

PD “KOLUBARA-IGM” A.D, LAJKOVAC

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

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 3
Bilans stanja	4
Bilans uspeha	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 20

Južni bulevar 86/12
11000 Beograd
Republika Srbija

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



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

UPRAVNOM ODBORU I PRIVREMENOM ZASTUPNIKU KAPITALA DRUŠTVA PD “KOLUBARA-IGM” A.D, LAJKOVAC

Angažovani smo da izvršimo reviziju bilansa stanja PD “Kolubara-IGM” a.d, Lajkovac, (u daljem tekstu “Društvo”) sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, i odgovarajućeg bilansa stanja, 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.

Osnov za neizražavanje mišljenja

Nismo prisustvovali fizičkom popisu zaliha, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, obzirom da je navedeni popis izvršen pre datuma našeg angažovanja za reviziju finansijskih izveštaja Društva za 2008. godinu.

Zbog nefunkcionisanja internih kontrola i propusta u načinu evidentiranja ciklusa proizvodnje, nismo mogli da se uverimo u istinitost i objektivnost iskazanog stanja zaliha na dan 31. decembar 2008. godine kao i pratećih rashoda za godinu koja se završava na taj dan.

Nekretnine, postrojenja i oprema, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, iskazana su po izvršenoj proceni od strane ovlašćenog procenitelja “Beokonex” Beograd, u ukupnoj vrednosti od 13.457 hiljada dinara.

Procenom nije uključena nabavka zemljišta, građevinskih objekata, opreme u iznosu od 1.590, 309, 503 hiljada dinara. Nije izvršena ispravka početnog stanja na dan 1. januar 2008. godine.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

UPRAVNOM ODBORU I PRIVREMENOM ZASTUPNIKU KAPITALA DRUŠTVA PD "KOLUBARA-IGM" A.D, LAJKOVAC

Potraživanja, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iskazana u iznosu od 11.445 odnosno 9.856 hiljada dinara koja potiču iz ranijih godina. Zbog nemogućnosti prikupljanja podataka putem nezavisnih potvrda salda, nismo mogli da se uverimo u realnost i istinitost iskazanog iznosa.

Aktivna vremenska razgraničenja, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, iskazani su u iznosu 25.161 hiljada dinara i odnose se na potraživanja po osnovu avansa u čiju naknadivost nismo mogli da se uverimo.

Obaveze iz poslovanja, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iskazane su u iznosu od 51.619 odnosno 11.363 hiljada dinara, dok ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja, sa stanjem na isti dan, iskazane su u iznosu od 84.457 hiljada dinara. Zbog nemogućnosti prikupljanja podataka putem nezavisnih potvrda salda, kao i nemogućnosti primene alternativnih postupaka revizije nismo mogli da se uverimo u realnost i istinitost iskazanih iznosa.

Finansijski prihodi, za godine koje se završavaju na dan 31. decembar 2008. godine, iznose 4.457 hiljada dinara i odnose se na iznos za koji nismo mogli da se uverimo po kom osnovu je naplaćen.

Pored iznetog, protiv Društva se sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine vode sudski sporovi u čiju vrednost se nismo mogli uveriti. Društvo nije iskazalo nikakva dugoročna rezervisanja po osnovu ovih sporova, a nismo se mogli uveriti da su obaveze po osnovu ovih sporova obuhvaćene u okviru redovnih obaveza. U isto vreme Društvo u svojstvu tužioca, vodi nepoznat broj sudskih sporova pa se nismo mogli uveriti u ukupnu vrednost u okviru potraživanja i da li je za iste izvršena ispravka vrednosti.

