

“PROGETTI” D.O.O, VLADIMIRCI

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
Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 17

Južni bulevar 86/12
11000 Beograd
Republika Srbija

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



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

OSNIVAČU I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU “PROGETTI”, VLADIMIRCI

Izvršili smo reviziju bilansa Društva za proizvodnju obuće "Progetti" d.o.o, Vladimirci, (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine i odgovarajućih 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 propisa.

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)

OSNIVAČU I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "PROGETTP", VLADIMIRCI

Osnov za mišljenje sa rezervom

Finansijski izveštaji za 2008. godinu, ne obuhvataju obračun 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.

Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, osim za efekte koje na finansijske izveštaje imaju pitanja navedena u prethodnim paragrafima, ovi finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsko stanje Društva, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promene na kapitalu i promene na tokovima gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 18. septembar 2009. godine

Ovlašćeni revizor


Bogdan Jelicic



BILANS STANJA

	<u>Napomena</u>	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
AKTIVA			
Nematerijalna ulaganja, neto	3.6, 3.7, 4	237	338
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	111.966	107.977
Ostali dugoročni plasmani		274	
Stalna imovina		<u>112.477</u>	<u>108.315</u>
Dati avansi	5	27.443	43.235
Potraživanja	3.5, 6	326.169	212.936
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 7	10.177	5.696
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	8	3.243	2.292
Obrtna imovina		<u>367.032</u>	<u>264.159</u>
Ukupna aktiva		<u>479.509</u>	<u>372.474</u>
Vanbilansna aktiva	3.10, 14	543.620	101.528
PASIVA			
Osnovni kapital		101.329	101.329
Rezerve		6	6
Neraspoređeni dobitak		252.457	142.020
Kapital i rezerve	9	<u>353.792</u>	<u>243.355</u>
Kratkoročne finansijske obaveze	3.11, 10	325	39.942
Obaveze iz poslovanja	3.12, 11	99.327	77.084
Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	12	25.989	12.004
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	13	76	89
Kratkoročne obaveze		<u>125.717</u>	<u>129.119</u>
Ukupna pasiva		<u>479.509</u>	<u>372.474</u>
Vanbilansna pasiva	3.10, 14	543.620	101.528

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

	<u>Napomena</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3.1, 15	615.621	499.046
Ostali poslovni prihodi		-	5.559
Ukupno poslovni prihodi		<u>615.621</u>	<u>504.605</u>
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi materijala	3.2, 16	34.431	36.283
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	3.2, 17	315.297	230.131
Troškovi amortizacije	3.2, 3.7, 4	11.360	8.059
Ostali poslovni rashodi	3.2, 18	128.152	83.182
Ukupno poslovni rashodi		<u>489.240</u>	<u>357.655</u>
POSLOVNI DOBITAK		126.381	146.950
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 19	52.943	3.389
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 20	39.653	15.547
Ostali prihodi	21	56	503
Ostali rashodi	22	4.530	18.750
DOBITAK, neto		<u><u>135.197</u></u>	<u><u>116.545</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	101.329	1.329
Pretvaranje neraspoređenog dobitka u osnovni kapital	<u> </u>	<u>100.000</u>
Stanje na kraju godine	<u>101.329</u>	<u>101.329</u>
REZERVE		
Stanje na početku i na kraju godine	<u> 6</u>	<u> 6</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	142.020	125.475
Dobitak tekuće godine	135.197	116.545
Smanjenje u tekućoj godini	<u>(24.760)</u>	<u>(100.000)</u>
Stanje na kraju godine	<u>252.457</u>	<u>142.020</u>
SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto	<u>353.792</u>	<u>243.355</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	818.888	666.321
Ostali prilivi iz redovnih aktivnosti	19.276	-
	<u>838.164</u>	<u>666.321</u>

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi	470.328	411.890
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	299.241	236.899
Plaćene kamate	832	1.145
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	38.522	-
	<u>808.923</u>	<u>649.934</u>

Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti 29.241 16.387

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA**Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja**

Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme - 707

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme - 40.924

Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja - 40.217

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA**Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja**

Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi) - 21.618

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Isplaćenje dividende 24.760

Neto odliv/priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (24.760) 21.618

Svega prilivi gotovine 828.164 688.646

Svega odlivi gotovine 893.683 690.858

Neto prilivi/odliv gotovine 4.481 (2.212)

Gotovina na početku obračunskog perioda 5.696 7.908

GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA 10.177 5.696

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Društvo za proizvodnju obuće "Progetti" d.o.o, Vladimirci, (u daljem tekstu "Društvo") osnovano je 20. juna 2001. godine. Sedište Društva je u Vladimircima, Vladimirački put bb. Osnivač Društva je Romano Rossi iz Perude, Italija, Via Fra Glovani di Pian di Caprine 70.

Društvo ima tri poslovne jedinice i to:

1. Poslovna jedinica Vršac, Podvršanska 17, čiji je zastupnik Ljiljana Maksimović iz Vršca, Ive Milutinović 28a;
2. Poslovna jedinica Beograd, Kneza Miloša 79, čiji je zastupnik Duška Obradović iz Beograda, Cvijićeva 93a;
3. Poslovna jedinica - proizvodnja Sombor, Ivana Milutinovića 26, čiji je zastupnik Novica Jovičić iz Surdulice, Dragobrata Jankovića 13/3.

Pretežna delatnost Društva je 19301 - Proizvodnja kožne obuće. Društvo vrši uslugu obrade i dorade obuće za kupce iz Italije. RegistarSKI/matični broj Društva je 08731136, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 100273606

Broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznosi 887 odnosno 829 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 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 ("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 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. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

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

Prihodi od prodaje robe 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 prodate 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.

3.4. 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 dobici 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.

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 objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Potraživanja od kupaca (nastavak)

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 umanjena 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, iskazuje 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. decembra 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.

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:

Nematerijalna ulaganja	25,00%
Građevinski objekti	2,50%
Mašine za proizvodnju obuće	10,00%
Automobili	20,00%
Računarska oprema	20,00%
Nameštaj	10,00%

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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. Vanbilansna aktiva i pasiva

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuju: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski lizing, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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)			
	Građevinski objekti	Oprema	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna ili revalorizovana vrednost				
Stanje na početku godine	36.025	85.328	121.353	-
Povećanje - nabavka	-	16.659	16.659	406
Smanjenje - prodaja	-	(1.773)	(1773)	-
Stanje na kraju godine	<u>36.025</u>	<u>100.214</u>	<u>136.239</u>	<u>406</u>
Kumulirana ispravka vrednosti				
Stanje na početku godine	1.306	12.070	13.376	68
Amortizacija za godinu	901	10.358	11.259	101
Ispravka vrednosti kumulirana u otuđenim sredstvima	-	(362)	(362)	-
Stanje na kraju godine	<u>2.207</u>	<u>22.066</u>	<u>24.273</u>	<u>169</u>
Neto sadašnja vrednost				
31. decembar 2008.	<u>33.818</u>	<u>78.148</u>	<u>111.966</u>	<u>237</u>
31. decembar 2007.	<u>34.719</u>	<u>73.258</u>	<u>107.977</u>	<u>338</u>

5. DATI AVANSI

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007 godine, iznose 27.443 odnosno 43.235 hiljada dinara i odnose se na avanse date dobavljačima u zemlji i inostranstvu.

6. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar 2007.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	7.984	6.776
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	171.193	151.596
Potraživanja od zajedničkih i specifičnih poslova	144.453	53.898
Potraživanja od zaposlenih	9	9
Potraživanja po osnovu pretplaćenih ostalih poreza i doprinosa	808	502
Ostala potraživanja	<u>1.722</u>	<u>155</u>
Svega potraživanja	<u>326.169</u>	<u>212.936</u>

7. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI I

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Tekući račun	610	1.037
Devizni račun	<u>9.567</u>	<u>4.659</u>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u><u>10.177</u></u>	<u><u>5.696</u></u>

8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi	726	185
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	<u>2.517</u>	<u>2.107</u>
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u><u>3.243</u></u>	<u><u>2.292</u></u>

