

“MEGA TABAK” D.O.O, BEOGRAD

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2007. I 2006. GODINE I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 3
Bilans stanja	4
Bilans uspeha	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6 - 7
Izveštaj o tokovima gotovine	8 - 9
Napomene uz finansijske izveštaje	10 - 23

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: office.lbrev@sbb.rs
web site: www.lbrev.com



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VLASNIKU I DIREKTORU PREDUZEĆA ZA TRGOVINU I USLUGE "MEGA TABAK" D.O.O, BEOGRAD

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Preduzeća za trgovinu i usluge "Mega Tabak", Beograd, (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine i odgovarajućeg 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)

VLASNIKU I DIREKTORU PREDUZEĆA ZA TRGOVINU I USLUGE "MEGA TABAK" D.O.O, BEOGRAD

Osnov za mišljenje sa rezervom

Kao što se vidi u napomeni 5, na osnovu starosne i analize naplativosti datih avansa, utvrdili smo da je ispravka vrednosti datih avansa, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, potcenjena za iznos od 2.911 hiljada dinara, kao i ostali rashodi, za godinu koja se završava na isti dan.

Kao što je prikazano u napomeni 10, Društvo je u računovodstvenim evidencijama iskazalo ukupan uplaćeni kapital u iznosu od 255 hiljada dinara, koji je registrovan kod Agencije za privredne registre. Međutim, u 2007. godini, na teret osnovnog kapitala pokriven je gubitak iz 2007. godine, u iznosu od 255 hiljada dinara, a promena nije prijavljena kod Agencije za privredne registre. Takođe, gubitak nastao u 2007. godini pokriven je i iz rezervi u iznosu od 776 hiljada dinara, revalorizacionih rezervi u iznosu od 9.563 hiljada dinara i neraspoređenog dobitka ranijih godina u iznosu od 21.871 hiljadi dinara.

Kao što je navedeno u napomeni 25, Društvo vodi određene sudske sporove u kojima ima status i tuženog i tužioca. Za vrednost sporova gde je Društvo tužilac, nije obezbeđena ispravka vrednosti. Za tužbe na teret Društva nije moguće tačno predvideti ishode, jer nije vršena procena ishoda od strane rukovodstva te finansijski izveštaji za tekuću godinu ne sadrže rezervisanja po osnovu potencijalnih obaveza koje bi nakon sporova mogle nastati. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod i ne očekuje materijalno značajne gubitke po ovom osnovu.

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 2007. 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.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

**VLASNIKU I DIREKTORU PREDUZEĆA ZA TRGOVINU I USLUGE "MEGA
TABAK" D.O.O, BEOGRAD**

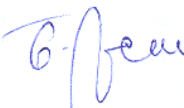
Skretanje pažnje

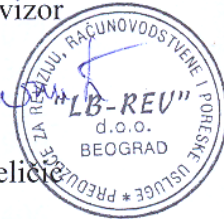
Bez izražavanja dodatne rezerve u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeće:

Društvo je u 2007. godini ostvarilo gubitak za tekuću godinu u visini od 226.582 hiljada dinara. Pored toga tržište veleprodaje duvanskih proizvoda u Republici Srbiji u toku ranijih godina je zabeležilo promene i kretanja koje su nepogodno uticale na poziciju Društva na datom tržištu. Finansijski izveštaji su sačinjeni uz oslanjanje na pretpostavku o stalnosti poslovanja Društva u doglednoj budućnosti, što pretpostavlja da će Društvo preuzeti potrebne korake u restrukturiranju svojih aktivnosti, kao i u preokretanju situacije na tržištu radi učvršćenja svoje pozicije na istom, kao i ekspanzije tržišnog udela.