Nismo bili u mogućnosti da pribavimo pismenu izjavu rukovodstva koja se odnosi na opštu prezentaciju i sveobuhvatnost finansijskih izveštaja. Ova činjenica predstavlja ograničenje obima našeg rada. Iz tog razloga, kao i zbog značaja pitanja iznetih u prethodnim paragrafima, nismo mogli da se uverimo da ne postoje i neka druga materijalno značajna pogrešna iskazivanja ostalih bilansnih pozicija, kao ni da su izvršena sva neophodna obelodanjivanja informacija od uticaja na priložene finansijske izveštaje.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

UPRAVNOM ODBORU I PRIVREMENOM ZASTUPNIKU KAPITALA DRUŠTVA PD "KOLUBARA-IGM" A.D, LAJKOVAC

Neizražavanje mišljenja

Zbog nemogućnosti da se uverimo u nadoknadivost iznosa koji predstavlja nekretnine, postrojenja i opremu, kao i realnost iskazanih zaliha, zbog nemogućnosti da se uverimo u nadoknadivost iskazanih potraživanja, kao i u realnost kratkoročnih obaveza, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, značajnih neizvesnosti u pogledu ishoda sporova u koje je Društvo uključeno, kao i neizvesnosti kako će se ishod sporova odraziti na nastavak poslovanja Društva, nismo u mogućnosti da damo, te otuda i ne dajemo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima.

Skretanje pažnje

Bez izražavanja mišljenja dodatno skrećemo pažnju na sledeće: Društvo je ostvarilo u 2008. godini poslovni gubitak u iznosu od 77.965 hiljada dinara, nelikvidno je i ima poteškoće u poslovanju koje prevazilazi kašnjenjem u izmirenju obaveza prema poveriocima.

Nad Društvom je otvoren postupak ponovne privatizacije obzirom da je 14. oktobra 2008. godine raskinut ugovor o privatizaciji. Sve ove činjenice dovode u pitanje pretpostavku o stalnosti poslovanja Društva u doglednoj budućnosti.

Beograd, 13. februar 2009. godine

Ovlašćeni revizor


Bogdan Jelić



BILANS STANJA

	<u>Napomena</u>	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
AKTIVA			
Nekretnine postrojenja i oprema	3.4, 3.5, 4	299.618	308.960
Dugoročni finansijski plasmani	3.6, 5	1.684	1.684
Stalna imovina		<u>301.302</u>	<u>310.644</u>
Zalihe	3.7, 6	55.230	65.224
Dati avansi	8	7.683	17.995
Potraživanja, neto	3.8, 9	11.445	9.856
Kratkoročni finansijski plasmani	7	90.975	21.687
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 10	3	62
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	11	<u>25.562</u>	<u>441</u>
Obrtna imovina		<u>190.898</u>	<u>115.265</u>
Odložena poreska sredstva	3.13	115	-
Ukupna aktiva		<u>492.315</u>	<u>425.909</u>
PASIVA			
Osnovni kapital	3.10	298.715	298.715
Revalorizacione rezerve		42.321	39.902
Neraspoređeni dobitak		14.286	24.881
Gubitak		<u>77.965</u>	<u>10.596</u>
Kapital i rezerve	12	<u>277.357</u>	<u>352.902</u>
Kratkoročne finansijske obaveze	3.11, 13	45.362	4.464
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	3.11, 14	29.140	-
Obaveze iz poslovanja	3.12, 15	55.287	11.363
Ostale kratkoročne obaveze	16	80.441	56.124
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja		4.016	247
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	3.13	<u>712</u>	<u>712</u>
Kratkoročne obaveze		<u>214.958</u>	<u>72.910</u>
Odložene poreske obaveze	3.13	-	97
Ukupna pasiva		<u>492.315</u>	<u>425.909</u>

