

“PINK DIGITAL SYSTEM ” D.O.O, ZEMUN

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

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Bilans tokova gotovine	6 - 7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 18

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

DIREKTORU I OSNIVAČU PREDUZEĆA "PINK DIGITAL SYSTEM" D.O.O, BEOGRAD

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Preduzeća za proizvodnju snimljenih i nesnimljenih medija "Pink digital system" d.o.o, Zemun (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine, i odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnijih računovodstvenih politika i napomene 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)

**DIREKTORU I OSNIVAČU PREDUZEĆA "PINK DIGITAL SYSTEM" D.O.O,
BEOGRAD**

Mišljenje

Po našem mišljenju, 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 rezervama i promene na tokovima gotovine, za godinu završenu na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

Beograd, 21. jul 2008. godine

Ovlašćeni revizor

Bogdan Jelić

Bogdan Jelić



BILANS STANJA

	<u>Napomena</u>	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	226.301	244.411
Nematerijalna ulaganja, neto	3.8, 4	625	870
Stalna imovina		<u>226.926</u>	<u>245.281</u>
Zalihe, neto	3.9, 5	14.093	14.490
Potraživanja, neto	3.5,3.10, 6	104.397	107.117
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		246	3.135
Kratkoročni finansijski plasmani	7	19.839	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.11, 8	38.844	2.519
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja		232	3.727
Odložena poreska sredstva		-	1.005
Obrtna imovina		<u>177.651</u>	<u>131.993</u>
Ukupna aktiva		<u><u>404.577</u></u>	<u><u>377.274</u></u>
PASIVA			
Osnovni kapital		350	350
Neraspoređeni dobitak		146.381	143.629
Kapital	9	<u>146.731</u>	<u>143.979</u>
Dugoročne finansijske obaveze	10	106.301	48.626
Kratkoročne finansijske obaveze	11	127.320	14.933
Obaveze iz poslovanja	12	22.260	168.532
Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	13	1.137	1.142
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda		205	62
Kratkoročne obaveze		<u>150.922</u>	<u>184.669</u>
Odložene poreske obaveze		623	-
Ukupna pasiva		<u><u>404.577</u></u>	<u><u>377.274</u></u>

BILANS USPEHA

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

	<u>Napomena</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje		183.872	212.988
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		-	7
Ukupno poslovni prihodi	3.1, 14	<u>183.872</u>	<u>212.995</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe		340	9
Troškovi materijala	3.2, 15	60.542	87.072
Bruto zarade zaposlenih		18.791	19.336
Troškovi amortizacije	3.7, 4	53.016	51.263
Ostali poslovni rashodi	3.2, 16	<u>30.558</u>	<u>35.021</u>
Ukupno poslovni rashodi		<u>163.247</u>	<u>192.701</u>
POSLOVNI DOBITAK		20.625	20.294
Finansijski prihodi	17	3.053	6.118
Finansijski rashodi	18	11.086	8.028
Ostali prihodi		1.547	1.753
Ostali rashodi	19	4.062	188
Dobitak pre oporezivanja		10.077	19.949
Poreski rashod perioda		1.198	1.576
Odloženi poreski rashodi perioda	3.4	1.628	
Odloženi poreski prihodi perioda			1.157
DOBITAK, neto		<u>7.251</u>	<u>19.530</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA

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

2007. 2006.

UDELI U D.O.O

Stanje na početku i na kraju godine	<u>350</u>	<u>350</u>
-------------------------------------	------------	------------

NERASPOREĐENI DOBITAK

Stanje na početku godine	143.629	129.928
--------------------------	---------	---------

Dobitak tekuće godine	7.252	19.530
-----------------------	-------	--------

Raspodela dobitka - isplata dobavljaču	<u>(4.500)</u>	<u>(5.829)</u>
--	----------------	----------------

Stanje na kraju godine	<u>146.381</u>	<u>143.629</u>
------------------------	----------------	----------------

SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto	<u>146.731</u>	<u>143.979</u>
--------------------------------------	-----------------------	-----------------------

BILANS TOKOVA GOTOVINE

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

2007. 2006.

**TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH
AKTIVNOSTI**

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Prodaja i primljeni avansi	202.007	264.294
Ostali prilivi iz redovnog poslovanaja	16.187	22.786
	<u>218.194</u>	<u>287.080</u>

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi	264.384	156.253
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	13.733	13.759
Plaćene kamate	9.340	-
Porez na dobitak	1.447	7.794
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	3.410	343
	<u>292.314</u>	<u>178.149</u>

Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	108.931
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	74.120	-

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI
INVESTIRANJA**

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	-	37
---	---	----

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	117	68.780
Ostali finansijski plasmani	20.000	-

Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	20.117	68.743
---	--------	--------

BILANS TOKOVA GOTOVINE (nastavak)

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

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti	160.000	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Finansijski lizing	25.204	32.268
Isplaćene dividende	4.500	5.829
	<u>29.704</u>	<u>38.097</u>
Neto priliv/odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	130.296	38.097
Svega prilivi gotovine	378.194	287.117
Svega odlivi gotovine	342.135	285.026
Neto priliv gotovine	36.059	2.091
Gotovina na početku obračunskog perioda	2.519	842
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	498	291
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	232	705
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u><u>38.844</u></u>	<u><u>2.519</u></u>

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće za proizvodnju snimljenih i nesnimljenih medija “Pink digital system” d.o.o, Zemun (u daljem tekstu Društvo), registrovano je kod Trgovinskog suda u Beogradu, broj registarskog uložka 1-93878-00. Društvo je osnovano 21. oktobra 2004. godine sa nazivom „Digital system“, a preimenovano je 11. marta 2005. godine u „Pink digital system“. Osnivač Društva je gospodin Željko Mitrović. Privredno društvo „Pink digital system“ je društvo sa ograničenom odgovornošću. Sedište društva je Dobanovački put broj 58, Zemun. Pretežna delatnost Društva je proizvodnja snimljenih medija i to digital video diska (DVD-a), compact diska (CD-a) i audio kasete (AK-a). Prema kriterijumu za razvrstavanje i Zakonu o računovodstvu i reviziji (Sl.Gl.br.46/2006) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Povezana pravna lica Društva su sledeća:

- Pink International Company d.o.o, Beograd - Društvo za izdavačko trgovinsku delatnost (osnivač je Mitrović Željko sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu),
- City Records d.o.o, Beograd - Društvo za izdavačko - propagandnu delatnost (osnivač Društva je Mitrović Željko sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu)
- Media sistem d.o.o, Beograd - Društvo za marketing, posredovanje i usluge (osnivač je Mitrović Željko sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu),
- Pink M Company d.o.o, Podgorica - Društvo za informisanje i marketing (osnivač je Pink International Company d.o.o, Beograd sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu),
- Pink BH Company d.o.o, Bijeljina - Društvo za informisanje i marketing (osnivač je Dasto-Semtel d.o.o, Bijeljina sa 51% učešća u osnovnom kapitalu i Pink International Company d.o.o, Beograd sa 49% učešća u osnovnom kapitalu),
- Air Pink d.o.o, Beograd (osnivač je Mitrović Željko sa 100% učešćem u osnovnom kapitalu)
- MGUM technology d.o.o, Beograd (osnivač je Mitrović Željko sa 80,50% učešćem u osnovnom kapitalu).

Broj zaposlenih sa stanjem na dan 31. decembra 2007. i 2006. godine je 11.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Privrednog društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (“Sl. glasnik RS” br. 46, od 02. 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 (“Sl. glasnik RS” br. 16, od 12. februara 2008. godine).

Iako neki od standarda nisu u potpunosti primenjivi na poslovanje, rukovodstvo Privrednog 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 (“Sl. glasnik RS” br. 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.

Privredno 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 Privrednog 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 Privrednog 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

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

3.2. Poslovni rashodi

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

3.3. Rashodi kamata

Rashodi kamata terete 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 Preduzeće 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 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. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2007. godine iskazana su po nabavnoj 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. 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.

3.7. Amortizacija

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

Licence	5 godina
Ostala nematerijalna ulaganja	5 godina
Postojeća oprema	6,5 godina

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

3.8. Nematerijalna ulaganja

Licence

Nematerijalna ulaganja prvenstveno predstavljaju višegodišnja prava u vezi snimanja i distribucije različitih izdanja. Nematerijalna ulaganja se amortizuju u skladu sa Ugovorom definisanim licencnim periodom. Amortizacija se ravnomerno obračunava sa ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja.

3.9. Zalihe

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

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje se iskazuju po originalnom fakturisanom iznosu umanjenom za ispravke vrednosti potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje se utvrđuje u slučaju kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu originalnih uslova pod kojima je potraživanje iskazano.

