

“JA CO PLUS” D.O.O, BEOGRAD

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2008. I 2007. GODINU
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	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

DIREKTORU I OSNIVAČU PREDUZEĆA "JA CO PLUS" D.O.O, BEOGRAD

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Preduzeća za trgovinu i usluge "Ja Co Plus" d.o.o, Beograd (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine i odgovarajućih bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine, za godinu koja 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)

DIREKTORU I OSNIVAČU PREDUZEĆA "JA CO PLUS" D.O.O, BEOGRAD

Osnov za mišljenje sa rezervom

Kao što je iskazano u napomeni 8, potraživanja od kupaca u zemlji sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, iskazana su u neto iznosu od 10.283 hiljada dinara i precenjena su za 2.271 hiljade dinara, dok su ostali rashodi za godinu koja se završava na taj dan, potcenjeni za isti iznos po osnovu neizvršene ispravke vrednosti potraživanja.

Na osnovu testa razgraničenja knjižnih odobrenja, datih Global Press d.o.o, Beograd, ustanovili smo, da knjižna odobrenja koja se odnose na prodaju robe u 2007. godini a knjižena su u 2008. godini, iznose 15.038 hiljada dinara, odnosno da knjižna odobrenja, koja se odnose na prodaju robe u 2008. godini a knjižena su u 2009. godini, iznose 12.091 hiljada dinara. Sledstveno tome, prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2008. godine, su potcenjeni za iznos od 2.947 hiljada dinara.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, izuzev za efekte opisane u prethodnim paragrafima, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva na dan 31. decembar 2008. godine, kao i rezultat poslovanja, promene na kapitalu i promene na tokovima gotovine, za godinu završenu na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

Skretanje pažnje

Bez izražavanja dodatne rezerve u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeće:

Društvo je u 2008. godini iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 12.049 hiljada dinara, prouzrokovan u najvećoj meri značajnim padom nivoa prihoda, dovodi se u pitanje pretpostavka o stalnosti poslovanja Društva u doglednoj budućnosti.

Beograd, 14. april 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			
Neplaćeni upisani kapital		-	159
Nematerijalna ulaganja, neto	3.6, 3.7, 4	1.488	1.474
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	4.148	4.699
Stalna imovina		<u>5.636</u>	<u>6.332</u>
Zalihe, neto	3.8, 5	577	1.403
Dati avansi, neto	6	21.602	8.169
Potraživanja, neto	3.5, 7	43.160	52.058
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		1.408	1.439
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 8	2.381	2.548
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	9	<u>1.076</u>	<u>1.305</u>
Obrtna imovina		<u>70.204</u>	<u>66.922</u>
Odložena poreska sredstva		16	-
Gubitak iznad visine kapitala	10	71.416	59.367
Ukupna aktiva		<u>147.272</u>	<u>132.621</u>
PASIVA			
Osnovni kapital		190	190
Neplaćeni upisani kapital		-	159
Gubitak		<u>(190)</u>	<u>(349)</u>
Kapital	10	-	-
Dugoročne finansijske obaveze	3.10, 11	178	20.245
Kratkoročne finansijske obaveze	3.11, 12	32.058	145
Obaveze iz poslovanja	3.12, 13	113.752	111.924
Ostale kratkoročne obaveze		309	106
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja		<u>908</u>	<u>183</u>
Kratkoročne obaveze		<u>147.027</u>	<u>112.358</u>
Odložene poreske obaveze		67	18
Ukupna pasiva		<u>147.272</u>	<u>132.621</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, 14	192.677	221.851
Ostali poslovni prihodi		8	13
Ukupno poslovni prihodi		<u>192.685</u>	<u>221.864</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	3.2	108.978	134.001
Troškovi materijala	3.2, 15	1.605	1.893
Bruto zarade zaposlenih	3.2, 16	38.682	50.612
Amortizacija	3.2, 3.7, 4	1.816	1.591
Ostali poslovni rashodi	3.2, 17	42.828	48.774
Ukupno poslovni rashodi		<u>193.909</u>	<u>236.871</u>
POSLOVNI GUBITAK		1.224	15.007
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 18	566	284
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 19	6.328	4.484
Ostali prihodi	20	158	132
Ostali rashodi	21	3.938	719
Gubitak iz redovnog poslovanja		10.766	19.794
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		-	14
Gubitak pre oporezivanja		10.766	19.794
POREZ NA DOBITAK			
Odloženi poreski prihodi perioda	3.13	34	1
GUBITAK, neto		<u>10.732</u>	<u>19.807</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 kraju godine	<u>190</u>	<u>190</u>
----------------------------------	------------	------------

NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL

Stanje na početku godine	159	159
Smanjenje - ukidanje neuplaćenog upisanog kapitala	<u>(159)</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>-</u>	<u>159</u>

NERASPOREĐENI DOBITAK

Stanje na početku godine	-	8.179
Odložene poreske obaveze - ukidanje	-	527
Smanjenje - pokriće gubitka	-	(8.528)
Smanjenje - pokriće gubitka iznad visine kapitala	<u>-</u>	<u>(178)</u>
Stanje na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>

GUBITAK

Stanje na početku godine	349	8.877
Pokriće gubitka iz neraspoređenog dobitka	-	(8.528)
Smanjenje - ukidanje neuplaćenog upisanog kapitala	<u>(159)</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>190</u>	<u>349</u>

GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA

Stanje na početku godine	59.367	40.087
Povećanje - gubitak tekuće godine	10.732	19.458
Smanjenje - pokriće iz neraspoređenog dobitka	-	(178)
Povećanja - korekcije	<u>1.317</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>71.416</u>	<u>59.367</u>

SVEGA KAPITAL, neto	<u>(71.416)</u>	<u>(59.367)</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	235.498	293.740
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	30	39
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	-	9.488
	<u>235.528</u>	<u>303.267</u>

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi	192.249	196.551
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	38.682	50.612
Plaćene kamate	2.732	3.869
Porez na dobitak	32	100
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	9.505	18.664
	<u>243.200</u>	<u>269.796</u>

Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti (7.672) 33.471

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	<u>1.279</u>	<u>1.235</u>
--	--------------	--------------

Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja (1.279) (1.235)

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	<u>11.845</u>	<u>-</u>
--	---------------	----------

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odlivi)	<u>-</u>	<u>31.526</u>
---	----------	---------------

Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja 11.845 (31.526)

Svega prilivi gotovine	247.373	303.267
Svega odlivi gotovine	244.479	302.557

Neto priliv/(odliv) gotovine 2.894 710

Gotovina na početku obračunskog perioda	2.548	2.878
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	535	245
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3.596	1.285

GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA 2.381 2.548

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće za trgovinu i usluge "Ja Co Plus" d.o.o, Beograd (u daljem tekstu "Društvo") osnovano je 5. decembra 2001. godine. Osnivač Društva je Marija Branković sa 100% učešća u kapitalu.

Osnovna delatnost Društva je 22120 - izdavanje novina ali je Društvo registrovano i za spoljnotrgovinski promet.

Od 13. maja 2004. godine Društvo proširuje svoju delatnost i pretežno se bavi izdavanjem i distribucijom novina na domaćem i inostranom tržištu, od čega ostvaruje najveći prihod. U izdanja Društva ubrajaju se magazini "Skandal", "Zoom". Glavni distributer za sva tržišta je "Global Press" d.o.o, Beograd.

Nedeljni magazin "Skandal" štampa se u tiražu od prosečno 95.000 komada, sa remitendom od 35 - 40%, i dvonedeljnikom "Zoom" u tiražu od prosečno 16.500 komada sa remitendom od oko 40%.

Pored navedene osnovne delatnosti Društvo se bavi prodajom i distribucijom DVD i CD izdanja, a u skladu sa ugovorima o poslovno - tehničkoj saradnji sa izdavačima, kao i pružanjem usluga zakupa oglasnog prostora u izdanjima "Skandal" i "Zoom" čime ostvaruje značajne prihode.

Sredstva za obavljanje delatnosti, Društvo obezbeđuje iz cene usluga koje se utvrđuju u skladu sa uslovima vladajućim na tržištu.

Matični broj Društva je 17357140, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 101993559. Sedište Društva se nalazi u ulici: Palmotićeve broj 25, Beograd.

Broj zaposlenih sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine iznosi 16 odnosno 17 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 (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

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 proizvoda, roba i usluga

Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga su iskazani po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaje roba (remitendu) 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. 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 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. decembra 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.

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.

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.

3.7. 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:

Licence	20,00%
Automobili	15,50%
Kancelarijski nameštaj	12,50%
Klima uređaji	16,50%
Kompjuteri	20,00%

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. 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 prodate 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.

3.9. 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.

3.10. Dugoročne finansijske obaveze

Obaveze po dugoročnim kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva (koji se određuje korišćenjem preovlađujuće tržišne kamatne stope za sličan instrument, ukoliko je bitno drugačiji od cene transakcije), bez nastalih transakcionih troškova.

U narednim periodima, obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope; svaka razlika između fer vrednosti priliva (umanjena za transakcione troškove) i otplaćenog iznosa se priznaje kao trošak kamate tokom perioda kreditiranja.