BILANS USPEHAZa 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, 17	146.755	249.567
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		-	30.049
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		7.653	-
		<u>139.102</u>	<u>279.616</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	3.2	-	2
Troškovi materijala	3.2, 18	73.016	103.206
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.2, 19	99.667	118.371
Troškovi amortizacije	3.5	12.254	9.965
Ostali poslovni rashodi	3.2, 20	19.727	14.753
		<u>204.664</u>	<u>246.297</u>
POSLOVNI (GUBITAK)/DOBITAK		(65.562)	33.319
Finansijski prihodi	3.3, 21	4.457	824
Finansijski rashodi	3.3, 22	5.406	18
Ostali prihodi	23	807	7.108
Ostali rashodi	24	12.473	15.555
(Gubitak)/dobitak pre oporezivanja		(78.177)	25.678
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda		-	712
Odloženi poreski rashodi perioda		-	85
Odloženi poreski prihodi perioda		212	-
(GUBITAK)/DOBITAK, neto		<u>(77.965)</u>	<u>24.881</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALUZa godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
OSNOVNI KAPITAL		
Stanje na početku i kraju godine	<u>297.031</u>	<u>297.031</u>
OSTALI KAPITAL		
Stanje na početku i kraju godine	<u>1.684</u>	<u>1.684</u>
REZERVE		
Stanje na početku godine	-	726
Smanjenje prema proceni	<u>-</u>	<u>726</u>
Stanje na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>
REVALORIZACIONE REZERVE		
Stanje na početku godine	39.902	-
Povećanje prema proceni	<u>2.419</u>	<u>39.902</u>
Stanje na kraju godine	<u>42.321</u>	<u>39.902</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	24.881	9.774
Povećanje - dobitak tekuće godine	-	24.881
Smanjenje - korekcija početnog stanja	-	9.774
Smanjenje - pokriće gubitka	10.596	-
Povećanje po osnovu zaokruženja	<u>1</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>14.286</u>	<u>24.881</u>
GUBITAK		
Stanje na početku godine	10.596	21.096
Povećanje - gubitak tekuće godine	77.965	-
Smanjenje - pokriće iz neraspoređenog dobitaka	<u>10.596</u>	<u>10.500</u>
Stanje na kraju godine	<u>77.965</u>	<u>10.596</u>
SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto	<u>277.357</u>	<u>352.902</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	171.695	238.368
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	2	52.119
	<u>171.697</u>	<u>290.487</u>
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Isplate dobavljačima i dati avansi	104.211	151.798
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	69.630	124.408
Plaćene kamate	594	-
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	2.441	19.368
	<u>176.876</u>	<u>295.574</u>
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	5.179	5.087
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	493	1.709
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	493	1.709
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	5.613	4.464
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	5.613	4.464
Svega prilivi gotovine	177.310	294.951
Svega odlivi gotovine	177.369	297.283
Neto odliv gotovine	59	2.332
Gotovina na početku obračunskog perioda	62	2.394
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u><u>3</u></u>	<u><u>62</u></u>

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Privredno društvo PD "Kolubara-IGM" a.d, (u daljem tekstu "Društvo") osnovano je 1. juna 1963. godine pod nazivom "Dimitrije Tucović", Lajkovac. Obavljalo je delatnost proizvodnje kreča i kamena na pogonu u Čajetini.

Društvo se integriše 1974. godine u sistem "REIK Kolubara", Lazarevac, a 1984. godine se integriše sa OOUR "Kolubara-Gasbeton", i osnivanjem nastaje Radna organizacija "Kolubara industrija građevinskog materijala" u Vreocima. Od 1. januara 1990. godine Rešenjem Fi 522-90, Okružnog privrednog suda u Beogradu, evidentirana je kao Radna organizacija "Kolubara-IGM", Vreoci, i izvršila je usklađivanje samoupravnih opštih akata sa Zakonom o preduzećima i nastavila rad pod nazivom Društvo za proizvodnju građevinskog materijala "Kolubara-Industrija građevinskog materijala", Vreoci.

Nakon toga, već 1. jula 1990. godine, dolazi do izdvajanja dela Društva "Kolubara-Gasbeton", Vreoci u samostalno preduzeće, dok se preduzeće "Kolubara-IGM", Vreoci transformišu u Deoničarsko društvo, da bi se 1988. godine u skladu sa odredbama Zakona o preduzećima transformisalo u Akcionarsko društvo "Kolubara-IGM" Lazarevac.

Društvo se 14. septembra 2005. godine prevodi u otvoreno Akcionarsko društvo za proizvodnju građevinskog materijala, zavedeno pod brojem BD 47217/2005.

