

**A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA**

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

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 3
Bilans stanja	4
Bilans uspeha	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7 - 8
Napomene uz finansijske izveštaje	9 - 21

Maksima Gorkog 73
11000 Beograd
Republika Srbija

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



ORGANIMA UPRAVLJANJA A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU, D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Akcionarskog društva Holding Industrija kablova Jagodina u restrukturiranju, Društvo sa ograničenom odgovornošću za istraživanje i razvoj kablova i materijala i kontrolu kvaliteta "Toplana FKS", Jagodina, (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine i odgovarajućih bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godine koje se završavaju na taj dan. Za ove finansijske izveštaje, prikazane na stranama 4 do 8, odgovorno je rukovodstvo Društva. Naša odgovornost je da, na osnovu obavljene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima.

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

Kao što je izneto u napomeni 4, oprema nije procenjena u skladu sa zahtevima datim u Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima procene i nije utvrđen novi koristan vek trajanja, kako bi i oprema bila iskazana po tržišnoj (fer) vrednosti, već je po Odluci Upravnog odbora od 28. decembra 2006. godine, povećana sadašnja vrednost opreme za 30%, u iznosu od 126.588 hiljada dinara, što je knjiženo preko stornirane ispravke vrednosti koja je obračunata do 30. novembra 2006. godine. Kao osnovica uzeta je kumulirana ispravka vrednosti sa stanjem na dan 1. januar 2006. godine. Ovako dobijene vrednosti nisu metodološki usklađene sa zahtevima iz MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno povećanje vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme, u skladu sa odlukom Upravnog odbora, nije potkrepljeno odgovarajućom analizom. Dalje, s obzirom da rukovodstvo Društva nije izvršilo test obezvređenja, u skladu sa zahtevima datim u MRS 36 "Obezvređenje sredstava", kao i usled nedostatka odgovarajućih informacija, nismo bili u mogućnosti da se, alternativnim postupcima revizije, uverimo u nadoknadivost iskazane vrednosti koja predstavlja nekretnine, postrojenja i opremu. Pored toga, nekretnine koje Društvo vodi u svojim poslovnim knjigama i od kojih već duži niz godina pribavlja ekonomske koristi nije uknjižilo u javne knjige. Objekti su u vlasništvu Holdinga FKS, Jagodina, koji je osnivačkim aktom preneo Društvu pravo korišćenja nad objektima.

**ORGANIMA UPRAVLJANJA A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA
JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU, D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Kao što je navedeno u napomeni 11, Društvo nije usaglasilo visinu osnovnog kapitala u javnim knjigama sa evidencijom u poslovnim knjigama. Društvo je u finansijskim izveštajima iskazalo promene na kapitalu u kumuliranom iznosu od 16.655 hiljada dinara, koje nisu u skladu sa Zakonom o privrednim društvima. U 2005. godini Društvo je izvršilo smanjenje gubitka iz ranijeg perioda na teret osnovnog kapitala u ukupnom iznosu od 89.232 hiljade dinara kao rezultat ispravke greške iz ranijeg perioda koja objektivno nije nastala. Na taj način potcenjeni su osnovni kapital i gubitak u navedenom iznosu.

U okviru potraživanja od kupaca za grejanje - fizička lica, Društvo je pokrenulo ili su u toku sporovi, u vrednosti od 14.455 hiljada dinara. S obzirom da navedena potraživanja predstavljaju potraživanja kod kojih postoji verovatnoća nemogućnosti naplate, a da Društvo nije vršilo obezvređenje isto je imalo za posledicu iskazivanje u finansijskim izveštajima precenjenih kratkoročnih potraživanja i potcenjenih rashoda po osnovu obezvređenja potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana za navedeni iznos.

U okviru potraživanja od kupaca za grejanje - pravna lica, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine, Društvo je podiglo tužbe protiv pravnih lica u vrednosti od 1.326 hiljada dinara. Utvrdili smo da po osnovu datih tužbi nije obezbeđena ispravka vrednosti potraživanja za iznos od 426 hiljada dinara. Takođe, u skladu sa politikom Društva nije obezbeđena ispravka vrednosti potraživanja za pravna lica koja se finansiraju iz budžeta u iznosu od 7.316 hiljada dinara. Za date iznose, precenjena su kratkoročna potraživanja, sa stanjem odnosno za godinu završenu na isti dan, i potcenjeni rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana.

