/05	-	EUR	40.491,22	3.588	5.223
S-Leasing d.o.o, Novi Beograd, Ugovor 4246/06	-	EUR	46.800,62	4.226	5.309
S-Leasing d.o.o, Novi Beograd, Ugovor 6654/07	-	EUR	60.304,21	5.343	5.847
Porsche Leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 00309	-	EUR	5.342,21	473	831
Porsche Leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 01445	-	EUR	9.525,39	844	1.140
Porsche Leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 02389 od 16.5.2006.	-	EUR	25.443,77	2.254	2.782
Porsche Leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 02642 od 23.8.2006.	-	EUR	20.334,72	1.802	2.152

10. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

(U hiljadama dinara)

31. decembar***Ostale dugoročne obaveze***

Porsche Leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 02945 od 4.12.2006.	-	EUR	18.107,18	1.604	1.861
Porsche Leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 03338 od 23. 4.2007.	-	EUR	19.610,44	1.738	1.966
Porsche Mobiliti, Ugovor 50169 od 21.12. 2006.	-	EUR	9.762,49	865	1.376
VB Leasing, Ugovor 06976/PP2 od 31.10.2007.	-	EUR	253.338,65	22.446	24.355
Hypo Leasing, Ugovor 03343 od 30.9.2004.	-	EUR	3.471,67	308	607
S Leasing, Ugovor	-	EUR	123.751,78	10.965	-
Porsche Leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 04114 od 08.7.2009	-	EUR	9.126,30	809	-
Obaveza za kamate po lizingu	-			5.819	10.379
Obaveze za kredit - Alumax sistemi, Beograd	-	EUR	149.987	<u>13.289</u>	<u>15.237</u>
				<u>79.555</u>	<u>83.666</u>
Svega dugoročne obaveze				<u>122.083</u>	<u>106.905</u>

Po Ugovoru broj NL 53/08 sa Hypo Netherlands Corporate Finance B.V., Amsterdam, Holandija, dato je obezbeđenje u vidu bezuslovne, neopozive garancije Hypo Alpe-Adria.Bank a.d. Beograd. Rok vraćanja kredita je 01. april 2011. godine.

Po Ugovoru broj NL 54/08 sa Hypo Netherlands Corporate Finance B.V., Amsterdam, Holandija, dato je obezbeđenje u vidu bezuslovne, neopozive garancije Hypo Alpe-Adria.Bank a.d. Beograd. Rok vraćanja kredita je 01. jul 2014. godine. Namena kredita je refinansiranje kredita br.L 251/04, L 40-89/06 i L 40-76/07 odbrenih od Hypo Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd.

Obaveza za kredit od Alumax sistemi, Beograd, u iznosu od 13.289 hiljada dinara odnosi se na opremu uzetu na kredit. Kao sredstvo obezbeđenja po ovom Ugovoru date su 2 blanko solo menice. Deo kredita će se namiriti iz asortimana proizvoda Društva.

Obaveze za kamate za opremu uzetu u finansijski lizing, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 5.819 odnosno 10.379 dinara.

11. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE(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>
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, Ugovor L 40-450/07	TM Euribor+5,5%	EUR	70.000	-	5.547
UniCredit bank a.d. Beograd, Ugovor R 4395/07	JM Belibor +2,00%	RSD	-	-	7.373
UniCredit bank a.d. Beograd, Ugovor R 3989/08	JM Belibor +2,50%	RSD	-	9.904	-
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, Ugovor L 40-289/08	ŠM belibor+2,0%	RSD	-	5.671	-
A Banka a.d. Beograd,Ugovor br.53-420-5900181.3	0,85% mesečno	EUR	100.000,00	8.860	-
Pro Credit Bank a.d. beograd, Ugovor br LBA-70-196251		EUR	9.751,98	864	-
Pozajmica od ostalih pravnih lica u zemlji				5.286	-
Svega kratkoročne finansijske obaveze				<u>30.585</u>	<u>12.920</u>

Po Ugovoru o odobrenju prekoračenja po tekućem računu broj R 3989/08, UniCredit Bank a.d, Beograd, odobreno je prekoračenje u iznosu od 10.000 hiljada dinara. U knjigama je evidentiran iznos od 9.904 hiljade dinara. Obezbeđenja po Ugovoru broj R 3989/08 dato je 9 blanko potpisanih menica. Datum vraćanja kredita je 15. maj odnosno 31. oktobar 2009. godine.