Beograd, 8. avgust 2008. godine

Ovlašćeni revizor


Bogdan Jelić



BILANS STANJA

		(U hiljadama dinara)	
		Na dan 31. decembar	
	<u>Napomena</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	51.184	75.639
Nematerijalna ulaganja, neto	3.6, 3.7, 4	183	605
Dugoročni finansijski plasmani, neto	3.8	-	669
Stalna imovina		<u>51.367</u>	<u>76.913</u>
Zalihe, neto	3.9, 5	78.960	737.495
Dati avansi	6	22.379	-
Potraživanja, neto	3.5, 7	591.003	315.826
Kratkoročni finansijski plasmani	3.10, 8	70.000	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.11, 9	3.517	14.460
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	10	92	109.164
Odložena poreska sredstva	3.15	-	1.007
Obrtna imovina		<u>765.951</u>	<u>1.177.952</u>
Gubitak iznad visine kapitala		194.117	-
Ukupna aktiva		<u>1.011.435</u>	<u>1.254.865</u>
PASIVA			
Osnovni kapital		255	255
Rezerve		776	776
Revalorizacione rezerve		9.563	9.563
Neraspoređeni dobitak		21.871	21.871
Gubitak		<u>(32.465)</u>	-
Kapital i rezerve	11	-	32.465
Dugoročne obaveze	3.12, 12	9.754	-
Kratkoročne finansijske obaveze	3.13, 13	639.158	134.766
Obaveze iz poslovanja	3.14, 14	337.309	1.086.883
Ostale kratkoročne obaveze	15	18.579	219
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	3.15	6.508	532
Kratkoročne obaveze		<u>1.001.554</u>	<u>1.222.400</u>
Odložene poreske obaveze	3.15	127	-
Ukupna pasiva		<u>1.011.435</u>	<u>1.254.865</u>

BILANS USPEHA

		(U hiljadama dinara)	
		Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar	
	<u>Napomena</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3.1	1.989.967	2.774.206
Ostali poslovni prihodi		<u>2.827</u>	<u>11.105</u>
Ukupno poslovni prihodi	16	1.992.794	2.785.311
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodane robe	3.2	1.797.859	2.603.499
Troškovi materijala	3.2, 17	24.082	23.625
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.2, 18	81.624	102.920
Troškovi amortizacije	3.2, 3.7, 4	12.158	12.510
Ostali poslovni rashodi	3.2, 19	<u>78.977</u>	<u>58.617</u>
Ukupno poslovni rashodi		1.994.700	2.801.171
POSLOVNI GUBITAK		(1.906)	(15.860)
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 20	27	30.260
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 21	81.273	16.568
Ostali prihodi	22	6.529	122.175
Ostali rashodi	23	137.844	80.874
(Gubitak)/Dobitak pre oprezivanja		(214.467)	39.133
POREZ NA DOBITAK	3.15		
Poreski rashod perioda		10.980	4.230
Odloženi poreski rashodi perioda		1.135	-
Odloženi poreski prihod perioda		-	328
(GUBITAK)/DOBITAK, neto		<u>(226.582)</u>	<u>35.231</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

	(U hiljadama dinara)	
	Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
UDELI U D.O.O.		
Stanje na početku godine	192	539
Statusna promena - podela uz osnivanje novog društva	<u>-</u>	<u>(347)</u>
Stanje na kraju godine	<u>192</u>	<u>192</u>
OSTALI KAPITAL		
Stanje na početku godine	63	178
Statusna promena - podela uz osnivanje novog društva	<u>-</u>	<u>(115)</u>
Stanje na kraju godine	<u>63</u>	<u>63</u>
REZERVE		
Stanje na početku godine	776	2.181
Statusna promena - podela uz osnivanje novog društva	<u>-</u>	<u>(1.405)</u>
Stanje na kraju godine	<u>776</u>	<u>776</u>
REVALORIZACIONE REZERVE		
Stanje na početku godine	9.563	-
Povećanje vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po proceni fer vrednosti	-	11.987
Statusna promena - podela uz osnivanje novog društva	-	(2.367)
Otuđenje računarske opreme	<u>-</u>	<u>(57)</u>
Stanje na kraju godine	<u>9.563</u>	<u>9.563</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU (nastavak)

