

"JUGO-IMPEX" d.o.o., Niš

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2008.
GODINU**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„Jugo-impex“ d.o.o., Nis je društvo sa ograničenom odgovornošću, (u daljem tekstu: Društvo). Registrovano je kod Agencije za privredne registre 2006. godine, Registar privrednih društava broj 167491/2006.

Društvo je osnovano 1990 godine. Osnovano je kao privatno preduzeće sa 100% privatnog kapitala.

Društvo se do 1993. godine bavilo trgovinom, a 1993. godine je preregistrovano sa sifrom delatnosti 37100-Reciklaža metalnih otpadaka i ostataka, kada počinje da radi preradu sekundarnih sirovina od obojenih metala u poluprodukte i gotove proizvode, čime se danas bavi.

Pored prerade, Društvo se bavi i trgovinom proizvoda obojene metalurgije, klimatizacijom i grejanjem kako na domaćem, tako i na inostranom tržištu. U okviru društva postoji diskontna prodaja.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u srednja pravna lica.

Sedište Društva je u Nisu u ul. Vazduhoplovaca bb

Poreski identifikacioni broj Društva je 102043727.

Matični broj Društva je 07578865.

Prosečan broj zaposlenih u 2008. godini bio je 32 (u 2007. godini - 27).

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 46 od 2. juna 2006. godine), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI") kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2008. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti pravnog lica.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 5/07), koji u pojedinim delovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI. Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje.

Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

3.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva odmeravaju se korišćenjem valute primarnog ekonomskog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazuju se u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan. Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine evidentiraju se u bilansu uspeha, kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi. Na osnovu člana 15 stav 2.1 Zakona o računovodstvu i reviziji i donetog pravilnika o izmenama i dopunama pravilnika o kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica, koji je objavljen u Sl. Glasniku RS br.9/09 od 06.02.2009. izvršeno je preknjizavanje razgraničenih kursnih razlika tj. Iskazano na racunu 289 – Ostala aktivna vremenska razgraničenja cime se izvršilo odstupanje od zahteva MRS 21 i MRS 39.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi potraživanja i obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda.

3.3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2007. godinu, koji su bili predmet revizije.

3.6. Poslovni prihodi

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko - poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i

količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

/a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;

/b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;

/c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;

/d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i

/e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

3.7. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

/a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;

/b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);

/c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka sistemske i razumne alokacije;

/d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;

/e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodate robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodate robe na veliko.

Nabavna vrednost prodate robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodate robe, umanjenih za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodate robe na malo.

3.8. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje, se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti tj. Izvršeno preknjizavanje na 027.

3.9. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika; prihode i rashode iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima; i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

3.10. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti, zatim nerealizovane dobitke po osnovu

prodaje tržišnih hartija od vrednosti (u slučaju kada se vrednovanje hartija od vrednosti vrši po njihovim tržišnim vrednostima), kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

3.11. Operativni lizing

Operativni (poslovni) lizing je lizing odnosno zakup sredstava kod kojeg su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca.

Kod poslovnog lizinga, plaćanja lizinga se priznaju kao rashod, po pravolinijskoj osnovi tokom trajanja lizinga, osim ako neki druga sistematska osnova nije primerenija za predstavljanje vremenske strukture koristi za korisnika.

3.12. Finansijski lizing

Finansijski lizing je lizing kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti.

Korisnici lizinga priznaju finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svojim bilansima stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. Prilikom izračunavanja minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa je kamatna stopa sadržana u lizingu, ako se ona može utvrditi, a ako se ne može utvrditi, koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak treba alocirati na sve periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

Finansijski lizing uzrokuje povećanje troškova amortizacije za sredstva koja se amortizuju, kao i finansijske rashode u svakom obračunskom periodu. Politika amortizacije sredstava koja su predmet lizinga i koja se amortizuju treba da bude u skladu sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu, a priznata amortizacija se izračunava u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna imovina“. Ukoliko nije sasvim izvesno da će korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od: trajanja lizinga ili veka trajanja.

3.13. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je određivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalna ulaganja čine: ulaganja u razvoj; koncesije, patenti, licence i slična prava; ostala nematerijalna ulaganja; nematerijalna ulaganja u pripremi i avansi za nematerijalna ulaganja.