Prema rešenju Ministarstva privrede broj 1086/91-2, KO-90/2003-16 od 26. septembra 2006. godine, verifikuje se struktura osnovnog kapitala A.D. "Kolubara-IGM" sa sedištem u Vreocima, nakon isteka roka za otplatu akcija po Zakonu o društvenom kapitalu (Službeni list SFRJ broj 84/89 i 46/90) sa stanjem na dan 30. jun 2001. godine.

Prema rešenju Ministarstva privrede ukupan osnovni kapital iskazan je sa 610.664 akcije - 100% od čega je:

1. Društveni kapital iskazan u 608.030 akcija - odnosno 99,57% i
2. Akcijski kapital iskazan u 2.634 akcije - odnosno 0,43%.

Navedeno rešenje je uknjiženo kao povećanje vrednosti osnovnih sredstava i društvenog kapitala u iznosu od 122.210,82 dinara, kao povećanje početnog stanja na dan 1. januara 2006. godine, a u skladu sa ranijim računovodstvenim propisima i Međunarodnim standardima koji su primenjivani do 31. decembra 2003. godine.

Rešenjem Agencije za privredne registre od 11. decembra 2007. godine, BD.149895/2007 izvršena je promena sedišta Društva koja se sada nalazi u Beogradu, u Ustaničkoj ulici 128 a.

Dana 13. septembra 2007. godine Društvo je privatizovano metodom javne aukcije od strane Konzorcijuma fizičkih lica za 18 miliona EUR sa rokom otplate od šest godina. Prva rata od 3 miliona EUR je uplaćena od strane kupca, a narednu ratu kupci nisu uplatili pa je shodno tome 14. oktobra 2008. godine raskinut ugovor o privatizaciji.

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 usluga

Prihodi od prodaje usluga su iskazani po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaje 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. 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.

3.4. 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 i nematerijalnih ulaganja 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 i nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembar 2003. godine priznata je kao verovatna nabavna vrednost na taj dan. Nekretnine su bile predmet procene vrednosti nezavisnog procenitelja, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine. Shodno tome, nekretnine na dan 31. decembra 2007. godine iskazane su po procenjenoj vrednosti umanjenoj za ispravku 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano odmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

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

Troškovi koji se odnose na razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao rashod u periodu kada nastanu. Troškovi koji su direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja.

3.5. Amortizacija

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

Gradjevinski objekti	1,8 - 10%
Putnička vozila	3,5 - 4,46 %
Viljuškari i srodna vozila	1,77 - 4,83 %
Oprema ptt saobraćaj	2,57 - 3,62%
Kompjuterska oprema	7,86 - 17,47%
Bageri i ostala teretna oprema	0,51 - 1,33 %

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

3.6. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročne finansijske plasmane čine učešća i ostali dugoročni finansijski plasmani. Učešća u kapitalu drugih pravnih lica se procenjuju po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za gubitke po osnovu obezvređenja, dok se učešća u kapitalu pravnih lica koja su namenjena prodaji procenjuju po tržišnoj vrednosti, a razlike koje se po tom osnovu utvrde iskazuju se na revalorizacionim rezervama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Dugoročni finansijski plasmani (nastavak)

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

3.7. Zalihe

Zalihe se, opšte uzev, iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža.

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

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.

3.8. 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 umanjene vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti u procesu likvidacije ili finansijske reorganizacije, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja, se smatraju indikatorima 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)

3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se iskazuju u bilansu stanja po nabavnoj vrednosti. Za svrhu izveštaja o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti uključuju: blagajnu, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa rokom dospeća do tri meseca ili kraće, i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu iskazuju se u bilansu stanja kao pozajmice u okviru tekućih obaveza.

3.10. Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao akcijski kapital. Obavezno otkupive preferencijalne akcije klasifikuju se kao obaveze.

Dodatni eksterni troškovi koji se direktno pripisuju emisiji novih akcija ili opcija prikazuju se u kapitalu kao odbitak od priliva po osnovu emitovanih akcija, bez poreza.