3.11. 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.

3.12. Dugoročni krediti

Obaveze po dugoročnim kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva (koji se određuje korišćenjem preovlađujuće tržišne kamatne stope za sličan instrument, ukoliko je bitno drugačiji od cene transakcije), bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima, obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope; svaka razlika između fer vrednosti priliva (umanjena za transakcione troškove) i otplaćenog iznosa se priznaje kao trošak kamate tokom perioda kreditiranja.

3.13 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.

3.14. Porezi i doprinosi

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na iznos dobitka pre oporezivanja. Konačan iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom gde se vrši usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak. 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.14. Porezi i doprinosi (nastavak)****Odloženi porez na dobitak**

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziv dobitak od kog se prenosi poreski gubitak i krediti se mogu umanjiti.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	<u>Oprema</u>	<u>Nematerijalna ulaganja</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna ili revalorizovana vrednost			
Stanje na početku godine	340.460	1.225	341.685
Povećanja	34.661	-	34.661
Stanje na kraju godine	<u>375.121</u>	<u>1.225</u>	<u>376.346</u>
Kumulirana ispravka vrednosti			
Stanje na početku godine	96.049	355	96.404
Amortizacija za godinu	52.771	245	53.016
Stanje na kraju godine	<u>148.820</u>	<u>600</u>	<u>149.420</u>
Neto sadašnja vrednost			
31. decembar 2007.	<u>226.301</u>	<u>625</u>	<u>226.926</u>
31. decembar 2006.	<u>244.411</u>	<u>870</u>	<u>245.281</u>

5. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>31. decembar 2006.</u>
Materijal	6.831	4.430
Alat i inventar	2.851	2.846
Roba	4.721	5.143
Dati avansi	2.541	4.917
Ispravka vrednosti alata i inventara	<u>(2.851)</u>	<u>(2.846)</u>
Ukupno zalihe, neto	<u>14.093</u>	<u>14.490</u>

6. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>31.decembar</u> <u>2006.</u>
Potraživanja od povezanih pravnih lica	34.129	35.804
Potraživanja od kupaca u zemlji	58.979	65.639
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	11.225	5.622
Druga potraživanja	<u>64</u>	<u>52</u>
Svega potraživanja, neto	<u>104.397</u>	<u>107.117</u>

7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Društvo je na dan 31. decembar 2007. godine imalo kratkoročne finansijske plasmane u iznosu od 19.839 hiljada dinara, koja se u celini odnose na beskamatnu pozajmicu drugom pravnom licu.

8. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>31.decembar</u> <u>2006.</u>
Tekući račun	33.243	1.642
Devizni račun	<u>5.601</u>	<u>877</u>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>38.844</u>	<u>2.519</u>

9. KAPITAL

Društvo je osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću 1. oktobra 2004. godine, a registrovani osnivač Društva je gospodin Mitrović Željko sa 100% učešćem u kapitalu. Inicijalnim Ugovorom o osnivanju osnivač je uneo osnivački ulog. Kasnije je izvršeno i usklađivanje osnivačkog kapitala sa zakonskom regulativom unosom protivvrednosti 5.770 USD. Ovaj iznos je registrovan kod nadležnog Privrednog suda. U kapitalu Društva u iznosu od 143.979 hiljada dinara na dan 31. decembar 2006. godine, najveći procenat pripada neraspoređenom dobitku (99,76%), dok je zanemarljivo učešće osnovnog kapitala (0,24%).

10. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Poverilac	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	U hiljadama dinara	
				<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
NLB Leasing, Beograd - leasing opreme za proizvodnju matrica za DVD i CD		EUR	554.488,50	44.067	56.407
NLB Leasing, Beograd - leasing opreme za kontrolu kvaliteta DVD i CD		EUR	60.474,80	4.807	6.152
NLB Leasing, Beograd - leasing opreme za automatizovani sistem za proizvodnju cd/dvd5/hddvd sl		EUR	323.421,19	25.636	-
				<u>74.510</u>	<u>62.559</u>
Komercijalna banka, Beograd	7,5 % godišnje	EUR	1.238.226,02	98.111	-
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		EUR	836.829.96	(66.320)	(13.933)
Svega dugoročne finansijske obaveze				<u>106.301</u>	<u>48.626</u>

11. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Poverilac	Kamatna stopa	U hiljadama dinara	
		<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Fond za razvoj Republike Srbije	5% godišnje	60.000	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		1.000	1.000
		<u>61.000</u>	<u>1.000</u>
<i>Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		<u>66.320</u>	<u>13.933</u>
Svega kratkoročne finansijske obaveze		<u>127.320</u>	<u>14.933</u>

Kratkoročne finansijske obaveze, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, iznose 127.320 hiljada dinara i odnose se na kratkoročni dinarski kredit primljen od Fonda za razvoj Republike Srbije, Beograd u iznosu od 60.000 hiljada dinara. Kredit je primljen 27. decembra 2007. godine, sa rokom otplate šest meseci od dana puštanja kredita. Ostatak u iznosu od 66.320 hiljada dinara prevashodno se odnosi na deo dugoročnih finansijskih obaveza koje dospevaju do jedne godine.

12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>31.decembar</u> <u>2006.</u>
Dobavljači povezana pravna lica	5.730	113.848
Dobavljači u zemlji	14.566	23.073
Dobavljači u inostranstvu	1.598	2.126
Primljeni avansi	366	485
Obaveze za izdate menice	<u>-</u>	<u>29.000</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u>22.260</u>	<u>168.532</u>

Menice izdate u 2007. godini sa stanjem na dan 31.decembar 2007. godine u iznosu od 60.000 hiljada dinara, dospevaju za plaćanje u junu 2008. godine.

13. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>31.decembar</u> <u>2006.</u>
Obaveze za neto zarade	652	675
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada	<u>485</u>	<u>467</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>1.137</u>	<u>1.142</u>

14. POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<i>Prihodi od prodaje</i>		
Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	170.271	196.027
Prihodi od prodaje proizvoda na inostranom tržištu	<u>13.601</u>	<u>16.961</u>
	183.872	212.988
Ostali poslovni prihodi	<u>-</u>	<u>7</u>
Svega poslovni prihodi	<u>183.872</u>	<u>212.995</u>

15. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Trškovi materijala za izradu	57.950	83.028
Troškovi goriva i energije	517	551
Ostali troškovi materijala (režijskog)	<u>2.075</u>	<u>3.493</u>
Svega troškovi materijala	<u>60.542</u>	<u>87.072</u>

16. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga održavanja	7.496	11.603
Troškovi zakupnina	10.629	7.721
Usluge na izradi učinaka	876	2.665
Troškovi transpornih usluga	1.605	2.600
Troškovi reklame i propagande	1.702	1.695
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	<u>3.126</u>	<u>5.190</u>
	25.434	31.474
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	2.516	2.280
Troškovi reprezentacije	268	386
Troškovi poreza	581	382
Troškovi premija osiguranja	371	163
Troškovi članarina	44	30
Troškovi platnog prometa	1.294	-
Ostalo	<u>50</u>	<u>306</u>
	5.124	3.547
Svega ostali poslovni rashodi	<u>30.558</u>	<u>35.021</u>

17. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Pozitivne kursne razlike	525	440
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	2.471	5.641
Ostali finansijski prihodi	<u>57</u>	<u>37</u>
Svega finansijski prihodi	<u>3.053</u>	<u>6.118</u>

18. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Rashodi kamata	9.340	6.746
Negativne kursne razlike	311	1.224
Ostali finansijski rashodi	<u>1.435</u>	<u>58</u>
Svega finansijski rashodi	<u>11.086</u>	<u>8.028</u>

19. OSTALI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Rashodi po osnovu efekta ugovorene zaštite od rizika	209	-
Ostali nepomenuti rashodi	<u>3.853</u>	<u>188</u>
Svega ostali rashodi	<u>4.062</u>	<u>188</u>

20. INTERNI ODNOSI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<i>Potraživanja</i>		
City records d.o.o, Beograd	33.836	35.587
Pink International Company, Beograd	<u>293</u>	<u>217</u>
	34.129	35.804
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
Pink International Company d.o.o., Beograd	5.730	113.848
<i>Obaveze po kratkoročnim kreditima</i>		
Pink International Company d.o.o., Beograd	1.000	1.000
	<u>27.399</u>	<u>79.044</u>
Neto, potraživanja / obaveze	<u>27.399</u>	<u>79.044</u>

21. DEVIZNI KURSEVI

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

	U dinarima	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Euro	79,2362	79,0000
Američki dolar	53,7267	59,9757