

“KORAL” D.O.O, PANČEVO

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

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6 - 7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 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

OSNIVAČIMA I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU “KORAL”, PANČEVO

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Društva sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu “Koral”, Pančevo, (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)

OSNIVAČIMA I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "KORAL", PANČEVO

Osnov za mišljenje sa rezervama

Nije vršena revizija, niti podnošen izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja Društva prethodne godine. Podaci iz finansijskih izveštaja za 2007. godinu predstavljaju početna stanja na dan 1. januar 2008. godine, i kao takvi imaju uticaj na rezultat poslovanja za 2008. godinu.

Društvo nema sveobuhvatan popis osnovnih sredstava odnosno ima u upotrebi opremu koja se ne nalazi u knjigovodstvenoj evidenciji. Pored toga, obzirom da nije izvršen test obezvređenja, u skladu sa zahtevima datim u MRS 36 - Obezvređenje sredstava, kao i usled nedostatka odgovarajućih informacija, nismo bili u mogućnosti da se, alternativnim postupcima revizije, uverimo u nadoknadivost iskazane vrednosti koja predstavlja nekretnine, postrojenja i opremu, kao i nematerijalna ulaganja. Sledstveno tome, finansijski izveštaji za 2008. godinu, ne obuhvataju obračun i obelodanjivanje odloženih poreskih sredstava i obaveza, u skladu sa zahtevima datim u MRS 12 - Porez na dobitak. Nije bilo praktično da kvantifikujemo efekte na finansijske izveštaje po ovom osnovu.

Kao što se vidi u napomeni 4, nematerijalna ulaganja su precenjena za 16.949 hiljada dinara, za koliko su potcenjene investicije u toku, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine. Istovremeno, sa stanjem na taj dan, investicije u toku su precenjene za 2.129 hiljada dinara, dok je oprema potcenjena za isti iznos. U skladu sa tim, finansijski izveštaji za 2008. godinu ne obuhvataju obelodanjivanja u vezi sa promenama računovodstvenih politika i ispravke grešaka, u skladu sa zahtevima datim u MRS 8 - Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške, odnosno podaci za prethodnu godinu u obrascu bilansa stanja nisu korigovani u skladu sa istim, tako da ne obezbeđuju potpunu uporedivost podataka.

Mišljenje sa rezervama

Po našem mišljenju, izuzev za efekte koji bi mogli da proizađu na osnovu neizvesnosti iznetih u prethodnim stavovima, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva, na dan 31. decembar 2008. godine, kao i rezultate poslovanja, promene na kapitalu i promene na tokovima gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

Skretanje pažnje

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

Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima nije izvršeno na način zahtevan u MRS 24 - Povezana pravna lica.

Beograd, 18. mart 2009. godine

Ovlašćeni revizor


Bogdan Jelčić



BILANS STANJA

	<u>Napomena</u>	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	72.384	7.193
Nematerijalna ulaganja, neto	3.6, 3.7, 4	9	16.972
Stalna imovina		<u>72.393</u>	<u>24.165</u>
Zalihe, neto	3.8, 5	44.919	35.037
Dati avansi	6	6.776	22
Potraživanja, neto	3.5, 7	36.129	22.727
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 8	11.269	18.312
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	9	<u>351</u>	<u>1.159</u>
Obrtna imovina		<u>99.444</u>	<u>77.257</u>
Ukupna aktiva		<u>171.837</u>	<u>101.422</u>
PASIVA			
Osnovni kapital		14.484	1.208
Neraspoređeni dobitak		<u>86.226</u>	<u>68.435</u>
Kapital	10	100.710	69.643
Dugoročne obaveze	3.10, 11	32.423	15.340
Kratkoročne finansijske obaveze	3.11, 12	10.850	5.911
Obaveze iz poslovanja	3.12, 13	25.804	8.897
Ostale kratkoročne obaveze	14	1.068	45
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	3.13	<u>962</u>	<u>1.586</u>
Kratkoročne obaveze		<u>38.684</u>	<u>16.439</u>
Odložene poreske obaveze	3.13	20	-
Ukupna pasiva		<u>171.837</u>	<u>101.422</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	3.1,15	292.142	237.142
Ostali poslovni prihodi		199	1.170
Ukupno poslovni prihodi		<u>292.341</u>	<u>238.312</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodane robe	3.2, 16	225.658	178.788
Troškovi materijala	3.2, 17	5.406	4.104
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.2, 18	9.762	8.368
Troškovi amortizacije	3.2, 3.7, 4	1.231	1.129
Ostali poslovni rashodi	3.2, 19	7.205	6.713
Ukupno poslovni rashodi		<u>249.262</u>	<u>199.102</u>
POSLOVNI DOBITAK		43.079	39.210
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 20	522	-
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 21	8.196	1.193
Ostali prihodi	22	1.196	-
Ostali rashodi	23	17.361	20
Dobitak pre oporezivanja		19.240	37.997
POREZ NA DOBITAK	3.13		
Poreski rashod perioda		962	1.138
Odloženi poreski rashodi perioda		20	-
DOBITAK, neto		<u><u>18.258</u></u>	<u><u>36.859</u></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	1.208	1.183
Povećanje - uplata u novcu	-	25
Povećanje - unos u nepokretnosti (164.070, 53 EUR)	<u>13.276</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>14.484</u>	<u>1.208</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	68.435	33.689
Smanjenje - isplata osnivačima	(467)	(2.113)
Dobitak tekuće godine	<u>18.258</u>	<u>36.859</u>
Stanje na kraju godine	<u>86.226</u>	<u>68.435</u>
SVEGA KAPITAL I REZERVE	<u>100.710</u>	<u>69.643</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	442.998	311.977
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	496	-
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	-	1.161
	<u>443.494</u>	<u>313.138</u>