Ukoliko Društvo otkupi sopstvene akcije, plaćena naknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove (bez poreza na dobitak), odbija se od vlasničkog kapitala (koji se pripisuje vlasnicima kapitala Društva) sve dok se deonice ne ponište, reemituju ili otuđe. Ako se takve akcije kasnije prodaju ili reemituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i odnosnih posledica poreza na dohodak, uključuju se u vlasnički kapital (koji se pripisuje vlasnicima kapitala Društva).

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

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

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% 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 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 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)

	Zemljište	Biološka sredstva	Zgrade	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna ili revalorizovana vrednost							
Stanje na početku godine	27.364	1.513	209.237	414.465	27.650	19.103	699.332
Povećanje	1.590	-	310	1.012	-	-	2.912
Stanje na kraju godine	<u>28.954</u>	<u>1.513</u>	<u>209.547</u>	<u>415.477</u>	<u>27.650</u>	<u>19.103</u>	<u>702.244</u>
Kumulirana ispravka vrednosti							
Stanje na početku godine	-	-	89.365	301.007	-	-	390.372
Amortizacija tekuće godine	-	-	5.592	6.662	-	-	12.254
Stanje na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94.957</u>	<u>307.669</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>402.626</u>
Neto sadašnja vrednost							
31. decembar 2008.	<u>28.954</u>	<u>1.513</u>	<u>114.590</u>	<u>107.808</u>	<u>27.650</u>	<u>19.103</u>	<u>299.618</u>
31. decembar 2007.	<u>27.364</u>	<u>1.513</u>	<u>119.872</u>	<u>113.458</u>	<u>27.650</u>	<u>19.103</u>	<u>308.960</u>

5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 1.684, odnosno 1.684 hiljada dinara i u celini se odnose na uplate u fond solidarne stambene izgradnje iz ranijih godina.

6. ZALIHE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Materijal	12.327	13.797
Rezervni delovi	6.944	7.247
Alat i inventar	4.432	4.157
Gotovi proizvodi	35.047	42.700
Ispravka vrednosti alata i inventara	3.545	2.713
Ostalo	25	36
	<hr/>	<hr/>
Svega zalihe, neto	<u>55.230</u>	<u>65.224</u>

7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 90.975 odnosno 21.687 hiljada dinara i u celini se odnose na kratkoročne pozajmice matičnim pravnim licima. Inter Eksportu u iznosu 52.088, Slap Group 1.181, Minel Elipu, 33.005 S Pointu 1.880, Brodogradilište Brodotehni 2.821, hiljada dinara.

8. DATI AVANSI

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 7.683 odnosno 17.995 hiljada dinara i u celosti se odnose na avanse date dobavljačima u zemlji.

9. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	20.022	11.195
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	8.786	1.768
Ostala potraživanja	209	429
	<hr/>	<hr/>
Svega potraživanja, neto	<u>11.445</u>	<u>9.856</u>

10. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznosi 3 odnosno 62 hiljade dinara i u celosti se odnosi na sredstva na tekućem (poslovnom računu).

11. POREZ NA DODATU VREDNOST I OSTALA AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIEČNJA

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 25.562 odnosno 441 hiljade dinara i u celosti se odnose na porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

12. KAPITAL I REZERVE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Osnovni kapital	298.715	298.715
Revalorizacione rezerve	42.321	39.902
Neraspoređeni dobitak	14.286	24.881
Gubitak ranijih godina	-	10.596
Gubitak tekuće godine	<u>77.965</u>	<u>-</u>
Svega kapital i rezerve	<u><u>277.357</u></u>	<u><u>352.902</u></u>

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 45.362 odnosno 4.464 hiljade dinara i u celosti se odnosi na kratkoročni kredit odobren 30. jula 2008. godine od AIK banke a.d, Niš, prema Ugovoru br. 105350452001082176 sa rokom vraćanja 29. decembra 2008. godine, kamatnom stopom 1,8% na mesečnom nivou.