3.11. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Finansijske obaveze iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uvećane za pripisane kamate u toku perioda, shodno ugovorima na osnovu kojih su pribavljene, a umanjene za izvršene otplate u toku perioda.

3.12. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10,00% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu u 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 umanj enje 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 I OPREMA

(U hiljadama dinara)

NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	Oprema	Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nemateri- jalna ulaganja
Nabavna ili revalorizovana vrednost				
Stanje na početku godine	7.001	313	7.314	2.583
Povećanja - nove nabavke	743	4	747	532
Stanje na kraju godine	<u>7.744</u>	<u>317</u>	<u>8.061</u>	<u>3.115</u>
Kumulirana ispravka vrednosti				
Stanje na početku godine	2.562	53	2.615	1.109
Amortizacija za godinu	1.258	40	1.298	518
Stanje na kraju godine	<u>3.820</u>	<u>93</u>	<u>3.913</u>	<u>1.627</u>
Neto sadašnja vrednost				
31. decembar 2008.	<u>3.924</u>	<u>224</u>	<u>4.148</u>	<u>1.488</u>
31. decembar 2007.	<u>4.439</u>	<u>260</u>	<u>4.699</u>	<u>1.474</u>

5. ZALIHE

Zalihe, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 577 odnosno 1.403 hiljada dinara i najvećim delom se odnose na robu u magacinu, odnosno alat i inventar.

6. DATI AVANSI

Dati avansi, sa stanjem da dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 21.602 odnosno 8.169 hiljadu dinara i odnose se na potraživanja za avanse date domaćim dobavljačima.

7. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	12.280	15.156
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(1.997)	-
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	2.442	5.058
Ostala potraživanja - generalni distributer Global Press d.o.o, Beograd	<u>30.435</u>	<u>31.844</u>
Svega potraživanja, neto	<u><u>43.160</u></u>	<u><u>52.058</u></u>

Potraživanja od kupaca u zemlji obuhvataju iznos od 2.271 hiljade dinara koja se odnose na potraživanja starija od godinu dana.

8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Tekući račun	1.445	1.792
Devizni račun	367	187
Izdvojena novčana sredstva	<u>569</u>	<u>569</u>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u><u>2.381</u></u>	<u><u>2.548</u></u>

9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	-	1.305
Razgraničeni troškovi po osnovu poreza na dodatu vrednost	903	-
Potraživanja za nefakturisan prihod	148	-
Ostalo	<u>25</u>	<u>-</u>
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u><u>1.076</u></u>	<u><u>1.305</u></u>

10. KAPITAL

Društvo je osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću, a registrovani osnivač Društva je gospođa Marija Branković sa 100% učešća u kapitalu. Ukupan novčani kapital Društva iznosi 10.166,68 USD (od čega upisani 5.083,34 USD, a uplaćeni 5.083,34 USD). Ukupan nenovčani kapital iznosi 58.033,38 RSD u stvarima (od čega upisani 29.016,69 RSD i uplaćeni 29.016,69 RSD).

Rešenjem APR BD. 217887/2006 od 4. decembra 2006. godine, vrši se promena osnovnog kapitala Društva, briše se upisani uplaćeni novčani kapital u iznosu 5,083.34 USD i nenovčani u iznosu od 29.016,69 RSD a upisuje se novčani kapital u iznosu od 4,141.21 EUR, uplaćen 19. marta 2004. godine.

Kapital Društva iskazan na dan 31. decembar 2008. godine je bilansom sveden na nulu, pošto je Društvo u 2008. odnosno 2007. godini, ostvarilo gubitak iznad visine kapitala. Gubitak je iskazan do visine kapitala u iznosu od 190 hiljada dinara a iznad visine kapitala u iznosu od 71.416 hiljada dinara.

11. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

(U hiljadama dinara)

31. decembar

<i>Poverilac</i>	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Hypo-Alpe-Adria Bank a.d, Beograd, Ug. L 654/06 od 14. avgusta 2006. godine	tromesečni EURIBOR + 0,6% godišnje	EUR	-	-	19.809
Hypo-Alpe-Adria Bank a.d, Beograd, Ug. L 859/05 od 13. decembra 2005. godine	9% godišnje	EUR	2,003.44	<u>178</u>	<u>436</u>
Svega dugoročne finansijske obaveze				<u>178</u>	<u>20.245</u>

Za navedeni kredit predviđeno je otplaćivanje glavnice i kamate u jednakim mesečnim anuitetima do 31. decembra 2010. godine, tako da poslednji anuitet dospeva 31. decembra 2010. godine. Stanje kredita, na dan 31. decembar 2008. godine, iznosi u valuti 2,003.44 EUR.

12. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 32.058 odnosno 145 hiljada dinara i odnose se na deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine.

13. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Dobavljači u zemlji	34.023	43.079
Dobavljači u inostranstvu	225	218
Primljeni avansi	79.309	68.387
Ostale obaveze iz poslovanja	<u>195</u>	<u>240</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u>113.752</u>	<u>111.924</u>

Primljeni avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, najvećim delom u iznosima od 58.048 odnosno 17.971 hiljada dinara, se odnose na primljene avanse od Invej d.o.o, Beograd odnosno Media Sistem d.o.o, Beograd za oglašavanje u časopisima "Skandal" i "Zoom".

14. PRIHODI OD PRODAJE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	153.130	173.224
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	38.483	44.404
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	<u>1.064</u>	<u>4.223</u>
Svega prihodi od prodaje	<u>192.677</u>	<u>221.851</u>

15. TROŠKOVI MATERIJALA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	769	1.021
Troškovi goriva i energije	782	781
Troškovi materijala za izradu	<u>54</u>	<u>91</u>
Svega troškovi materijala	<u>1.605</u>	<u>1.893</u>

16. BRUTO ZARADE ZAPOSLENIH

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	21.203	23.651
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	10.392	19.159
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	3.791	4.184
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	2.488	2.606
Ostali lični rashodi i naknade	<u>808</u>	<u>1.012</u>
 Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	 <u>38.682</u>	 <u>50.612</u>

17. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi reklame i propagande	8.832	21.789
Troškovi usluga na izradi učinaka	15.534	18.175
Troškovi transportnih usluga	2.083	2.888
Troškovi ostalih nepomenutih usluga	<u>1.544</u>	<u>2.418</u>
	27.993	45.270
<i>Troškovi nematerijalnih usluga</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	2.716	1.824
Troškovi platnog prometa	301	421
Troškovi reprezentacije	11.102	341
Ostali nematerijalni troškovi	<u>716</u>	<u>918</u>
	14.835	3.504
 Svega ostali poslovni rashodi	 <u>42.828</u>	 <u>48.774</u>

18. FINANSIJSKI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Pozitivne kursne razlike	536	245
Prihodi od kamata	<u>30</u>	<u>39</u>
 Svega finansijski prihodi	 <u>566</u>	 <u>284</u>

19. FINANSIJSKI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Rashodi kamata	2.732	3.199
Negativne kursne razlike	<u>3.596</u>	<u>1.285</u>
Svega finansijski rashodi	<u><u>6.328</u></u>	<u><u>4.484</u></u>

20. OSTALI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	48	121
Ostali nepomenuti prihodi	<u>110</u>	<u>11</u>
Svega ostali prihodi	<u><u>158</u></u>	<u><u>132</u></u>

21. OSTALI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Manjkovi	902	-
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	488
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	-	24
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1.996	-
Ostali nepomenuti rashodi	<u>1.040</u>	<u>207</u>
Svega ostali rashodi	<u><u>3.938</u></u>	<u><u>719</u></u>

22. SUDSKI SPOROVI

Sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, Društvo vodi sudski spor u svojstvu tuženog za naknadu nematerijalne štete, u ukupnom iznosu od 600 hiljada dinara. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod ovog spora.

23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Dana 2. marta 2009. godine, zaključen je Ugovor o prenosu celokupnih izdavačkih prava u vezi časopisa "Skandal", između Društva (Prenosilac) i Skandal Media d.o.o, Beograd (Sticalac). Ugovorene strane takođe su se saglasile da Društvo prenese u korist Skandal Media celokupnu opremu i sitan inventar, što obuhvata ali se ne ograničava na personalne računare, štampače, licence za računarske programe, telefone, kancelarijski nameštaj i sl. po specifikaciji opreme sačinjenoj na osnovu popisa imovine Društva izvršenog dana 31. decembra 2008. godine. Pored navedenog, istog dana i između istih strana sklopljen je Ugovor o prenosu celokupnog arhivskog materijala u vezi časopisa "Skandal", a što obuhvata ali se ne ograničava na tekstualne sadržaje, fotografije i grafička rešenja i to od prvog broja časopisa "Skandal" koji je izdat 27. maja 2004. godine pa do zadnjeg broja koji je izdat 24. februara 2009. godine navedenog časopisa. Ugovorne strane su se saglasile da naknada za ustupanje celokupnih arhivskih materijala navedenih u Ugovoru iznosi 80.000 EUR.

24. DEVIZNI KURSEVI

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

	U dinarima	
	<u>31. decembar 2008.</u>	<u>31. decembar 2007.</u>
EUR	88,6010	79,2362
USD	62,9000	53,7267
CHF	59.4040	47,8422