Nabavka nematerijalnih ulaganja u toku godine evidentira se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne

pripravnosti. Cenu koštanja nematerijalnih ulaganja proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se prizna kao sredstvo, nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povrati. Ako je nadoknadiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, a knjigovodstvena vrednost ove imovine se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost nematerijalnog ulaganja, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 38 – „Nematerijalna imovina“, (paragraf 21).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nematerijalna ulaganja prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.14. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Kursne razlike koje prozilaze iz kupovine sredstava u inostranstvu, kao i troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja sredstva u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost kupljenog sredstva .

Nakon što se priznaju kao sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povrati. Ako je nadoknadiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 – „Nekretnine, postrojenja i oprema“, (paragraf 7).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Gradsko zemljište se iskazuje odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.17. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom, primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava.

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost i iznos obezvređenja.

Preostala vrednost je neto iznos koji društvo očekuje da će dobiti za sredstvo na kraju njegovog korisnog veka trajanja, po odbitku očekivanih troškova otuđenja.

Korisni vek trajanja, odnosno amortizacione stope, preispituju se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Metod obračuna amortizacije koji se primenjuje preispituje se periodično i ukoliko je došlo do značajne promene u očekivanom obrascu trošenja ekonomskih koristi od tih sredstava, metod se menja tako da odražava taj izmenjeni način. Kada je takva promena metoda obračuna amortizacije neophodna, onda se ona računovodstveno obuhvata kao promena računovodstvene procene, a obračunati troškovi amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe (bez utvrđivanja rezidualnog ostatka) su:

Stope amortizacije za glavne kategorije nekretnina i opreme, date su u sledećem pregledu:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Građevinski objekti | 2,5% - 20% | 2,5% - 20% |
| Pogonska oprema | 7% - 25% | 7% - 25% |
| Računari i pripadajuća oprema | 25% | 25% |
| Vozila | 10% - 25% | 10% - 25% |

Primenjene stope za amortizaciju nematerijalnih ulaganja su sledeće:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|------------------------|-------------|-------------|
| Nematerijalna ulaganja | 20% | 20% |

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima

3.19. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke. Kursne razlike nastale od dana preuzimanja zaliha do dana plaćanja obaveza u stranoj valuti i troškovi kamata nisu uključeni u trošak nabavke.

Izlaz zaliha materijala i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala i
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje; i
- troškovi prodaje.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

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 u potpunosti otpisuju.

Zalihe usluga čine direktni troškovi i indirektni troškovi nastali u vezi sa pružanjem usluga. Direktni troškovi usluga su direktni troškovi rada osoblja koje direktno učestvuje u pružanju usluga, direktni troškovi materijala i ostali direktni troškovi, kao što je angažovanje spoljnih eksperata i slično. Indirektni troškovi usluga su troškovi pomoćnog materijala, energije utrošene za pružanje usluge, amortizacija i održavanje opreme koja se koristi prilikom pružanja usluge i sl.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodane robe.

3.21.3 Krediti (zajmovi) i potraživanja

Zajmovi (kredit) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplata koja nisu kotirana na aktivnom tržištu osim:

- (a) sredstva koja Društvo namerava da proda odmah ili u kratkom roku i koja bi onda bila klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači kao raspoloživa za prodaju; ili
- (c) ona za koja imalac ne može u značajnoj meri povratiti svoju celokupnu početnu investiciju, osim ako to nije zbog pogoršanja kredita, i koja će biti klasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Učešće stečeno u paketu sredstava koja nisu zajmovi (kredit) ili potraživanja (na primer učešće u zajedničkom fondu ili sličnim fondovima) nije zajam (kredit) ili potraživanje.

3.22. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarellost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja Društvo poseduje verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

3.23. Gotovinski instrumenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

3.24. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene.

3.25. Naknade zaposlenima

3.25.1 Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

3.25.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu („Službeni glasnik RS“ broj 61/05) i Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

3.26. Porez na dobitak

3.26.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 10% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Preduzeće u 2006., 2007. I 2008. Nije imalo obaveze za porez na dobit, jer su odbitne stavke – za novozaposlene radnike i ulaganje u investicije veće od iznosa obracunanog poreza na dobit sto je u skladu sa

cl.48a Zakona o porezu na dobit po kome preduzece razvrstano u proizvodnu delatnost 37100 ima prava da od ukupnog ulaganja u investicije odbije 80% od ukupnog ulaganja u investicije sto predstavlja veci iznos od obracunatog poreza na dobit.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društvu u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansijski gubitak druge strane.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

4.2. Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

4.2.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

4.2.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

4.2.3. Rizik od promene cena

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te

promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

4.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u izmirenju obaveza povezanih sa finansijskim obavezama.

5. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Pojedine računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanje finansijskih izveštaja za 2008. godinu nisu konzistentne sa onima koje su primenjene u prethodnoj godini. U nekim slučajevima izmena primenjenih računovodstvenih politika je uslovljena izmenama propisa koji uređuju računovodstvo, a u drugim slučajevima menadžment Društva je promenio ranije primenjivanu računovodstvenu politiku.

Materijalno značajnom greškom smatra se iznos koji za više od 2% menja oporezivu dobit odnosno gubitak u poreskom bilansu (ukoliko je iznos greške niži, korekcija se sprovodi kroz bilans uspeha tekuće godine).

Svaka korekcija koja iz toga proizilazi iskazuje se kao korekcija iznosa neraspoređenog dobitka na početku perioda.

Peomene u 2008. U odnosu na 2007. Se odnose na :

- Kapitalizaciju kamate
- Prenos neto efekta po kursnim razlikama na AVR
- Promena politike ispravke potrazivanja

7. BILANS USPEHA

7.1. PRIHODI OD PRODAJE

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Domaće tržište | | |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga | 408.254 | 497.858 |
| | | |
| Prihodi od prodaje robe | 269.434 | 291.344 |
| | | |
| Svega | <u>677.688</u> | <u>789.202</u> |
| Inostrano tržište | | |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga | 208.069 | 173.770 |
| | | |
| Prihodi od prodaje robe | 4.391 | 75.959 |
| Svega | <u>212.460</u> | <u>249.729</u> |

| | | |
|---------------|----------------|------------------|
| Ukupno | <u>890.148</u> | <u>1.038.931</u> |
|---------------|----------------|------------------|

| | | |
|---------------------------------------|------------|-----------|
| Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe | 201 | 25 |
|---------------------------------------|------------|-----------|

7.2. POVEĆANJE/(SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

| | <u>2008. RSD hiljada</u> | <u>2007. RSD hiljada</u> |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Gotovi proizvodi na dan 31. decembra | 59.503 | 63.535 |
| Minus: | | |
| Gotovi proizvodi na dan 01. januara | | |
| Ukupno | <u>63.535</u> (4.032) | <u>61.702</u> 1.833 |

7.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

| | <u>2008. RSD hiljada</u> | <u>2007. RSD hiljada</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina | | 71 |
| Ukupno | <u> </u> | <u>71</u> |

7.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

| | <u>2008. RSD hiljada</u> | <u>2007. RSD hiljada</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Nabavna vrednost prodate robe na veliko | 228.872 | 307.808 |
| Nabavna vrednost prodate robe na malo | 15.252 | 20.904 |
| Nabavna vrednost za sopstvene potrebe | 198 | 24 |
| Nabavna vrednost robe za reexport | 1.567 | |
| Ukupno | <u>245.889</u> | <u>328.736</u> |

7.5. TROŠKOVI MATERIJALA

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|---|----------------------|----------------------|
| Troškovi materijala za izradu | 536.796 | 574.658 |
| Troškovi ostalog materijala (režijskog) | 1.930 | 4.025 |
| Troškovi goriva i energije | 3.676 | 3.117 |
| Ukupno | 542.402 | 581.800 |

7.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|--|----------------------|----------------------|
| Troškovi zarada i naknada zarada (bruto) | 13.451 | 10.492 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 2.300 | 1.757 |

Ostali lični rashodi i naknade

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| Ukupno | 2.497 | 1.373 |
| | 18.248 | 13.622 |

7.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 5.969 hiljada (u 2007. godini RSD 4.557 hiljada) odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, u iznosu od RSD hiljada (u 2007. godini RSD hiljada), i troškove rezervisanja prema sledećem pregledu:

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|---|----------------------|----------------------|
| Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja | 104 | 86 |
| Troškovi amortizacije gradj.objekata | 1.598 | 1.167 |
| Troškovi amortizacije opreme | 4.267 | 3.304 |
| Rezervisanja - otpremnine | 501 | 11 |
| Ukupno | 6.470 | 4.568 |

7.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|--|----------------------|----------------------|
| <i>Troškovi proizvodnih usluga</i> | | |
| Troškovi usluga na izradi učinaka | 19.156 | 22.908 |
| Troškovi transportnih usluga | 3.409 | 3.766 |
| Troškovi usluga održavanja | 2.244 | 714 |
| Troškovi zakupnina | 1.751 | 588 |
| Troškovi sajmovi | 751 | 4 |
| Troškovi reklame i propagande i istraživanja | 2.580 | |

| | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Troškovi ostalih usluga | 3.480 | 2.429 |
| Svega | <u>33.371</u> | <u>32.830</u> |
| <i>Nematerijalni troškovi</i> | | |
| Troškovi neproizvodnih usluga | 1.827 | 2.134 |
| Troškovi reprezentacije | 1.800 | 1.638 |
| Troškovi premija osiguranja | 840 | 266 |
| Troškovi platnog prometa | 3.336 | 2.175 |
| Troškovi članarina | 65 | 71 |
| Troškovi poreza | 736 | 1.162 |
| Ostali nematerijalni troškovi | 1.120 | 1.265 |
| Svega | <u>9.724</u> | <u>8.711</u> |
| Ukupno | <u>43.095</u> | <u>41.541</u> |