(U hiljadama dinara)

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	21.871	287.600
Raspodela dobitka osnivačima	-	(287.600)
Dobitak za period od 1. januara 2006. do 30. juna 2006.	-	13.359
Statusna promena - podela uz osnivanje novog društva	-	(13.359)
Dobitak za period od 1. januara 2006. do 30. juna 2006.	-	7.378
Dobitak za period od 1. jula 2006. do 31. decembra 2006.	-	14.493
Stanje na kraju godine	<u>21.871</u>	<u>21.871</u>
GUBITAK DO VISINE KAPITALA		
Gubitak tekuće godine	226.582	-
Prenos na gubitak iznad visine kapitala	<u>(194.117)</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>32.465</u>	<u>-</u>
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA		
Prenos sa gubitka do visine kapitala	<u>194.117</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>194.117</u>	<u>-</u>
SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto	<u>(194.117)</u>	<u>32.465</u>

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

(U hiljadama dinara)

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar

2007. 2006.

TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Prodaja i primljeni avansi	3.874.056	2.819.639
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	-	37.427
	<u>3.874.056</u>	<u>2.857.066</u>

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi	3.835.548	2.563.342
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	52.179	96.973
Plaćene kamate	65.353	16.328
Porez na dobitak	5.004	3.540
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	109.342	47.000
	<u>4.067.426</u>	<u>2.727.183</u>

Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	129.883
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	193.370	-

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	36.364	2.183
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	-	9.206
Primljene kamate	-	3.625
	<u>36.364</u>	<u>15.014</u>

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	-	7.076
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	138.615	33.196
	<u>138.615</u>	<u>40.272</u>

Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	102.251	25.258
---	---------	--------

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

(U hiljadama dinara)

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar

2007. 2006.

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi) 318.197 110.385

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odliv) 28.713 54.721

Finansijski lizing 4.806 -

Isplaćene dividende - 160.209

33.519 214.930

Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja 284.678 -

Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja - 104.545

Svega prilivi gotovine 4.228.617 2.982.465

Svega odlivi gotovine 4.239.560 2.982.385

Neto priliv gotovine - 80

Neto odliv gotovine 10.943 -

Gotovina na početku obračunskog perioda 14.460 14.380

GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA

3.517 14.460

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće za trgovinu i usluge "Mega Tabak" d.o.o, Beograd, (u daljem tekstu "Društvo") osnovano je 9. aprila 1996. godine, od strane domaćeg fizičkog lica - gospodina Mladena Grujića. Upisani kapital Društva je 5.000,00 USD kao novčani deo kapitala i 9.300,00 EUR kao nenovčani deo kapitala. Dana 23. februara 1998. godine, sklopljen je Ugovor o pristupanju stranog osnivača, kojim je kompanija "Starcorp" Ltd, Bahami, stekla 35,58% učešća u kapitalu Društva.

Na osnovu Rešenja Agencije za privredne registre broj BD. 55681/2005 izvršeno je prevođenje Društva u Registar privrednih subjekata u skladu sa Zakonom o privrednim društvima. Društvo je imalo registrovane tri poslovne jedinice i to u Novom sadu, Čačku i Nišu. Osnovna delatnost Društva je trgovina na veliko duvanskim i ostalim proizvodima, ali pored ove delatnosti Društvo je vršilo delatnost trgovine i drugih vrsta robe, kao i distribuciju elektronskih dopuna za mobilne telefone.

Odlukom osnivača u Društvu na dan 30. jun 2006. godine je sprovedena statusna promena podele uz osnivanje novog društva. U Društvu je ostao kao osnivač i 100% vlasnik strano pravno lice, a iz Društva se izdvojio drugi, do tada većinski vlasnik fizičko lice. Statusnom promenom je izvršena deoba kapitala Društva, odnosno deoba imovine i obaveza u odnosu kakav su osnivači utvrdili odlukom.