Po našem mišljenju, izuzev za gore opisane efekte, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva na dan 31. decembar 2006. godine, kao i rezultat poslovanja, promene na kapitalu i rezervama i promene na novčanim tokovima, za godinu završenu na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

**ORGANIMA UPRAVLJANJA A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA
JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU, D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

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

U toku ranijih godina i u 2006. godini, Društvo je tuženo od strane NIS "Energogas", Beograd, u ukupnom iznosu od 146.354 hiljade dinara. Sporovi su u toku. Takođe, Društvo je u 2006. godini izgubilo sporove u iznosu od 4.893 hiljade dinara od više pravnih lica, a nije formiralo nikakva rezervisanja po osnovu navedenih tužbi.

Društvo ostvaruje više godina uzastopno poslovne gubitke, ima veće obaveze od imovine i ima višestruko veće kratkoročne obaveze. Finansijski izveštaji su sačinjeni uz oslanjanje na pretpostavku o stalnosti poslovanja u doglednoj budućnosti, što pretpostavlja da će rukovodstvo Društva uspeti da unapredi poslovanje do profitabilnog nivoa, kao i da će proces restrukturiranja biti uspešno priveden kraju (uključujući i značajan otpust dugova).

Beograd, 17. jul 2007. godine

Ovlašćeni revizor



Radmila Stamenić Bašić

A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

BILANS STANJA

		(U hiljadama dinara)	
		Na dan 31. decembar	
	<u>Napomena</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.5, 3.6, 4	170.898	51.611
Dugoročni finansijski plasmani	5	125	125
Stalna imovina		<u>171.023</u>	<u>51.736</u>
Zalihe, neto	3.7, 6	6.206	4.580
Potraživanja, neto	3.8, 7, 23	83.166	55.914
Kratkoročni finansijski plasmani	8	278.311	285.269
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 9	2.185	2.161
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	10	<u>9.697</u>	<u>2.423</u>
Obrtna imovina		379.565	350.347
Ukupna aktiva		<u><u>550.588</u></u>	<u><u>402.083</u></u>
Vanbilansna aktiva	16	23.668	23.668
PASIVA			
Osnovni i ostali kapital		191.825	182.983
Revalorizacione rezerve		126.588	-
Gubitak		<u>(234.527)</u>	<u>(104.683)</u>
Kapital i rezerve	11	83.886	78.300
Dugoročne obaveze	3.10, 12	3.618	3.763
Kratkoročne finansijske obaveze	3.11, 13, 23	5.726	-
Obaveze iz poslovanja	3.12, 14, 23	435.283	300.644
Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	15	<u>22.075</u>	<u>19.376</u>
Kratkoročne obaveze		463.084	320.020
Ukupna pasiva		<u><u>550.588</u></u>	<u><u>402.083</u></u>
Vanbilansna pasiva	16	23.668	23.668

A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

BILANS USPEHA

		(U hiljadama dinara)	
		Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar	
	<u>Napomena</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3.1, 17	142.523	129.529
Ukupno poslovni prihodi		<u>142.523</u>	<u>129.529</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	3.2	60	-
Troškovi materijala	3.2	154.420	123.385
Bruto zarade zaposlenih	3.2	21.794	17.210
Amortizacija	3.2, 3.6, 4	7.302	6.959
Ostali poslovni rashodi	3.2, 18	58.118	12.177
Ukupno poslovni rashodi		<u>241.694</u>	<u>159.731</u>
POSLOVNI GUBITAK		(99.171)	(30.202)
FINANSIJSKI PRIHODI	3.3, 3.4, 19	2.108	2.599
FINANSIJSKI RASHODI	3.3, 3.4, 20	32.774	539
OSTALI PRIHODI	21	5.872	22.435
OSTALI RASHODI	22	5.879	592
GUBITAK		(129.844)	(6.299)