7.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|--|----------------------|----------------------|
| <i>Finansijski prihodi</i> | | |
| Prihodi od kamata | 361 | 358 |
| Pozitivne kursne razlike | 727 | 1.859 |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule | | 957 |
| Svega | <u>1.088</u> | <u>3.174</u> |
| <i>Finansijski rashodi</i> | | |
| Rashodi kamata | 105 | 8.434 |
| Negativne kursne razlike | 2.863 | 2.070 |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule | | 1.369 |
| Svega | <u>2.968</u> | <u>11.873</u> |
| Ukupno | <u></u> | <u></u> |

7.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Ostali prihodi</i> | | |
| Viškovi | 34 | |
| Naplaćena otpisana potraživanja | 126 | 893 |
| Prihodi od smanjenja obaveza | 63 | |

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Ostali nepomenuti prihodi | 524 | 1.048 |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti materijala | 138 | |
| Svega <i>Ostali rashodi</i> | <u>885</u> | <u>1941</u> |
| Manjkovi | 70 | |
| Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja | | 114 |
| Ostali nepomenuti rashodi | 678 | 752 |
| Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana | 295 | 260 |
| Svega | <u>1.043</u> | <u>1.126</u> |
| Ukupno | <u><u> </u></u> | <u><u> </u></u> |

7.11. NETO DOBITAK I GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

| | <u>2008.</u> RSD hiljada | <u>2007.</u> RSD hiljada |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Neto dobitak | | 72 |
| Neto gubitak | 99 | |
| Ukupno | <u>99</u> | <u>72</u> |

7.12. POREZ NA DOBITAK

| | <u>2008.</u> RSD hiljada | <u>2007.</u> RSD hiljada |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Finansijski rezultat u bilansu uspeha (dobitak pre oporezivanja) | <u>28076</u> | <u>62781</u> |
| Neto kapitalni dobiti (gubici) | | |
| Poslovni dobitak (gubitak) | | |

| | |
|---|--------|
| Usklađivanje i korekcije rashoda u poreskom bilansu | |
| Usklađivanje i korekcija prihoda u poreskom bilansu | |
| Oporeziva poslovna dobit | 30.389 |
| Umanjenje za iznos gubitka iz ranijih godina | |
| Kapitalni dobitak | |
| Umanjenje za iznos kapitalnih gubitaka ranijih godina | |
| Poreska osnovica | 30.389 |
| Umanjenje za prihode od dividendi i udela u dobiti od rezidentnih obveznika | |
| Umanjena poreska osnovica (Obrazac PB-1) | |
| Obračunati porez (10% od umanjene poreske osnovice) | 3.039 |
| Umanjenje obračunatog poreza po osnovu poreskih podsticaja i oslobođanja | 3.039 |
| POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP) | - |
| Poreski rashod perioda | |
| Odloženi poreski rashod perioda | |
| Odloženi poreski prihod perioda | |

Obračun poreza na dobitak vrši se po stopi od 10% u skladu sa poreskim propisima. Vrši se usklađivanje pojedinih pozicija prihoda i rashoda, a poreska osnovica se umanjuje za gubitke ranijih godina i prihode od dividendi i udela u dobiti kod pravnih lica rezidenata. Obračunati porez se umanjuje za poreska oslobođenja po osnovu poreskih podsticaja (za zapošljavanje novih radnika, ulaganja u osnovna sredstva...).

Preduzece u 2006., 2007. I 2008. Nije imalo obaveze za porez na dobit, jer su odbitne stavke – za novozaposljene radnike i ulaganje u investicije vece od iznosa obracunatog poreza na dobit sto je u skladu sa cl.48a Zakona o porezu na dobit po kome preduzece razvrstano u proizvodnu delatnost 37100 ima prava da od ukupnog ulaganja u investicije odbije 80% od ukupnog ulaganja u investicije sto predstavlja veci iznos od obracunatog poreza na dobit.