Društvo deljenik je nastavio da vrši delatnost za koju je registrovano uz zadržavanje svih formalno - pravnih karakteristika, a novoformiranom društvu je po postupku registracije predviđenoj za ovu statusnu promenu dodeljen novi matični broj i PIB. Novo društvo je registrovano 26. septembra 2006. godine pod nazivom "Radovi u toku" d.o.o, Beograd, sa sedištem u Francuskoj ulici broj 61 - 65.

Na dan statusne promene 30. juna 2006. godine sastavljeni su vanredni finansijski izveštaji koji su u skladu sa zakonskim propisima dostavljeni Narodnoj banci Srbije - Odeljenju za bonitet.

Nakon sprovedene statusne promene, osnivač - strano pravno lice koji je ostao u Društvu je u oktobru 2006. godine prodalo svoj udeo domaćem pravnom licu - preduzeću "Agrocoop" a.d, Novi Sad. Od 15. juna 2007. godine izvršena je promena sedišta Društva na adresu Oblakovska 48, Beograd.

U 2007. menja se osnivač i vlasnik Društva. Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD. 77109/07 od 19. jula 2007. godine, upisuje se kao osnivač "Caseola Holdings Limited", Nikozija, Kipar, sa udelom od 100%. Ukupni upisani i uplaćeni kapital iznosi 1.846,69 EUR.

Broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. odnosno 2006. godine, iznosi 115 odnosno 175 zaposlenih radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (“Službeni glasnik RS” broj 46, od 2. juna 2006. godine), kojim se uređuju uslovi i način vođenja poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prezentacija, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 401-00-11/2008-16, od 18. januara 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Međunarodni računovodstveni standardi (MRS), kao i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI) sa tumačenjima koji su sastavni deo standarda (“Službeni glasnik RS” broj 16, od 12. februara 2008. godine). Iako neki od standarda nisu u potpunosti primenljivi na poslovanje, rukovodstvo Društva procenjuje njihov uticaj i ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” broj 114, od 22. decembra 2006. godine), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja”, dok u pojedinim delovima, odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom. Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenjivala 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 roba i usluga

Prihod uključuje fakturisani iznos za prodatu robu i izvršene usluge, bez poreza na dodatu vrednost, rabata, ostalih komercijalnih popusta i remitende.

Prihod od prodaje proizvoda i 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.

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 se uključuju u bilans uspeha perioda u kome su nastali.

3.4. Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva sredstva, odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu dinarsku protivvrednost po zvaničnom srednjem kursu važećem na datum bilansa stanja. Poslovne transakcije u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinare po zvaničnom kursu važećem na dan svake transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju na deviznim transakcijama u toku godine i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika u obračunskom periodu na koji se odnose. Nerealizovane pozitivne i negativne kursne razlike, nastale prilikom preračuna deviznih potraživanja odnosno obaveza se iskazuju na isti način kao realizovane kursne razlike.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

3.5. 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Potraživanja od kupaca (nastavak)

Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine, diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi.

Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

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. Nekretnine, postrojenja i oprema su bile predmet procene vrednosti ovlašćenog procenitelja Finansijski konsalting tim d.o.o, Beograd, sa stanjem na dan 30. juni 2006. godine i efekti su obuhvaćeni tekućim finansijskim izveštajima. Shodno tome, nekretnine, postrojenja i oprema, na dan 31. decembar 2006. godine su bila iskazana po poštenoj 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. 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 u celini se odnose na softver.

3.7. Amortizacija

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

Kompjuterska oprema	5 godina
Nameštaj i druga oprema	10 godina
Motorna vozila	10 - 15 godina

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

3.8. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na kredite za stambenu izgradnju, a prikazani su po nabavnoj vrednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. 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 prodane 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.

3.10. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročne finansijske plasmane Društva čine beskamatni kratkoročni krediti dati drugim društvima za robu.

3.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

3.12. 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 otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja dugoročne obaveze primenom metode efektivne kamatne stope.

