

**HTP "M-T INVEST" D.O.O.
BEOGRAD**

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2006. I 2005. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1
Bilans stanja	2
Bilans uspeha	3
Izveštaj o promenama na kapitalu	4
Izveštaj o tokovima gotovine	5
Napomene uz finansijske izveštaje	6 - 11

Maksima Gorkog 73
11000 Beograd
Republika Srbija

Tel: +381 11 344 8918
Tel/fax: +381 11 344 8284
Mob: +381 63 319 715
e-mail: lb-rev@net.yu
web site: www.lbrev.com



DIREKTORU I OSNIVAČIMA PREDUZEĆA HTP "M-T INVEST" D.O.O, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Hotelsko-turističkog preduzeća HTP "M-T INVEST" d.o.o, Beograd (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembar 2006. i odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan. Za ove finansijske izveštaje, prikazane na stranama 2 do 11, odgovorno je rukovodstvo Društva. Naša odgovornost je da, na osnovu obavljene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima.

Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i Međunarodnim standardima revizije. Međunarodni standardi revizije nalažu da planiramo i izvršimo reviziju na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje ispitivanje dokaza, na bazi provere uzoraka, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije obelodanjene u finansijskim izveštajima. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih načela i vrednovanje značajnijih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu prezentaciju finansijskih izveštaja. Smatramo da revizija koju smo obavili obezbeđuje solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

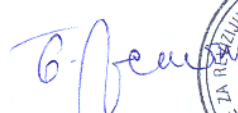
Kao što je prikazano u napomeni 7, postoji neslaganje u Registru Privrednih subjekata između iznosa koji se navodi kao vrednost ukupno unetog nenovčanog kapitala i zbira pojedinačno navedenih iznosa unetog nenovčanog kapitala osnivača. Ukupan uplaćen odnosno unet nenovčani kapital je manji u odnosu na zbir pojedinačnih uloga osnivača za 10.058 hiljada dinara. Nismo bili u mogućnosti da na osnovu raspoložive dokumentacije utvrdimo razloge neslaganja.

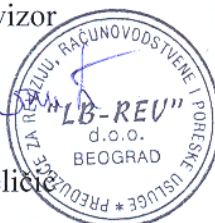
Dalje, kao što je navedeno u napomeni 7, na dan 23.maj 2006. godine povećan je nenovčani ulog u Društvo unosom dodatnih 2.253 akcija emitenta preduzeća "Mladost-turist" a.d, Beograd, Terazije 3/VI od strane zajedničkog punomoćnika Delić Radojice u vrednosti 10.206 hiljada dinara (što predstavlja ekvivalent 116.186,83 EUR-a). Povećanje je registrovano kod Agencije za privredne registre, ali nije evidentirano u knjigama Društva u toku 2006. godine i tako nije ni prikazano u stanju osnivačkog uloga na dan 31. decembar 2006. godine.

Po našem mišljenju, osim za gore navedeno, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva na dan 31. decembar 2006. 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.

Beograd, 6. avgust 2007. godine

Ovlašćeni revizor


Bogdan Jelić



BILANS STANJA

		Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
	<u>Napomena</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
AKTIVA			
Neplaćeni upisani kapital	7	710	710
Dugoročni finansijski plasmani	3.3,4	702.584	702.584
Stalna imovina		<u>703.294</u>	<u>703.294</u>
Potraživanja, neto	5	147	102
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6	<u>107</u>	<u>142</u>
Obrtna imovina		254	244
Ukupna aktiva		<u>703.548</u>	<u>703.538</u>
PASIVA			
KAPITAL			
Osnovni i ostali kapital	7	702.825	702.795
Neplaćeni upisani kapital		710	710
Neraspoređena dobit		<u>13</u>	<u>30</u>
		703.548	703.535
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda		<u>-</u>	<u>3</u>
Kratkoročne obaveze		-	3
Ukupna pasiva		<u>703.548</u>	<u>703.538</u>

BILANS USPEHA

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

	<u>Napomena</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3.1,8	45	260
Ukupno poslovni prihodi		45	260
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi materijala	3.2	8	-
Ostali poslovni rashodi	3.2,9	23	227
Ukupno poslovni rashodi			
POSLOVNI DOBITAK PRE OPOREZIVANJA			
		14	33
Poreski rashod perioda	3.4	1	3
DOBITAK, neto		<u>13</u>	<u>30</u>