8. BILANS STANJA

8.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

| | Ulaganja u razvoj | Koncesije, patenti i sl. | Ostala nematerijalna ulaganja | Nematerijalna ulaganja u pripremi | Avansi za nematerijalna ulaganja | Ukupno |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---|--|--------|
| <i>Nabavna vrednost</i> | | | | | | |
| Stanje na početku godine | | | 525 | | | 525 |
| Korekcija početnog stanja | | | | | | |
| Nove nabavke | | | | | | |
| Prenos sa jednog oblika na drugi | | | | | | |
| Otuđivanje i rashodovanje | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | |
| Revalorizacija - procena | | | | | | |
| Stanje na kraju godine | | | 525 | | | 525 |

| | | |
|---------------------------------|-----|-----|
| <i>Ispravka vrednosti</i> | | |
| Stanje na početku godine | 295 | 295 |
| Korekcija početnog stanja | | |
| Amortizacija 2008. godine | 104 | 104 |
| Otuđivanje i rashodovanje | | |
| Obezvredjenja | | |
| Ostalo | | |
| Revalorizacija - procena | | |
| Stanje na kraju godine | 399 | 399 |
| Neotpisana vrednost | 126 | 126 |
| 31.12.08. | | |
| Neotpisana vrednost | 230 | 230 |
| 31.12.07. | | |

8.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

| | Zemljišta | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Ostale nekretnine | U pripremi | Avansi | Ukupno |
|--|-----------|---------------------|----------------------|-------------------|------------|--------|---------|
| <i>Nabavna vrednost</i> | | | | | | | |
| Stanje na početku godine | 2.073 | 32.814 | 18.768 | 20 | 55.673 | | 109.348 |
| Korekcija početnog stanja | | | | | | | |
| Nove nabavke | | | | | 79.357 | | 79.357 |
| Prenos sa jednog oblika na drugi - aktiviranje | | 13.161 | 8.609 | | 21.770 | | |
| Otuđivanje i rashodovanje | | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | | |
| Revalorizacija - procena | | | | | | | |
| Stanje na kraju godine | 2.073 | 45.975 | 27.377 | 20 | 113.260 | | 188.705 |
| <i>Ispravka vrednosti</i> | | | | | | | |
| Stanje na početku godine | | 1.585 | 8.712 | | | | 10.297 |
| Korekcija početnog stanja | | | | | | | |
| Amortizacija 2008. godine | | 1.585 | 4.267 | | | | 5.865 |
| Otuđivanje i rashodovanje | | | | | | | |
| Obezvredjenja | | | | | | | |
| Ostalo | | | | | | | |
| Revalorizacija - procena | | | | | | | |
| Stanje na kraju godine | | 3.183 | 12.979 | | | | 16.162 |
| Neotpisana vrednost | 2.073 | 42.792 | 14.398 | 20 | 113.260 | | 172.543 |
| 31.12.08. | | | | | | | |
| Neotpisana vrednost | 2.073 | 31.229 | 10.056 | 20 | 55.673 | | 99.051 |
| 31.12.07. | | | | | | | |

U skladu sa MRS deo kamate je kapitalizovan u 027 u iznosu od 10.891.

Kao obezbeđenje kod poslovne banke po kreditu broj 23110-240579 izvršena je uknjižba založnog prava – hipoteke (Zapisnik Posl.br.Iv.4751/05), na nepokretnostima na katastarskim parcelama 8786/1 i 8786/2 KO Niš – Crveni Krst koje su u suvlasništvu založnih dužnika “Neimar projekt”d.o.o. sa 2/3 i “Jugo-impex”d.o.o. sa 1/3 vlasništva.

Kao obezbeđenje kod poslovne banke po dugoročnom zajmu broj 39/08 izvršena je Uknjizba založnog prava – hipoteke II reda na nepokretnostima na katastarskim Parcelama 8786/1 i 8786/2 KO Nis – crveni krst u suvlasnistvu Neimar projekt d.o.o I Jugo-impex d.o.o., Nis

8.4. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

Depozit za uzeto vozilo 1.178

8.5. ZALIHE

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Materijal | 48.345 | 29.331 |
| Rezervni delovi, alat i inventar | 4.219 | 3.648 |
| Gotovi proizvodi | 59.502 | 63.535 |
| Roba | 121.875 | 100.561 |
| Dati avansi | 2.571 | 2.827 |
| Svega | <u>236.512</u> | <u>199.902</u> |
| Minus: Ispravka vrednosti | 24.180 | 19.022 |
| Ukupno | <u>212.332</u> | <u>180.880</u> |