14. OSTALE KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Poverilac</i>		
Slap, Tamnavac	700	-
Posavina, Obrenovac	1.498	-
Fokus Faktor, Beograd	26.926	-
Betonjerka, Sombor	<u>16</u>	<u>-</u>
Svega ostale kratkoročne finansijske obaveze	<u><u>29.140</u></u>	<u><u>-</u></u>

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Dobavljači u zemlji	51.619	10.355
Primljeni avansi	<u>3.668</u>	<u>1.008</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u>55.287</u>	<u>11.363</u>

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	29.046	-
Obaveze za učeće u dobitku	<u>51.395</u>	<u>56.124</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>80.441</u>	<u>56.124</u>

17. POSLOVNI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od prodaje	146.755	249.567
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	-	30.049
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	<u>7.653</u>	<u>-</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>139.102</u>	<u>279.616</u>

18. TROŠKOVI MATERIJALA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi goriva i energije	47.221	63.913
Troškovi materijala za izradu	18.266	22.993
Troškovi ostalog materijala (režiskog)	<u>7.529</u>	<u>16.300</u>
Svega troškovi materijala	<u>73.016</u>	<u>103.206</u>

19. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	31. decembar	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	78.036	90.843
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	14.961	17.365
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	1.052	401
Ostali lični rashodi i naknade	<u>5.618</u>	<u>9.762</u>
Svega troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	<u><u>99.667</u></u>	<u><u>118.371</u></u>

20. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi zakupnina	12.266	-
Troškovi usluga održavanja	1.662	5.031
Troškovi transportnih usluga	1.354	1.223
Ostali proizvodni troškovi	<u>530</u>	<u>970</u>
	15.812	7.224
<i>Troškovi nematerijalnih usluga</i>		
Troškovi doprinosa	1.508	12
Troškovi neproizvodnih usluga	993	1.959
Troškovi premija osiguranja	454	678
Troškovi platnog prometa	341	443
Ostali nematerijalni troškovi	<u>619</u>	<u>4.437</u>
	3.915	7.529
Svega poslovni rashodi	<u><u>19.727</u></u>	<u><u>14.753</u></u>

21. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi, za godine koje se završavaju na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007, iznose 4.457 odnosno 824 hiljada dinara i odnose se na prihod evidentiran po osnovu deblokade tekućeg računa kod banke Intese za koje Društvo nema dokumentaciju po osnovu izvršene uplate. Istovremeno, sa stanjem na isti dan, su preceñeni finansijski prihodi, a potcenjena potraživanja za isti iznos.

22. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi, za godine koje se završavaju na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007, iznose 5.406 odnosno 18 hiljada dinara odnose se na rashode po kamate po kratkoročnim kreditima i rashodima vezane za obradu kratkoročnih kredita u zemlji.

23. OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI

Ostali finansijski prihodi za godine koje se završavaju na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 807 odnosno 7.108 hiljada dinara odnose se na prihode nastale od naplaćenih otpisanih potraživanja.

24. OSTALI FINANSIJSKI RASHODI

Ostali finansijski rashodi, za godine koje se završavaju na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 12.473 odnosno 15.555 hiljada dinara odnose se na rashode po osnovu ispravke vrednosti potraživanja.

25. SUDSKI SPOROVI

Društvo vodi više sudskih sporova u kojima se pojavljuje kao tuženi od strane zaposlenih za neizmirene zarade (po saznanju rukovodstva u iznosu glavnog duga od 17.672 hijade dinara), neisplaćene dividende iz ranijih godina (po obračunu koji Društvo raspolaže u iznosu od 92.280 hiljada dinara) i od strane dobavljača za neplaćene račune (51 hiljada dinara).

Društvo vodi više sudskih sporova u kojima se pojavljuje kao tužilac za dokazivanje vlasništva poslovnog prostora u Vreocima u vrednosti od 27.650 hiljada dinara protiv Posavine, Lazarevac.

Pored navedenog nismo se mogli uveriti u ukupnu vrednost sudskih sporova, jer rukovodstvo Društva nije upoznato sa istim.

26. DEVIZNI KURSEVI

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

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