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi	426.223	315.711
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	8.241	6.952
Plaćene kamate	162	-
Porez na dobitak	1.890	-
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	1.965	-
	<u>438.481</u>	<u>322.663</u>

Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	5.013	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	9.525

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	-	90
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	26.950	-
	<u>26.950</u>	<u>90</u>

Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	26.950	90
---	--------	----

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar

(U hiljadama dinara)

2008. 2007.

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	15.340
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	23.654	-
	<u>23.654</u>	<u>15.340</u>

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	8.760	-
--	-------	---

Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	14.894	15.340
--	--------	--------

Svega prilivi gotovine	467.148	328.478
Svega odlivi gotovine	474.191	322.753

Neto priliv gotovine	-	5.725
Neto odliv gotovine	7.043	-

Gotovina na početku obračunskog perioda	18.312	12.587
---	--------	--------

GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>11.269</u>	<u>18.312</u>
--	----------------------	----------------------

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Društvo sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu “Koral”, Pančevo, (u daljem tekstu “Društvo”) sa sedištem u ulici Karađorđeva broj 26, osnovano je kao ortačko društvo 8. avgusta 1996. godine, na osnovu Ugovora koji su zaključili Jon Pekurar i Minodora Pekurar. Društvo je registrovano kod Privrednog suda u Pančevu 19. avgusta 1996. godine, oznaka i broj rešenja Fi. 2108/96, registarski uložak 1-6203.

U januaru 2002. godine, Društvo je transformisano u društvo sa ograničenom odgovornošću, obzirom da je osnivač Minadora Pekurar prenela svoj udeo u celosti na drugog osnivača. Promena je registrovana kod Trgovinskog suda u Pančevu 11. februara 2002. godine, oznaka i broj rešenja Fi. 109/02. Društvo se usaglasilo sa Zakonom o privrednim društvima i izvršilo prevođenje kod Agencije za privredne registre Republike Srbije, na osnovu rešenja broj BD. 47453/2005 od 7. jula 2005. godine. Upisani novčani kapital je iznosio 5.000 USD, s uplaćeni novčani 2.519,83 USD. Dana 7. marta 2007. godine, rešenjem broj BD. 20104/2006, registrovana je promena kapitala kod Agencije za privredne registre Republike Srbije, tako da upisani i uplaćeni novčani kapital iznosi 2.911,42 EUR.

U maju 2007. godine, Minadora Pekurar opet pristupa Društvu kao drugi osnivač. U Agenciji za privredne registre Republike Srbije, pod rešenjem broj BD. 36327/2007 od 17. maja 2007. godine, kao osnivači su upisani Jon Pekurar i Minadora Pekurar sa ravnopravnim učešćem po 50% i upisanim i uplaćenim kapitalom po 1.609,30 EUR, čime ukupni kapital iznosi 3.218,60 EUR. Na osnovu odluke iz maja 2008. godine, upisuje se i unosi nenovčani kapital u nepokretnostima u iznosu od 164.070,53 EUR, koji se odnosi na parcelu broj 12988/1 K.O. Pančevo. Promena je registrovana kod Agencije za privredne registre Republike Srbije, na osnovu rešenja broj BD. 81581/2008 od 26. maja 2008. godine.

Povezana pravna lica Društva po osnovu vlasničkih odnosa su “Koral Style” d.o.o, Kraljevo, i “Koral Style” S.r.l, Rumunija. Osnov povezanosti su ista fizička lica u funkciji osnivača (Jon Pekurar i Minadora Pekurar sa ravnopravnim učešćem po 50%).