Kao obezbeđenje kod poslovne banke po kreditu broj 265-0000001269708-73 izvršena je uknjižba zaloge I reda upisom u Registar založnog prava na pokretnim stvarima kod Agencije za privredne registre i to na sledecim pokretnim stvarima

- Bakarni trupci (99,95%) 5.000 E/t
- Bakarne katode (99,95%) 4.900 E/t
- Bakarne cevi (99,95%) 5.800 E/t i
- ED bakarne sine (99,95%) 6.000 E/t

Kao obezbeđenje kod poslovne banke po kreditu broj 265-60-1395-63 izvršena je uknjižba zaloge I reda upisom u Registar zaloge kod Agencije za privredne registre na pokretnim stvarima i to

- Bakarni trupci (99,95%) 5.000 E/t
- Bakarne katode (99,95%) 4.900 E/t
- Bakarne cevi (99,95%) 5.800 E/t i
- ED bakarne sine (99,95%) 6.000 E/t

8.7. POTRAŽIVANJA

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|---|----------------------|----------------------|
| Potraživanja po osnovu prodaje | | |
| Kupci u zemlji | 32.630 | 49.192 |
| Kupci u inostranstvu | | 13.326 |
| Minus: Ispravka vrednosti | 995 | 826 |
| Svega | 31.635 | 61.692 |
| Potraživanja iz specifičnih poslova | | |
| Potraživanja iz komisijone i konsignacione prodaje | 81 | 411 |
| Ostala potraživanja iz specifičnih poslova | | |
| Minus: Ispravka vrednosti | | |
| Svega | 81 | 81 |
| Druga potraživanja | | |
| Potraživanja od zaposlenih | | 17 |
| Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa | 17 | 76 |
| Ostala potraživanja | 470 | |
| Svega | 487 | 93 |
| Ukupno | 32.203 | 62.196 |

Geografski raspored kupaca je sledeći:

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Kupci u zemlji | | |
| Beograd | 10.057 | 13.132 |
| Vojvodina | 394 | 3.761 |
| Uža Srbija | 22.179 | 32.299 |
| Minus: Ispravka vrednosti | 995 | 826 |
| Svega | 31.635 | 48.366 |
| Kupci u inostranstvu | | |
| Bivše jugoslovenske republike | | |
| Evropa | | 13.215 |
| Afrika... | | |
| Minus: Ispravka vrednosti | | |
| Svega | | 111 |
| Ukupno | 31.635 | 61.692 |

Usaglasavanje potraživanja sa 31.12.2008. u procentu od 78,48%

| | | |
|--|---------------------|------------------------------|
| Blagajna | | |
| HOV | 10 | |
| Ostalo | | |
| Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena | | |
| Svega | <u>463</u> | <u> </u> |
| <i>U stranoj valuti:</i> | | |
| Devizni račun | 3.315 | |
| Blagajna | 40 | |
| Akreditivi | | |
| Ostalo | | |
| Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena | | |
| Svega | <u>3.355</u> | <u> </u> |
| Ukupno | <u><u>3.818</u></u> | <u><u>208 i – 18.741</u></u> |

8.10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

| | <u>2008.</u> RSD hiljada | <u>2007.</u> RSD hiljada |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>Porez na dodatu vrednost</i> | | |
| Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa) | 14 | |
| | | |
| Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost | 1975 | 18.216 |
| Svega | <u>1.989</u> | <u>18.216</u> |
| | | |
| <i>Aktivna vremenska razgraničenja</i> | | |
| Unapred plaćeni troškovi | 384 | |
| Razgraničeni troškovi PDV-a | 34 | |
| Ostala aktivna vremenska razgraničenja | 25.435 | |
| Svega | <u>25.853</u> | <u> </u> |
| Ukupno | <u><u>27.842</u></u> | <u><u>18.126</u></u> |

8.11. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Rukovodstvo Jugo-impex d.o.o., Nis procenjuje da odložena poreska sredstva neće iskoristiti u narednim godinama. Društvo planira nova ulaganja u investicije za obavljanje delatnosti i po tom osnovu će imati nova oslobodjenja od plaćanja poreza na dobit preduzeća.