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

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
UDELI U D.O.O		
Stanje na početku godine	702.770	702.770
Povećanje raspodelom dobitka iz 2005. godine	<u>30</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>702.800</u>	<u>702.770</u>
OSTALI KAPITAL		
Stanje na početku godine	25	-
Povećanje raspodelom dobitka iz 2004. godine	<u>-</u>	<u>25</u>
Stanje na kraju godine	<u>25</u>	<u>25</u>
NEUPLAĆENI UPISANI UDELI		
Stanje na početku i kraju godine	<u>710</u>	<u>710</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	30	25
Dobitak tekuće godine	13	30
Raspodela dobitka na udele u d.o.o	(30)	-
Raspodela dobitka u ostali kapital	<u>-</u>	<u>(25)</u>
Stanje na kraju godine	<u>13</u>	<u>30</u>
SVEGA KAPITAL, neto	<u>703.548</u>	<u>703.535</u>

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINEZa godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(u hiljadama dinara)2006. 2005.**TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI****Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**

Prodaja –agencijska provizija	-	260
	-	260

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi dobavljačima	8	402
Porez na dobit	5	4
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	22	1
	35	407

Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	35	147
--	----	-----

Svega prilivi gotovine		260
Svega odlivi gotovine		407

Neto odlivi gotovine	35	147
-----------------------------	----	-----

Gotovina na početku obračunskog perioda	142	289
--	-----	-----

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

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

GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	107	142
--	------------	------------

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Hotelsko-turističko preduzeće "M-T invest", d.o.o, Beograd (u daljem tekstu "Društvo") registrovano je 1. oktobra 2004. godine kod Trgovinskog suda u Beogradu pod brojem 1-93675-00.

Društvo je osnovano od strane trideset osnivača - fizičkih lica: Aleksić Desimir, Antonijev Vladimir, Antonijev Mirjana, Basarić Dušica, Backić Jovanka, Beličev Duško, Blečić Tadija, Bobičić Dušan, Brđanin Milanka, Bulatović Petrana, Vuković Raco, Delić Radojica, Despotović Vesna, Zrilić Svatlana, Ilić Milanka, Ilić Milisav, Kostić Tomislav, Marjanović Etelka, Obradović Vera, Ostojić Miodrag, Perković Rosa, Petrović Natalija, Podinić Radomir, Popović Desimir, Radulović Stevan, Rogan Dragan, Simanić Velimir, Slijepčević Ratomir, Ušćumlić Svetozar i Štavlić Branislav. Udeli osnivača Petrović Natalije, Antonijev Vladimira, Podinić Radomira, Rogan Dragana, Despotović Vesne, Simanić Velimira, Kostić Tomislava, Beličev Duška, Delić Radojce i Brđanin Milanke su vlasništvo više fizičkih lica - vlasnika delova udela. Ukupan upisani osnovni kapital društva iznosi 15.300 USD po kursu NBS na dan uplate u dinarskoj protivvrednosti (ulog u novcu). Ukupan uplaćeni osnovni kapital Društva iznosi 3.060 USD (odnosno 2.490,03 EUR-a) po kursu NBS na dan uplate u dinarskoj protivvrednosti 186 hiljada dinara (ulog u novcu). Ukupan upisani osnovni kapital preduzeća u pravima - pravu svojine na akcijama (153.728 akcija) emitenta – Turističkog preduzeća "Mladost turist" a.d., Beograd, Terazije 3/VI posle povećanja na dan 19. novembar 2004. godine iznosio je 702.585 hiljada dinara što je predstavljalo 71,62% učešća u akcijskom kapitalu emitenta.

Na dan 23.maj 2006. godine povećan je nenovčani ulog u Društvo unosom dodatnih 2.253 akcija emitenta preduzeća "Mladost turist" a.d., Beograd, Terazije 3/VI od strane zajedničkog punomoćnika Delić Radojcu u vrednosti 10.206 hiljada dinara (što predstavlja ekvivalent 116.186,83 EUR-a). Povećanje je registrovano kod Agencije za privredne registre, ali nije evidentirano u knjigama Društva u toku 2006. godine i tako nije ni prikazano u stanju osnivačkog uloga na dan 31. decembar 2006. godine.

Upisan neuplaćen kapital iznosi 710 hiljada dinara na dan 31. decembar 2006. godine (što predstavlja 12.240 USD na dan upisa u sudski registar).

Osnovne delatnosti Društva su ugostiteljstvo, turizam i trgovina.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje Preduzeća sastavljene u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji („Službeni Glasnik RS“, br. 46/06). Ovaj Zakon zahteva da finansijski izveštaji za godinu završenu na dan 31. decembra 2006. godine budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog izveštavanja (MSFI).

Na osnovu ovlašćenja iz Zakona o računovodstvu i reviziji, u 2006. godini Ministarstvo Finansija je donelo „Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike“ i „Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike“ („Službeni glasnik RS“, br.114/06) kao osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja za godinu završenu na dan 31. decembar 2006. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

Društvo je sastavilo priložene finansijske izveštaje u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji i navedenim Pravilnicima izdatim od strane Ministarstva Finansija. Ova regulativa nije u punoj meri usklađena.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti da posluje u predvidljivoj budućnosti.