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

	(U hiljadama dinara)	
	Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
OSNOVNI KAPITAL		
Stanje na početku godine	182.858	264.296
Smanjenje - ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računonovodstevnih politika u prethodnoj godini	-	(89.251)
Povećanje - naplaćena potraživanja od kupaca po Odluci SO Jagodina iz 1995. godine	<u>8.842</u>	<u>7.813</u>
Stanje na kraju godine	<u>191.700</u>	<u>182.858</u>
OSTALI KAPITAL		
Stanje na početku godine	125	126
Smanjenje - ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računonovodstevnih politika u prethodnoj godini	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Stanje na kraju godine	<u>125</u>	<u>125</u>
REVALORIZACIONE REZERVE		
Stanje na početku godine	-	-
Povećanje - 30% smanjenje kumulirane ispravke vrednosti opreme po Odluci Upravnog odbora	<u>126.588</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>126.588</u>	<u>-</u>
GUBITAK DO VISINE KAPITALA		
Stanje na početku godine	104.683	187.636
Smanjenje - ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računonovodstevnih politika u prethodnoj godini	-	(89.252)
Povećanje - gubitak tekuće godine	<u>129.844</u>	<u>6.299</u>
Stanje na kraju godine	<u>234.527</u>	<u>104.683</u>
SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto	<u>83.886</u>	<u>78.300</u>

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

(U hiljadama dinara)

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar

2006. 2005.

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

Uvećanje osnovnog kapitala	8.842	4.255
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	74	-
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	5.570	-
	<u>14.486</u>	<u>4.255</u>

Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja 14.486 4.255

Svega prilivi gotovine 156.978 97.916

Svega odlivi gotovine 156.954 97.411

Neto priliv gotovine 24 505

Gotovina na početku obračunskog perioda 2.161 1.656

GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA 2.185 2.161

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Holding Industrija kablova Jagodina u restrukturiranju, Društvo sa ograničenom odgovornošću za istraživanje i razvoj kablova i materijala i kontrolu kvaliteta "Toplana FKS", Jagodina, (u daljem tekstu "Društvo") počelo je sa radom 1969. godine, kao radna jedinica u okviru fabrike "Telekomunikacioni kablovi i lak žice", Jagodina. Industrija kablova je doživela organizacionu transformaciju tokom 1992. godine prerastanjem u Holding preduzeće.

Društvo je upisano u registar Agencije za privredne registre na osnovu rešenja BD. 4045/2005. od 8. jula 2005. godine.

Društvo je registrovano za sledeće najvažnije delatnosti: proizvodnja i snabdevanje parom i toplom vodom, postavljenje električnih instalacija i opreme i postavljenje cevnih instalacija.

Matični broj Društva je 07700415, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 101158020. Sedište Društva je u Jagodini b.b.

Prosečan broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine, je 67 odnosno 70 zaposlenih radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

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

Društvo je sastavilo priložene finansijske izveštaje u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji i navedenim Pravilnicima izdatim od strane Ministarstva Finansija. Ova regulativa nije u punoj meri usklađena sa MSFI. Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti da posluje u predvidljivoj budućnosti.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi od prodaje roba i usluga

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

3.2. Poslovni rashodi

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

3.3. Prihodi i rashodi kamata

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

3.4. 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. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su na dan 31. decembar 2006. godine iskazana po revalorizovanoj nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti, u skladu sa procenom vrednosti izvršenom od strane stručnih službi Društva na dan 1. januar 2004. godine.

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 odmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Troškovi pozajmljivanja nastali u izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi.

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.

3.6. 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:

Građevinski objekti	1,3% - 2,5%
Oprema	2,5 - 10,0%
Nameštaj	5,0% - 6,3%

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

3.7. 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. 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. 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.

3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se iskazuju u bilansu stanja po nabavnoj vrednosti. Za svrhu izveštaja o novčanim tokovima, gotovina i gotovinski ekvivalenti uključuju: blagajnu, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa rokom dospeća do tri meseca ili kraće, i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu iskazuju se u bilansu stanja kao pozajmice u okviru tekućih obaveza.

3.10. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima dugoročne obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja dugoročne obaveze primenom metode efektivne kamatne stope.

Dugoročne obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema безусловno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.11. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana bilansa stanja. Finansijske obaveze iskazuju se po nabavnoj vrednosti, ućane 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 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.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa, za koji je verovatno da će budući dobitak za oporezivanje biti raspoloživ i da će se privremene razlike izmiriti na teret tog dobitka.