Osnovna delatnost Društva je 51470 - Trgovina na veliko ostalim proizvodima za domaćinstvo. Matični broj Društva je 08642575, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 101863844. Broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznosi 24 odnosno 21 zaposlen radnik.

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.

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

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

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 robe i usluga

Prihodi od prodaje robe i usluga su iskazani po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaje roba i porez na dodatu vrednost.

3.2. Poslovni rashodi

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

3.3. Prihodi i rashodi kamata

Prihodi i rashodi kamata terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

3. 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.

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. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja, na dan 31. decembar 2008. godine, iskazana su po revalorizovanoj nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Revalorizacija nekretnina, postrojenja, 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, opreme i nematerijalnih ulaganja 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. 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. Nematerijalna ulaganja odnose se na softver.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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:

Transportna sredstva	10 - 15%
Telefonski uređaji	10%
Klime	10%
Kompjuteri	30%
Softver	30%

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

3.8. Zalihe

Zalihe se, opšte uzev, iskazuju po ceni koštanja ili nabavnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

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. 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. Dugoročne 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 otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja dugoročne obaveze primenom metode efektivne kamatne stope. Dugoročne obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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.

3.13. 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 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)

	<u>Oprema</u>	<u>Investicije u toku</u>	<u>UKUPNO</u>	<u>Nematerijalna ulaganja</u>
Nabavna ili revalorizovana vrednost				
Stanje na početku godine	6.996	2.504	9.500	16.996
Povećanje - ulaganja	155	36.028	36.183	-
Povećanje - uneta zemlja kao kapital	-	13.276	13.276	-
Korekcija - prenos sa 027	2.504	(2.504)	-	-
Korekcija - prenos sa 014	-	16.949	16.949	(16.949)
Stanje na kraju godine	<u>9.655</u>	<u>66.253</u>	<u>75.908</u>	<u>47</u>
Kumulirana ispravka vrednosti				
Stanje na početku godine	1.932	375	2.307	24
Amortizacija za godinu	1.217	-	1.217	14
Korekcija - prenos sa 027	375	(375)	-	-
Stanje na kraju godine	<u>3.524</u>	<u>-</u>	<u>3.524</u>	<u>38</u>
Neto sadašnja vrednost				
31. decembar 2008.	<u>6.131</u>	<u>66.253</u>	<u>72.384</u>	<u>9</u>
31. decembar 2007.	<u>5.064</u>	<u>2.129</u>	<u>7.193</u>	<u>16.972</u>

5. ZALIHE

(U hiljadama dinara)

31. decembar2008. 2007.

Materijal	-	845
Trgovinska roba	72.215	60.916
Ukalkulisana razlika u ceni	<u>(27.296)</u>	<u>(26.724)</u>
Svega zalihe, neto	<u>44.919</u>	<u>35.037</u>

6. DATI AVANSI

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 6.776 odnosno 22 hiljade dinara i u celosti se odnose na avanse date dobavljačima za robu u zemlji.

7. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	52.439	21.454
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(17.196)	-
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	250	1.273
Potraživanja za kamatu	26	-
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	610	-
	<hr/>	<hr/>
Svega potraživanja, neto	<u>36.129</u>	<u>22.727</u>

8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Tekući računi	9.762	17.036
Devizni računi	1.012	1.274
Čekovi i platne kartice	495	2
	<hr/>	<hr/>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>11.269</u>	<u>18.312</u>

9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	43	-
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	-	1.004
Aktivna vremenska razgraničenja	308	155
	<hr/>	<hr/>
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>351</u>	<u>1.159</u>

10. KAPITAL

	(U hiljadama dinara)	
	31. decembar	
	2008.	2007.
Udeli u d.o.o.	14.484	1.208
Dobitak ranijih godina	67.968	31.576
Dobitak tekuće godine	18.258	36.859
Svega kapital	<u>100.710</u>	<u>69.643</u>

Promene vezane za kapital su date u napomeni 1 uz finansijske izveštaje.