8.12. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

2008. 2007.

| | | | |
|---------------------|----------|--------------------|--------------------|
| Udeo Scekic Vujadin | <u>%</u> | <u>RSD hiljada</u> | <u>RSD hiljada</u> |
| | 100 | 526 | 526 |

| | | | |
|---------------|--|------------|------------|
| Ukupno | | <u>526</u> | <u>526</u> |
|---------------|--|------------|------------|

8.13. OSTALI (OSNOVNI) KAPITAL

| | | |
|-----------------------|-----|-----|
| <i>Ostali kapital</i> | 733 | 733 |
|-----------------------|-----|-----|

8.14. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

| | <u>2008.</u> <u>RSD hiljada</u> | <u>2007.</u> <u>RSD hiljada</u> |
|------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Zakonske rezerve | 547 | 547 |
| Ukupno | <u>547</u> | <u>547</u> |

Zakonske rezerve su obavezno formirane do 2004 godine, tako što se svake godine iz dobitka unosilo najmanje 5% dok rezerve ne dostignu najmanje 10% osnovnog kapitala

8.17. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

| | <u>2008.</u> <u>RSD hiljada</u> | <u>2007.</u> <u>RSD hiljada</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>Neraspoređeni dobitak ranijih godina</i> | | |
| Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu materijalno značajnih grešaka | 192.573 | 159.188 |

Korekcija dobiti ranijih godina – po osnovu ostalog

| | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| <i>Dobit tekuće godine</i> | 28.076 | 62.781 |
| Ukupno | <u>220.649</u> | <u>221.969</u> |

8.20. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja obuhvataju ukalkulisane otpremnine za radnike u skladu sa MRS

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|---|----------------------|----------------------|
| Rezervisanja za naknade - otpremnine | 605 | 104 |
| Ukupno | 605 | 104 |
| Rezervisanja otpremnina u skladu sa MRS | | |

8.21. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja.

8.21.1. Struktura obaveza po kreditima

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|---|----------------------|----------------------|
| Dugoročni krediti isakazani po amortizovanoj vrednosti | | |
| <i>Finansijski krediti od:</i> | | |
| - banaka u zemlji | | |
| - banaka u inostranstvu | 143.259 | 57.968 |
| <i>Robni krediti od:</i> | | |
| - dobavljača u zemlji | | |
| - dobavljača u inostranstvu | | |
| Ukupno | 143.259 | 57.968 |

8.21.2. Dospeće dugoročnih kredita

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Do 1 godine – tekuće dospeća | 765 | 765 |
| Od 1 do 2 godine | 27.920 | |
| Od 2 do 3 godine | 35440 | |
| Od 3 do 4 godine | 52.751 | |
| Od 4 do 5 godine | 26.383 | |
| Od 5 do 10 godine | | |
| Preko 10 godina | | |
| Stanje na dan 31. decembra | 143.259 | |

8.21.3.

Pregled dugoročnih kredita po poveriocima

| | Oznaka valute | Kamatna stopa | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|--|------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|
| U dinarima: | | | | |
| | YUD | 10% | 765 | 765 |
| AIK | | god. | | |
| | YUD | 10,5% | 35.440 | 47.298 |
| | | god | | |
| AIK | | | | 9.905 |
| | | | 52.751 | |
| | | | 26.383 | |
| Ostali Hypo, Fond za razvoj i Raiffeisen | | | 27.920 | |
| Svega | | | <u>143.259</u> | <u>57.968</u> |
| U valuti: | | | | |
| Banka XX | | | | |
| Banka YY | | | | |
| Ostali | | | | |
| Svega | | | | |
| Ukupno | | | <u>143.259</u> | <u>57.968</u> |

Dugorocni kredit od AIK BANKE broj 23110-240579 je kredit za investicije za osnovna sredstva uzet na period od 5 godina uz kamatu od 10%, iz kojeg je kupljena nepokretnost. Po Ugovoru o zajednickom finansiranju 1/3 duga pripada preduzecu, a druge 2/3 pripadaju saduzniku NEIMAR PROJEKT d.o.o. U istom odnosu pripada i kratkorocni deo dugorocnog kredita 23110-240579.

Kratkorocni deo dugorocnog kredita, koji dospeva u roku od godinu dana od dana bilansiranja, prikazan je kao tekuce dospece u okviru pozicije kratkorocne finansijske obaveze.

AIK Banka AD Nis po Ugovoru br.231102-5512006023 partija 317234 je na 7 godina sa grejs periodom od godinu dana koji ulaze u ovaj rok, uz kamatu od 8,5% na godisnjem nivou sa preračunom na zvanični kurs EUR-a.