Odloženi porez na dobitak se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	(U hiljadama dinara)		
	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>UKUPNO</u>
Nabavna ili revalorizovana vrednost			
Stanje na početku godine	156.533	443.791	600.324
Stanje na kraju godine	156.533	443.791	600.324
Kumulirana ispravka vrednosti			
Stanje na početku godine	126.761	421.952	548.713
Korekcija po odluci Upravnog odbora	-	(126.589)	(126.589)
Amortizacija tekuće godine	1.423	5.879	7.302
Stanje na kraju godine	128.184	301.242	429.426
Neto sadašnja vrednost			
31. decembar 2006.	<u>28.349</u>	<u>142.549</u>	<u>170.898</u>
31. decembar 2005.	<u>29.772</u>	<u>21.839</u>	<u>51.611</u>

Pravo svojine nad nepokretnostima koje Društvo koristi i iskazuje u svojim poslovnim knjigama nije upisano u javne knjige. Objekti su u vlasništvu Holdinga FKS, Jagodina, koji je osnivačkim aktom preneo Društvu pravo korišćenja nad objektima.

Za sredstva evidentirana na grupi računa 022 - Građevinski objekti i 023 - Postrojenja i oprema nije vršen popis na kraju godine, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine, već je na osnovu odluke organa rukovođenja popis vršen tokom godine po pojedinim organizacionim delovima.

Za navedena sredstva nije vršena procena vrednosti i utvrđen novi koristan vek trajanja, čime bi ista bila iskazana po tržišnoj (fer) vrednosti, već je po Odluci Upravnog odbora od 28. decembra 2006. godine, povećana sadašnja vrednost opreme za 30%, u iznosu od 126.589 hiljada dinara, što je knjiženo preko stornirane ispravke vrednosti koja je obračunata do 30. novembra 2006. godine. Kao osnovica uzeta je kumulirana ispravka vrednosti sa stanjem na dan 1. januar 2006. godine. Ovako nerealno iskazane vrednosti imaju za posledicu nerealno iskazanu vrednost imovine, nerealno obračunatu amortizaciju, a samim tim i nerealno iskazan rezultat poslovanja.

5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine, iznose 125 hiljada dinara, i u celini se odnose na izdvojena sredstva za solidarnu stambenu izgradnju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

6. ZALIHE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Materijal	5.820	3.644
Dati avansi	<u>386</u>	<u>936</u>
Svega zalihe, neto	<u>6.206</u>	<u>4.580</u>

7. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	86.496	58.763
Ostala potraživanja	359	442
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	<u>(3.689)</u>	<u>(3.291)</u>
Svega potraživanja, neto	<u>83.166</u>	<u>55.914</u>

U okviru potraživanja od kupaca za grejanje - fizička lica, Društvo vodi politiku podizanja tužbi protiv lica čiji dug prelazi iznos od 10 hiljada dinara ili imaju najmanje 6 neplaćenih računa, sa rokom zastarelosti od godinu dana. U tom smislu, Društvo je evidentiralo na posebnom računu potraživanja od fizičkih lica protiv kojih je pokrenut ili je u toku spor, kao i sve direktno vezane sudske troškove u vrednosti od 14.455 hiljada dinara.

U okviru potraživanja od kupaca za grejanje - pravna lica, Društvo vodi politiku podizanja tužbi na kraju grejne sezone (6 meseci) protiv lica koja nisu platila najmanje 4 računa nakon prethodno poslatih opomena, sa rokom zastarelosti od 3 godine. Po datom osnovu, podignute su tužbe protiv pravnih lica u vrednosti od 1.326 hiljada dinara. Po osnovu datih tužbi nije obezbeđena ispravka vrednosti potraživanja za iznos od 426 hiljada dinara. Takođe, u skladu sa politikom Društva nije obezbeđena ispravka vrednosti potraživanja za pravna lica koja se finansiraju iz budžeta u iznosu od 7.316 hiljada dinara.

8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
<i>Potraživanja u okviru Holdinga</i>		
Holding FKS, Jagodina	269.835	276.792
Institut FKS, Jagodina	7.144	7.144
Zavod FKS, Jagodina	<u>1.332</u>	<u>1.333</u>
Svega kratkoročni finansijski plasmani	<u>278.311</u>	<u>285.269</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Tekući (poslovni) računi	2.158	2.141
Blagajna	10	10
Čekovi	<u>17</u>	<u>10</u>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u><u>2.185</u></u>	<u><u>2.161</u></u>

Društvo je 12. decembra 2005. godine zaključilo Ugovor o solidarnom jemstvu broj 12122005/10 sa Vojvođanskom bankom a.d, Novi Sad, kojim se kao jemac obavezuje da će ispuniti sve punovažne i dospele obaveze Holdinga FKS, Jagodina, po osnovu Ugovora o revolving kreditu broj 290/05 od 12. decembra 2005. godine u iznosu od 15.000 hiljada dinara.