Sve stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju u njihovoj funkcionalnoj valuti, odnosno u Dinarima („RSD“), jer je to valuta koja najbolje odražava ekonomsku suštinu privrednog okruženja u kom Društvo posluje („funkcionalna valuta“). Sve transakcije koje se obavljaju u valutama koje nisu funkcionalna valuta tretiraju se kao transakcije u stranim valutama. Ovi finansijski izveštaji su takođe prikazani u RSD, koji su izveštajna valuta Preduzeća.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi od prodaje roba i usluga

Prihod uključuje fakturisani iznos za prodatu robu i izvršene usluge, bez poreza na dodatu vrednost, rabata i ostalih komercijalnih popusta. Prihod od prodaje robe se priznaje u momentu prenosa rizika i koristi od vlasništva na kupca. Prihod od izvršenih usluga se zasniva na stepenu dovršenosti posla i utvrđuje se kao procentualni odnos usluga izvršenih do dana obračuna i ukupnih usluga koje treba da budu izvršene.

Prihodi od hotelskog smeštaja i hotelskih usluga priznaju se u periodu kada su usluge izvršene.

Prihodi od prodaje avio karata i turističkih aranžmana u zemlji priznaju se u momentu prodaje u vrednosti ostvarene provizije. Prihodi od prodaje aranžmana u inostranstvu priznaju se u momentu prodaje u vrednosti prodatog dokumenta. Istovremeno se priznaju rashodi u iznosu priznatih prihoda uz umanjenje za ostvarenje provizije.

3.2. Poslovni rashodi

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

3.3. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na ulaganja u zavisna pravna lica- akcije emitenta - Turističkog preduzeća“ Mladost turist“ a.d, Beograd i vrednovani su na osnovu izvršene procene uloga od strane ovlašćenog procenjivača.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.4. Porezi i doprinosi****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.

4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica – Mladost turist, a.d, Beograd	<u>702.584</u>	<u>702.584</u>
Svega dugoročni finansijski plasmani	<u>702.584</u>	<u>702.584</u>

Dugoročni finansijski plasmani se u potpunosti odnose na učešća u kapitalu zavisnog preduzeća predstavljajući 71,6% učešća u kapitalu zavisnog preduzeća odnosno 153.728 akcija emitenta – Turističkog preduzeća “ Mladost turist“ a.d., Beograd, Terazije 3/VI. To je ujedno i ukupan upisani osnovni kapital preduzeća u pravima- pravu svojine na akcijama koji je u Društvo uložilo 77 fizičkih lica preko 9 zajedničkih zastupnika-osnivača društva. Navedeni iznos učešća iskazan u finansijskim izveštajima Društva je utvrđen na osnovu izvršene procene uloga od strane ovlašćenog procenjivača.

5. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Kupci u zemlji	<u>147</u>	<u>102</u>
Ukupno potraživanja	<u>147</u>	<u>102</u>

6. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U hiljadama dinara	
	2006.	31.decembar 2005.
Tekući računi dinarski	<u>107</u>	<u>142</u>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u><u>107</u></u>	<u><u>142</u></u>

7. KAPITAL I REZERVE

Udeli Društva, na dan 31. decembra 2006. odnosno 2005.godine, iznose 702.825 odnosno 702.795 hiljada dinara .

Društvo je osnovano od strane trideset osnivača- fizičkih lica: Aleksić Desimir, Antonijev Vladimir, Antonijev Mirjana, Basarić Dušica, Backić Jovanka, Beličev Duško, Blečić Tadija, Bobičić Dušan, Brđanin Milanka, Bulatović Petrana, Vuković Raco, Delić Radojica, Despotović Vesna, Zrilić Svetlana, Ilić Milanka, Ilić Milisav, Kostić Tomislav, Marjanović Etelka, Obradović Vera, Ostojić Miodrag, Perković Rosa, Petrović Natalija, Podinić Radomir, Popović Desimir, Radulović Stevan, Rogan Dragan, Simanić Velimir, Slijepčević Ratomir, Ušćumlić Svetozar i Štavlić Branislav. Udeli osnivača Petrović Natalije, Antonijev Vladimira, Podinić Radomira, Rogan Dragana, Despotović Vesne, Simanić Velimira, Kostić Tomislava, Beličev Duška, Delić Radojice i Brđanin Milanke su vlasništvo više fizičkih lica-vlasnika delova udela. Ukupan upisani osnovni kapital društva iznosi 15.300 USD po kursu NBS na dan uplate u dinarskoj protivvrednosti (ulog u novcu). Ukupan uplaćeni osnovni kapital Društva iznosi 3.060 USD (odnosno 2.490,03 EUR-a) po kursu NBS na dan uplate u dinarskoj protivvrednosti 186 hiljada dinara (ulog u novcu). Ukupan upisani osnovni kapital preduzeća u pravima- pravu svojine na akcijama (153.728 akcija) emitenta – Turističkog preduzeća“ Mladost turist“ a.d., Beograd, Terazije 3/VI posle povećanja na dan 19. novembar 2004. godine iznosio je 702.585 hiljada dinara što je predstavljalo 71,62% učešća u akcijskom kapitalu emitenta.