3.13. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana bilansa. Finansijske obaveze iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uvećane za pripisane kamate u toku perioda, shodno ugovorima na osnovu kojih su pribavljene, a umanjene za izvršene otplate u toku perioda.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.14. Obaveze prema dobavljačima

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

3.15. 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 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, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

(U hiljadama dinara)

	Oprema i inventar	Avansi za nekretnine	Ulaganja na tuđim nekretninama	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna ili revalorizovana vrednost					
Stanje na početku godine	77.708	32.820	2.320	112.848	3.279
Povećanje - nabavka	43.787	-	-	43.787	-
Smanjenje - otuđenje i otpis	(34.712)	(32.820)	-	(67.532)	-
Stanje na kraju godine	<u>86.783</u>	<u>-</u>	<u>2.320</u>	<u>89.103</u>	<u>3.279</u>
Kumulirana ispravka vrednosti					
Stanje na početku godine	35.789	-	1.420	37.209	2.674
Amortizacija tekuće godine	11.372	-	364	11.736	422
Ispravka vrednosti kumulirana u otuđenim osnovnim sredstvima	(11.026)	-	-	(11.026)	-
Stanje na kraju godine	<u>36.135</u>	<u>-</u>	<u>1.784</u>	<u>37.919</u>	<u>3.096</u>
Neto sadašnja vrednost					
31. decembar 2007.	<u>50.648</u>	<u>-</u>	<u>536</u>	<u>51.184</u>	<u>183</u>
Neto sadašnja vrednost					
31. decembar 2006.	<u>41.919</u>	<u>32.820</u>	<u>900</u>	<u>75.639</u>	<u>605</u>

5. ZALIHE

(U hiljadama dinara)

	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Trgovinska roba	85.858	773.999
Ukalkulisana razlika u ceni	<u>(6.898)</u>	<u>(36.504)</u>
Svega zalihe, neto	<u>78.960</u>	<u>737.495</u>

6. DATI AVANSI

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, iznose 22.379 hiljada dinara i odnose se na avanse date dobavljačima u zemlji, u iznosu od 20.572 hiljade dinara, i avanse date dobavljačima u inostranstvu, u iznosu od 1.807 hiljada dinara.

7. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	267.338	275.076
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(7.884)	(26.408)
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	284	-
Potraživanja iz specifičnih poslova	330.289	62.354
Potraživanja od zaposlenih	34	3.564
Potraživanja od državnih organa i organizacija	141	218
Potraživanja za zatezne kamate	801	-
Ostala kratkoročna potraživanja	-	1.022
	<hr/>	<hr/>
Svega potraživanja, neto	<u>591.003</u>	<u>315.826</u>

8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, iznose 70.000 hiljada dinara i odnose se na beskamratne pozajmice date preduzeću "Agrocoop" a.d, Novi Sad, u iznosu od 68.453 hiljade dinara, i potraživanje po osnovu Ugovora o pristupanju dugu zaključenog između Agrocoopa a.d, Novi Sad, JP Srbija Gasa, Novi Sad i Mega Tabaka d.o.o, Beograd, 31. avgusta 2007. godine, u iznosu od 1.547 hiljada dinara.

9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Tekući (poslovni) računi	3.327	10.967
Devizni računi	2	130
Blagajna	188	113
Ostala novčana sredstva	-	3.250
	<hr/>	<hr/>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>3.517</u>	<u>14.460</u>

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	92	108.749
Unapred plaćeni troškovi	-	402
Ostalo	-	13
	<hr/>	<hr/>
Svega aktivna vremenska razgraničenja	<u>92</u>	<u>109.164</u>

11. KAPITAL I REZERVE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Osnovni kapital	255	255
Rezerve	776	776
Revalorizacione rezerve	9.563	9.563
Neraspoređeni dobitak	21.871	21.871
Gubitak do visine kapitala	(32.465)	-
Gubitak iznad visine kapitala	(194.117)	-
	<hr/>	<hr/>
Svega kapital i rezerve	<u>(194.117)</u>	<u>32.465</u>