Društvo je 22. decembra 2005. godine zaključilo Ugovor o solidarnom jemstvu broj 12122005/10 sa Vojvođanskom bankom a.d, Novi Sad, kojim se kao jemac obavezuje da će ispuniti sve punovažne i dospele obaveze Holdinga FKS, Jagodina, po osnovu Ugovora o revolving kreditu broj 290/1-05 od 22. decembra 2005. godine u iznosu od 5.000 hiljada dinara.

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine, iznose 9.697 odnosno 2.423 hiljada dinara, i odnose se na potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost i akontacioni porez na dodatu vrednost u datim avansima.

11. KAPITAL I REZERVE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Osnovni kapital	191.700	182.858
Ostali kapital	<u>125</u>	<u>125</u>
Svega osnovni i ostali kapital	191.825	182.983
Revalorizacione rezerve	126.588	-
Gubitak	<u>(234.527)</u>	<u>(104.683)</u>
Svega kapital i rezerve	<u><u>83.886</u></u>	<u><u>78.300</u></u>

Društvo nije usaglasilo visinu osnovnog kapitala u javnim knjigama sa evidencijom u poslovnim knjigama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

11. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

U 2005. godini Društvo je izvršilo smanjenje gubitka iz ranijeg perioda na teret osnovnog kapitala u ukupnom iznosu od 89.232 hiljade dinara kao rezultat ispravke greške iz ranijeg perioda koja objektivno nije nastala. Predmetnim bilansiranjem potcenjeni su osnovni kapital i gubitak u navedenom iznosu.

Društvo je u 2006. odnosno 2005. godini povećalo osnovni kapital u iznosu od 8.842 odnosno 7.794 hiljade dinara na teret poslovnih prihoda po osnovu reklasifikovanja naplaćenog potraživanja od kupaca za grejanje određenog u paušalnom iznosu na osnovu Odluke o snabdevanju toplotnom energijom SO Jagodina od 9. juna 1995. godine, što je suprotno članu 113 Zakona o privrednim društvima.

12. DUGOROČNE OBAVEZE

			(U hiljadama dinara)	
			<u>31. decembar</u>	
Poverilac - Fond za razvoj Republike Srbije, Beograd	Valuta	Iznos u valuti,	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Ugovor o preuzimanju dela duga broj 1433 od 9. juna 2005. godine	EUR	31.273,57	2.571	2.674
Ugovor o preuzimanju dela duga broj 1420 od 9. juna 2005. godine	EUR	<u>12.737,81</u>	<u>1.047</u>	<u>1.089</u>
Svega dugoročne obaveze		<u>44.011,38</u>	<u>3.618</u>	<u>3.763</u>

Navedeni ugovori su odobreni sa rokom vraćanja od 5 godina, grejs periodom od godinu dana i kamatnom stopom od 4%.

Društvo nije iskazalo dospele obaveze kao ni tekuća dospeća, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine.

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

			(U hiljadama dinara)	
			<u>31. decembar</u>	
Poverilac	Valuta	Iznos u valuti,	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Institut FKS, Jagodina	-	-	71	-
Zavod FKS, Jagodina	-	-	148	-
Fond za razvoj Republike Srbije, Beograd	EUR	65.554,46	<u>5.507</u>	-
Svega kratkoročne finansijske obaveze			<u>5.726</u>	<u>-</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Dobavljači u zemlji	394.897	287.597
Dobavljači u zemlji - matična i zavisna pravna lica	39.716	12.163
Primljeni avansi	556	778
Ostale obaveze iz poslovanja	<u>114</u>	<u>106</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u><u>435.283</u></u>	<u><u>300.644</u></u>

15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	7.062	6.075
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	5.617	4.745
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret Zaposlenog	3.962	3.544
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4.048	3.631
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	71	70
Ostalo	<u>1.315</u>	<u>1.311</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	<u><u>22.075</u></u>	<u><u>19.376</u></u>

16. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine, iznose 23.668 hiljada dinara, i u celini se odnose na obračunate kamate na neisplaćeni lični dohodak do visine granske cene rada u periodu od 1997. do 2000. godine.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