9. KAPITAL I REZERVE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Osnovni kapital	101.329	101.329
Rezerve	6	6
Neraspoređeni dobitak	<u>252.457</u>	<u>142.020</u>
Svega kapital i rezerve	<u><u>353.792</u></u>	<u><u>243.355</u></u>

10. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	(U hiljadama dinara)			
	<u>31. decembar</u>			
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>		
<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	
Agencija za osiguranje i finansiranje izvoza Republike Srbije a.d, Beograd, Ugovor broj KP-261/07	4% godišnje	EUR	500.000	39.617
Pozajmice osnivača				<u>325</u>
Svega kratkoročne finansijske obaveze				<u><u>325</u></u>
				<u><u>39.942</u></u>

11. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Dobavljači u zemlji	9.863	9.367
Dobavljači u inostranstvu	47.198	40.436
Primljeni avansi	32.570	22.937
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun	<u>9.696</u>	<u>4.344</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u><u>99.327</u></u>	<u><u>77.084</u></u>

12. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2007.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	14.388	7.926
Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenih	5.995	1.525
Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4.571	1.480
Obaveze prema zaposlenima	169	255
Ostale obaveze	<u>866</u>	<u>90</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	<u><u>25.989</u></u>	<u><u>12.004</u></u>

13. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 76 odnosno 89 hiljada dinara i u celosti se odnose na ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine

14. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007 godine, iznose 543.620 odnosno 101.528 hiljada dinara i u celini se odnose na materijal privremeno uvezen radi dorade.

15. PRIHODI OD PRODAJE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu	610.901	498.572
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	<u>4.720</u>	<u>474</u>
Svega prihodi od prodaje	<u><u>615.621</u></u>	<u><u>499.046</u></u>

16. TROŠKOVI MATERIJALA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Troškovi materijala za izradu	10.148	11.655
Troškovi goriva i energije	12.355	10.285
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	<u>11.928</u>	<u>14.343</u>
Svega troškovi materijala	<u><u>34.431</u></u>	<u><u>36.283</u></u>

17. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	261.471	191.285
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	46.373	34.306
Ostali lični rashodi i naknade	<u>7.453</u>	<u>4.540</u>
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u><u>315.297</u></u>	<u><u>230.131</u></u>

18. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	58.749	46.325
Troškovi transportnih usluga	19.825	12.430
Troškovi usluga održavanja	3.116	2.740
Troškovi zakupnina	3.524	2.239
Troškovi reklame i propagande	1.929	2.225
Troškovi ostalih usluga	11.410	6.703
	<u>98.553</u>	<u>72.662</u>
<i>Troškovi nematerijalnih usluga</i>		
Troškovi reprezentacije	7.981	4.886
Troškovi neproizvodnih usluga	2.640	1.660
Troškovi premije osiguranja	4.776	-
Troškovi platnog prometa	1.670	1.654
Troškovi poreza	482	1.000
Troškovi	-	566
Ostali nematerijalni troškovi	120	754
	<u>17.669</u>	<u>10.520</u>
Svega ostali poslovni rashodi	<u>116.222</u>	<u>83.182</u>

19. FINANSIJSKI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Pozitivne kursne razlike	52.914	3.267
Prihodi od kamata	29	122
	<u>52.943</u>	<u>3.389</u>
Svega finansijski prihodi	<u>52.943</u>	<u>3.389</u>

20. FINANSIJSKI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Negativne kursne razlike	50.751	14.402
Rashodi kamata	832	1.145
	<u>51.583</u>	<u>15.547</u>
Svega finansijski rashodi	<u>51.583</u>	<u>15.547</u>

21. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi, za godine koje se završavaju na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 56 odnosno 503 hiljade dinara i odnose se na ostale nepomenute prihode.

22. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 4.530 odnosno 18.750 hiljade dinara i odnose se na rashode po osnovu direktnih otpisa potraživanja i ostale nepomenute rashode.

23. 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>
Evro	88,6010	79,2362
Američki dolar	62,9000	53,7267
Švajcarski franak	59,4040	47,8422