Promene vezane za kapital su date u napomeni 1 uz finansijske izveštaje. Društvo je u računovodstvenim evidencijama iskazalo ukupan uplaćeni kapital u iznosu do 255 hiljada dinara, koji je registrovan kod Agencije za privredne registre. Međutim, u 2007. godini, na teret osnovnog kapitala pokriven je gubitak iz 2007. godine, u iznosu od 255 hiljada dinara, a promena nije prijavljena kod Agencije za privredne registre. Takođe, gubitak nastao u 2007. godini pokriven je iz rezervi u iznosu od 776 hiljada dinara, revalorizacionih rezervi u iznosu od 9.563 hiljada dinara i neraspoređenog dobitka ranijih godina u iznosu od 21.871 hiljadi dinara.

12. DUGOROČNE OBAVEZE

		(U hiljadama dinara)	
		<u>31. decembar</u>	
<i>Poverilac</i>	<i>Iznos u valuti</i>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Po ugovorima Hypo Alpe Adria Leasing d.o.o, Beograd (brojevi BG 09927 do BG 09933, BG 010443 do BG 10463 i BG 10566 do BG10572; rok otplate 5 godina od dana zaključivanja ugovora)	118.937,00 EUR	9.754	-
		<hr/>	<hr/>
Svega dugoročne obaveze		<u>9.754</u>	<u>-</u>

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE(U hiljadama dinara)
31. decembar

<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Raiffeisen bank a.d, Beograd	1-mesečni EURIBOR +5,75% godišnje	EUR	1.526.000,00	-	120.927
Banca Intesa a.d, Beograd	8% godišnje	EUR	105.696,90	-	8.375
Banca Intesa a.d, Beograd	8% godišnje	EUR	68.960,95	-	5.464
Aik banka a.d, Niš	1,8%	RSD	-	50.000	-
Vojvođanska banka a.d, Novi Sad	1-mesečni BELIBOR + 9% godišnje	RSD	-	40.470	-
Panonska banka a.d, Novi Sad	1,6 i 1,45 % mesečno	RSD	-	305.000	-
Hypo Alpe Adria Leasing d.o.o, Beograd	8,27%	EUR	50.192,00	4.116	-
Western Style a.d, Ivanjica	-	RSD	-	206.420	-
Sokolac d.o.o, Novi Bečej	1,6% mesečno	RSD	-	24.031	-
Mitrosrem a.d, Sremska Mitrovica	-	RSD	-	<u>9.121</u>	<u>-</u>
Svega kratkoročne finansijske obaveze				<u>639.158</u>	<u>134.766</u>

Društvo je za kratkoročne kredite obezbedilo solo menice u skladu sa uslovima kratkoročnog kreditiranja poslovnih banaka. Društvo je zaduženo po osnovu garancija izdatih kod Bance Intesa a.d, Beograd, za korisnika Uprave za duvan u iznosu od 80 hiljada EUR, u dinarskoj protivvrednosti od 59.000 hiljada dinara, a po osnovu korišćenja licence za veleprodaju cigareta u skladu sa Zakonom o duvanu.

14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Dobavljači u zemlji	328.530	1.058.140
Dobavljači u inostranstvu	-	30
Primljeni avansi	8.779	-
Ostalo	-	28.713
	<hr/>	<hr/>
Svega obaveze iz poslovanja	<u>337.309</u>	<u>1.086.883</u>

15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2.663	-
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i nakanade zarada	1.657	-
Obaveze po osnovu kamata	11.832	161
Razlika obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	2.386	-
Ostale obaveze	41	58
	<hr/>	<hr/>
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>18.579</u>	<u>219</u>

16. POSLOVNI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	1.989.967	2.774.206
<i>Ostali poslovni prihodi</i>		
Prihodi od zakupnina	2.821	7.608
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	-	278
Ostalo	6	3.219
	<hr/>	<hr/>
Svega poslovni prihodi	<u>1.992.794</u>	<u>2.785.311</u>