17. PRIHODI OD PRODAJE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	141.133	121.564
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	<u>1.390</u>	<u>7.965</u>
Svega prihodi od prodaje	<u><u>142.523</u></u>	<u><u>129.529</u></u>

18. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	48.079	6.486
Troškovi usluga održavanja	6.028	2.913
Troškovi usluga	1.176	1.130
Troškovi transportnih usluga	229	73
Troškovi premija osiguranja	145	897
Troškovi platnog prometa	138	157
Troškovi poreza	119	128
Troškovi članarina	93	88
Ostalo	<u>2.111</u>	<u>305</u>
Svega ostali poslovni rashodi	<u><u>58.118</u></u>	<u><u>12.177</u></u>

19. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi, za godine koje se završavaju na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine, iznose 2.108 odnosno 2.599 hiljada dinara, i odnose se na prihode od kamata i pozitivne kursne razlike.

20. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi, za godine koje se završavaju na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine, iznose 32.744 odnosno 539 hiljada dinara, i odnose se na rashode kamate i ostale finansijske rashode.

21. OSTALI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Naplaćena otpisana potraživanja	4.127	18.533
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	315	-
Ostali nepomenuti prihodi	<u>1.430</u>	<u>3.902</u>
Svega ostali prihodi	<u><u>5.872</u></u>	<u><u>22.435</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

A.D. HOLDING INDUSTRIJA KABLOVA JAGODINA U RESTRUKTURIRANJU,
D.O.O. "TOPLANA FKS", JAGODINA

22. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi, za godine koje se završavaju na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine, iznose 5.879 odnosno 592 hiljada dinara, i u celini se odnose na ostale nepomenute rashode.

23. INTERNI ODNOSI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>31. decembar 2005.</u>
Obaveze iz poslovanja:		
Holding FKS, Jagodina	37.507	12.071
Institut FKS, Jagodina	2.077	-
Zavod FKS, Jagodina	132	81
Energetski kablovi FKS, Jagodina	-	11
	<u>39.716</u>	<u>12.163</u>
Kratkoročni finansijski plasmani:		
Holding FKS, Jagodina	269.835	276.792
Institut FKS, Jagodina	7.144	7.144
Zavod FKS, Jagodina	1.332	1.333
	<u>278.311</u>	<u>285.269</u>
Kratkoročne finansijske obaveze:		
Institut FKS, Jagodina	71	-
Zavod FKS, Jagodina	148	-
	<u>219</u>	<u>-</u>
<i>Neto potraživanja</i>	<u>238.376</u>	<u>273.106</u>

24. SUDSKI SPOROVI

Društvo vodi određene sudske sporove. U toku ranijih godina i u 2006. godini, Društvo je tuženo od strane NIS "Energogas", Beograd, u ukupnom iznosu od 146.354 hiljade dinara. Sporovi su u toku. Takođe, Društvo je u 2006. godini izgubilo sporove u iznosu od 4.893 hiljade dinara od više pravnih lica, a nije formiralo nikakva rezervisanja po osnovu navedenih tužbi.

U okviru potraživanja od kupaca za grejanje - fizička lica, Društvo je pokrenulo ili su u toku sporovi, u vrednosti od 14.455 hiljada dinara. S obzirom da navedena potraživanja predstavljaju potraživanja kod kojih postoji verovatnoća nemogućnosti naplate, a da Društvo nije vršilo obezvređenje isto je imalo za posledicu iskazivanje u finansijskim izveštajima precenjenih kratkoročnih potraživanja i potcenjenih rashoda po osnovu obezvređenja potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana za navedeni iznos.

U okviru potraživanja od kupaca za grejanje - pravna lica, Društvo je podiglo tužbe protiv pravnih lica u vrednosti od 1.326 hiljada dinara. Utvrdili smo da po osnovu datih tužbi nije obezbeđena ispravka vrednosti potraživanja za iznos od 426 hiljada dinara. Za date iznose, precenjena su kratkoročna potraživanja i potcenjeni rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana.

Pregled sudskih sporova pravne službe nije ažuriran u skladu sa operativnom evidencijom.

25. DEVIZNI KURSEVI

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

	<u>31. decembar 2006.</u>	(U dinarima) <u>31. decembar 2005.</u>
Evro	79,0000	85,5000
Američki dolar	59,9757	72,2189