Po Ugovoru o odobrenju prekoračenja po tekućem računu broj L 40-289/08, Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, odobreno je prekoračenje u iznosu od 7.000 hiljada dinara. U knjigama je evidentiran iznos od 5.671 hiljada dinara. Obezbeđenje po ovom kreditu dato je u vidu 2 blanko solo menice. Datum vraćanja kredita je 15.jun 2009. godine.

Za obezbeđenje po Ugovoru o kratkoročnom revolving kreditu br.53-420-5900181.3 dato je 4 blanko solo menice sa klauzulom "bez protesta", kao i 4 blanko solo menice od strane ovlašćenih lica korisnika kredita.Rok vraćanja kredita je 04.februar 2009. godine.

Za obezbeđenje po kreditu br. LBA-70-196251, sačinjen je Ugovor o jemstvu br. GA LBA-70-196251.

12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	2008.	31. decembar 2007.
Dobavljači u zemlji	72.175	37.208
Dobavljači u inostranstvu	2.705	1.746
Primljeni avansi	3.563	3.659
Svega obaveze iz poslovanja	<u>78.443</u>	<u>42.613</u>

13. PRIHODI OD PRODAJE

	(U hiljadama dinara)	
	2008.	2007.
Prihodi od prodaje proizvoda na veliko na domaćem tržištu	218.979	201.764
Prihodi od vršenja usluga na domaćem tržištu	-	78.947
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	-	16.310
Svega prihodi od prodaje	<u>218.979</u>	<u>297.021</u>

14. TROŠKOVI MATERIJALA

	(U hiljadama dinara)	
	2008.	2007.
Troškovi materijala za izradu	113.158	165.273
Troškovi goriva i energije	6.349	5.490
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	4.327	10.320
Svega troškovi materijala	<u>123.834</u>	<u>181.083</u>

15. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	2008.	2007.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	24.027	18.646
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.295	2.372
Ostali rashodi i naknade	1.713	6.604
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>29.035</u>	<u>27.622</u>

16. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi sajmova	262	2.836
Troškovi transportnih usluga	1.801	1.898
Troškovi reklame i propagande	1.211	1.419
Troškovi usluga na izradi učinaka	-	441
Troškovi usluga održavanja	218	132
Troškovi zakupnina	2.800	152
Troškovi istraživanja	370	-
Troškovi ostalih usluga	6.272	3.516
	<u>12.934</u>	<u>10.394</u>
<i>Troškovi nematerijalnih usluga</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	3.521	4.875
Troškovi reprezentacije	3.470	3.976
Troškovi platnog prometa	1.671	3.052
Troškovi premija osiguranja	1.936	1.700
Troškovi poreza	427	1.025
Troškovi članarina	88	-
Ostali nematerijalni troškovi	4.875	1.838
	<u>15.988</u>	<u>16.466</u>
Svega ostali poslovni rashodi	<u>28.922</u>	<u>26.860</u>

17. FINANSIJSKI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od kamata	720	7.379
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	4	19
Pozitivne kursne razlike	1.100	-
Ostali finansijski prihodi	72	-
	<u>1.896</u>	<u>7.398</u>
Svega finansijski prihodi	<u>1.896</u>	<u>7.398</u>

18. FINANSIJSKI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Negativne kursne razlike	12.486	2.773
Finansijski rashodi sa ostalim matičnim i zavisnim pravnim licima	65	-
Finansijski rashodi sa ostalim povezanim pravnim licima	50	983
Rashodi kamata	11.316	6.070
	<u>23.917</u>	<u>9.826</u>
Svega finansijski rashodi	<u>23.917</u>	<u>9.826</u>

19. OSTALI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od prodaje nekretnina postrojenja i opreme	580	418
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	7.516	-
Ostali nepomenuti prihodi	<u>66</u>	<u>1.591</u>
Svega ostali prihodi	<u><u>8.162</u></u>	<u><u>2.009</u></u>

20. OSTALI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Obezvredjenje potraživanja	-	7.583
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	1.112	-
Gubici od prodaje materijala	9.007	5.489
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	374	1.446
Ostali nepomenuti rashodi	<u>5.490</u>	<u>5.179</u>
Svega ostali rashodi	<u><u>15.983</u></u>	<u><u>19.697</u></u>

21. 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>
Evro	88,6010	79,2362
Američki dolar	62,9000	53,7267