17. TROŠKOVI MATERIJALA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi goriva i energije	14.329	8.406
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	<u>9.753</u>	<u>15.219</u>
Svega troškovi materijala	<u><u>24.082</u></u>	<u><u>23.625</u></u>

18. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	45.340	82.546
Troškovi naknada po ugovoru o delu	15.654	7.503
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	11.264	5.740
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret Poslodavca	8.093	5.270
Ostali lični rashodi i naknade	<u>1.273</u>	<u>1.861</u>
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u><u>81.624</u></u>	<u><u>102.920</u></u>

19. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	34.763	10.501
Troškovi zakupnina	16.322	8.776
Troškovi platnog prometa i bankarskih provizija	9.773	10.569
Troškovi transportnih usluga, usluga PTT-a i mobilnih telefona	5.932	6.594
Troškovi poreza, administrativnih i sudskih taksi	4.907	5.238
Troškovi premija osiguranja	3.685	3.681
Troškovi usluga održavanja	3.005	2.453
Troškovi reprezentacije	542	2.433
Troškovi reklame i propagande	48	37
Ostalo	<u>-</u>	<u>8.335</u>
Svega ostali poslovni rashodi	<u><u>78.977</u></u>	<u><u>58.617</u></u>

20. FINANSIJSKI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Prihodi od kamata	25	12.427
Pozitivne kursne razlike	2	16.228
Ostali finansijski prihodi	-	1.605
	<hr/>	<hr/>
Svega finansijski prihodi	<u>27</u>	<u>30.260</u>

21. FINANSIJSKI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Rashodi kamata	77.773	14.649
Negativne kursne razlike	3.442	1.919
Ostali finansijski rashodi	58	-
	<hr/>	<hr/>
Svega finansijski rashodi	<u>81.273</u>	<u>16.568</u>

22. OSTALI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Naknadno odobreni rabati od dobavljača	5.688	44.217
Prihodi od smanjenja obaveza	372	-
Naplaćena otpisana potraživanja iz ranijih godina	267	245
Viškovi	146	260
Kapitalni dobici	38	193
Povećanje vrednosti avansa za nepokretnostu po osnovu procene vrednosti	-	17.564
Usklađivanje tržišne vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje	-	28.118
Povećanje vrednosti investicionih nekretnina po osnovu procene vrednosti	-	30.332
Ostali nepomenuti prihodi	18	1.246
	<hr/>	<hr/>
Svega ostali prihodi	<u>6.529</u>	<u>122.175</u>

23. OSTALI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Direktan otpis zastarelih potraživanja od kupaca i po osnovu datih avansa	96.105	55.451
Knjižna odobrenja kupcima	23.361	4.491
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	13.648	4.192
Kapitalni gubici	2.884	2.569
Manjkovi robe	1.121	626
Penali od dobavljača	-	9.443
Obezvredenje opreme po osnovu procene vrednosti	-	3.259
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	388
Ostali nepomenuti rashodi	<u>725</u>	<u>455</u>
Svega ostali rashodi	<u>137.844</u>	<u>80.874</u>

24. SUDSKI SPOROVI

Društvo vodi određene sudske sporove u kojima ima status i tuženog i tužioca. Za vrednost sporova gde je Društvo tužilac, nije obezbeđena ispravka vrednosti. Za tužbe na teret Društva nije moguće tačno predvideti ishode, jer nije vršena procena ishoda od strane rukovodstva te finasijski izveštaji za tekuću godinu ne sadrže rezervisanja po osnovu potencijalnih obaveza koje bi nakon sporova mogle nastati. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod i ne očekuje materijalno značajne gubitke po ovom osnovu.

25. DEVIZNI KURSEVI

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

	<u>31. decembar 2007.</u>	<u>31. decembar 2006.</u>
EUR	79,2362	79,0000
USD	59,9757	59,9757
CHF	47,8422	49,1569