11. DUGOROČNE OBAVEZE

<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	(U hiljadama dinara)	
				31. decembar	
				2008.	2007.
Banka Intesa a.d, Beograd, Ugovor 56-420-1301125.7 od 24. jula 2007. godine	EURIBOR 3M + 4% godišnje	EUR	347.327,45	30.774	15.340
Raiffeisen Leasing d.o.o, Beograd, Ugovor 10208/06 od 10. maja 2006. godine	11% godišnje	EUR	18.616,16	1.649	-
Svega dugoročne obaveze				<u>32.423</u>	<u>15.340</u>

12. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	(U hiljadama dinara)	
				31. decembar	
				2008.	2007.
Banka Intesa a.d, Beograd, Ugovor 56-420-1301125.7 od 24. jula 2007. godine - tekuće dospeće	EURIBOR 3M + 4% godišnje	EUR	68.412,12	6.061	-
Hypo Leasing d.o.o, Beograd, Ugovor BG02058 od 14. aprila 2004. godine - tekuće dospeće	1% mesečno	EUR	655,57	58	-
Pozajmica osnivača za likvidnost	-	-	-	4.731	5.911
Svega kratkoročne finansijske obaveze				<u>10.850</u>	<u>5.911</u>

13. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Dobavljači u zemlji	14.831	4.698
Dobavljači u inostranstvu	8.949	4.124
Primljeni avansi	<u>2.024</u>	<u>75</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u>25.804</u>	<u>8.897</u>

14. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Obaveze po osnovu kamata	234	-
Obaveze za porez na dodatnu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza i predhodnog poreza	467	-
Pasivna vremenska razgraničenja	62	45
Ostale obaveze	<u>305</u>	<u>-</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>1.068</u>	<u>45</u>

15. PRIHODI OD PRODAJE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu u veleprodaji	197.192	145.357
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu u maloprodaji	88.713	82.889
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	4.216	8.004
Prihodi od vršenja usluga na domaćem tržištu	1.865	617
Prihodi od vršenja usluga na inostranom tržištu	<u>156</u>	<u>275</u>
Svega prihodi od prodaje	<u>292.142</u>	<u>237.142</u>

16. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Nabavna vrednost prodate robe u veleprodaji	132.729	87.895
Nabavna vrednost prodate robe u maloprodaji	88.713	82.889
Nabavna vrednost prodate robe u inostranstvu	<u>4.216</u>	<u>8.004</u>
Svega nabavna vrednost prodate robe	<u>225.658</u>	<u>178.788</u>

17. TROŠKOVI MATERIJALA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi goriva i energije	2.476	2.037
Troškovi materijala za izradu	1.776	1.053
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	<u>1.154</u>	<u>1.014</u>
Svega troškovi materijala	<u>5.406</u>	<u>4.104</u>

18. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	6.990	5.989
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	1.290	1.049
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	-	50
Ostali lični rashodi i naknade	<u>1.482</u>	<u>1.280</u>
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>9.762</u>	<u>8.368</u>

19. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi transportnih usluga	2.035	1.331
Troškovi reklame i propagande	765	289
Troškovi zakupnina	262	204
Troškovi usluga održavanja	166	-
Troškovi sajmova	146	108
Troškovi komunalnih usluga	44	46
Troškovi ostalih usluga	337	209
	<u>3.755</u>	<u>2.187</u>
<i>Troškovi nematerijalnih usluga</i>		
Troškovi platnog prometa	1.127	872
Troškovi reprezentacije	1.041	1.124
Troškovi neproizvodnih usluga	539	649
Troškovi premija osiguranja	249	282
Troškovi poreza	202	191
Ostali nematerijalni troškovi	292	1.408
	<u>3.450</u>	<u>4.526</u>
Svega ostali poslovni rashodi	<u>7.205</u>	<u>6.713</u>

20. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2008, iznose 522 hiljade dinara i u celosti se odnose se na prihode od kamata.

21. FINANSIJSKI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Negativne kursne razlike	4.404	364
Rashodi kamata	2.357	829
Rashodi po osnovu efekta valutne klauzule	1.435	-
	<u>8.196</u>	<u>1.193</u>
Svega finansijski rashodi	<u>8.196</u>	<u>1.193</u>

22. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2008, iznose 1.196 hiljada dinara i u celosti se odnose se na prihode od naknadno primljenog rabata po osnovu nabavke.

23. OSTALI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Obezvredenje potraživanja	17.196	-
Ostali nepomenuti rashodi	<u>165</u>	<u>20</u>
Svega ostali rashodi	<u><u>17.361</u></u>	<u><u>20</u></u>

24. INTERNI ODNOSI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar 2007.</u>
<i>Potraživanja</i>		
“Koral Style” d.o.o, Kraljevo	1.373	-
“Koralo Style” S.r.l, Rumunija	<u>-</u>	<u>423</u>
	1.373	423
<i>Primljeni avansi</i>		
“Koralo Style” S.r.l, Rumunija	<u>18</u>	<u>-</u>
Svega potraživanja, neto	<u><u>1.355</u></u>	<u><u>423</u></u>

25. 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