Na dan 23.maj 2006. godine povećan je nenovčani ulog u Društvo unosom dodatnih 2.253 akcija emitenta preduzeća“ Mladost turist“ a.d., Beograd, Terazije 3/VI od strane zajedničkog punomoćnika Delić Radojice u vrednosti 10.206 hiljada dinara (što predstavlja ekvivalent 116.186,83 EUR-a). Povećanje je registrovano kod Agencije za privredne subjekte, ali nije evidentirano u knjigama Društva u toku 2006. godine i tako nije ni prikazano u stanju osnivačkog uloga na dan 31. decembar 2006. godine.

Upisan neuplaćen kapital iznosi 710 hiljada dinara na dan 31. decembar 2006. godine (što predstavlja 12.240 USD na dan upisa u sudski registar).

7. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Struktura uloga u d.o.o. Društva na dan 31. decembar 2006. godine prema Izvodu o registraciji privrednog subjekta kod Agencije za privredne registre bila je sledeća :

Osnivač	Unet kapital		
	novčani u USD	nenovčani u EUR	nenovčani u hilj. din
Aleksić Desimir	102	-	4.314
Antonijev Vladimir	102	-	5.352
Antonijev Mirjana	102	-	3.382
Basarić Dušica	102	-	4.237
Backić Jovanka	102	-	9.707
Beličev Duško	102	-	46.416
Blečić Tadija	102	-	28.830
Bobičić Dušan	102	-	9.534
Brđanin Milanka	102	-	31.028
Bulatović Petrana	102	-	3.647
Vuković Raco	102	-	11.705
Delić Radojica	102	116.186,83	5.612
Despotović Vesna	102	-	24.364
Zrilić Svetlana	102	-	23.953
Ilić Milanka	102	-	4.305
Ilić Milisav	102	-	4.931
Kostić Tomislav	102	-	43.880
Marjanović Etelka	102	-	12.120
Obradović Vera	102	-	14.067
Ostojić Miodrag	102	-	13.967
Perković Rosa	102	-	9.671
Petrović Natalija	102	-	30.594
Podinić Radomir	102	-	210.371
Popović Desimir	102	-	39.213
Radulović Stevan	102	-	39.213
Rogan Dragan	102	-	35.786
Simanić Velimir	102	-	19.593
Slijepčević Ratomir	102	-	7.422
Ušćumlić Svetozar	102	-	5.964
Štavlić Branislav	102	-	9.465
Ukupno	3.060	116.186,83	712.643

7. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

U Aneksu 1 Ugovora o osnivanju Društva procenjena vrednost unetog nenovčanog uloga osnivača Antonijev Vladimira je 23.971 hiljada din. Iznos nenovčanog udela ovog osnivača u Registru privrednih subjekata je prikazan u iznosu od 5.352 hiljade dinara. Nismo bili u mogućnosti da na osnovu postojeće dokumentacije sagledamo razloge za ovo neslaganje. U Ugovoru o osnivanju procenjena vrednost unetog nenovčanog uloga osnivača Radulović Stevana je 10.535 hiljada dinara. Iznos nenovčanog udela ovog osnivača prikazan u Registru privrednih subjekata je 39.213 hiljade dinara. Ova promena vrednosti nije obuhvaćena (objašnjena) u Aneksu 1 Ugovora o osnivanju.

8. POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Prihodi od agencijske provizije	45	260
Svega poslovni prihodi	<u>45</u>	<u>260</u>

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Advokatske i revizorske usluge	-	142
Porezi i takse	22	
Troškovi prevoza	-	84
Ostali troškovi	1	1
Svega ostali poslovni rashodi	<u>23</u>	<u>227</u>

10. SUDSKI SPOROVI

Društvo nije uključeno u sudske sporove na dan izdavanja ovog izveštaja.

11. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja i bilansa uspeha na dan 31. decembra 2006. i 2005. godine su:

	U dinarima	
	<u>31. decembar</u>	<u>31. decembar</u>
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
EUR	79,0000	85,5000
USD	59,9757	72,2189