Raiffeisen banka po Ugovoru br.111-402-08 je kredit na 500.000.00 EUR-a, uzet na period od 2 godine sa rokom vraćanja 22.03.2009. godine. Kamatna stopa za svaku transu i svaki kamatni period je procentualna godisnja stopa koja predstavlja zbir promenljivog 1- mesecnog EURIBORA i margine od 1.60% na godisnje nivou. Po ovom kreditu data je zaloga I reda na pokretnim stvarima i to:

- Bakarni trupci (99,95%) 5.000 E/t
- Bakarne katode (99,95%) 4.900 E/t
- Bakarne cevi (99,95%) 5.800 E/t i
- ED bakarne sine (99,95%) 6.000 E/t

8.22. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

| | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Ostale dugoročne obaveze | | 37 |
| Ukupno | | 37 |

Ostale dugorocne obaveze u 2008. Predstavljaju obaveze po osnovu uzete opreme – vozila na petogodisnji lizing kod HYPO LEASING Beograd. Ostatak obaveze dospeva u 2009. I u celosti je izmiren do danja bilansiranja.

Fond za razvoj br.10718 investicioni kredit . Rok za otplatu ovog kredita je 5 godina a kamata je 3% a godisnjem nivou. Kratkoročni deo kredita koji dospeva u roku od godinu dana od dana bilansiranja prikazan je kroz kratkorocne finansijske obaveze. Garancija obezbedjenja placanja po ovom kreditu je garancija Raiffeisen Banke i 20 blanko sopstvenih menica.

Kredit kod HYPO Banke br.39/08 je sa rokom otplate do 1.04.2011. godine i kamatna stopa na godisnjem nivou iznosi tromesečni LIBOR + kamatna marža od 1.61%. Kao obezbedjenje kod poslovne banke po dugorocnom zajmu broj 39/08 izvršena je

Uknjizba zaloznog prava – hipoteke II reda na nepokretnostima na katastarskim Parcelama 8786/1 i 8786/2 KO Nis – crveni krst u suvlasnistvu Neimar projekt d.o.o
I Jugo-impex d.o.o., Nis

Kao obezbedjenje kod poslovne banke po kreditu broj 265-0000001269708-73 izvršena je uknjizba zaloge I reda upisom u Registar zaloznog prava na pokretnim stvarima kod Agencije za privredne registre i to na sledecim pokretnim stvarima

- Bakarni trupci (99,95%) 5.000 E/t
- Bakarne katode (99,95%) 4.900 E/t
- Bakarne cevi (99,95%) 5.800 E/t i
- ED bakarne sine (99,95%) 6.000 E/t

8.23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

| | Oznaka valute | Kamatna stopa | 2008. RSD hiljada | 2007. RSD hiljada |
|---|------------------|------------------|----------------------|-------------------------|
| <i>Kratkoročne kredite od matičnih i zavisnih pravnih lica</i> | | | | |
| <i>Banka XX</i> | | | | |
| <i>Banka XY</i> | | | | |
| Tekuće dospeće dugoročnih kredita | | | | |
| Svega | | | | |
| <i>Kratkoročne kredite od ostalih povezanih pravnih lica</i> | | | | |
| <i>Banka XX</i> | | | | |
| <i>Banka XY</i> | | | | |
| Tekuće dospeće dugoročnih kredita | | | | |
| Svega | | | | |
| <i>Kratkoročne kredite u zemlji</i> | | | | |

| | | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>HYPO</i> | 42.296 | |
| <i>Fond za razvoj</i> | 9.754 | |
| <i>Kratkorocni revolving kredit</i> | 9.647 | |
| Tekuće dospeće dugoročnih kredita – lizing | 43 | 432 |
| Rief | 14.767 | 29.714 |
| Tekuće dospeće dug.kredita | | 10.565 |
| Ostale dugorocne obaveze | | 900 |
| Obaveze po tekucem racunu | | 18.741 |
| Svega | <u>76.507</u> | <u>60.352</u> |
| <i>Kratkoročne kredite u inostranstvu</i> | | |
| <i>Banka XX</i> | | |
| <i>Banka XY</i> | | |
| Tekuće dospeće dugoročnih kredita | | |
| Svega | <u> </u> | <u> </u> |
| Ukupno kratkoročni krediti | <u> </u> | <u> </u> |
| <i>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</i> | | |
| Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti | | |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze | | |
| Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji | | |
| Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine | | |
| Svega | <u> </u> | <u> </u> |
| Ukupno | <u> </u> | <u> </u> |

8.24. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| | <u>2008.</u> RSD hiljada | <u>2007.</u> RSD hiljada |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>Obaveze iz poslovanja</i> | | |
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 832 | 268 |
| Dobavljači u zemlji | 9.699 | 18.348 |
| Dobavljači u inostranstvu | | 360 |
| Ostale obaveze iz poslovanja | 299 | 299 |
| Svega | <u>10.830</u> | <u>19.275</u> |
| <i>Obaveze iz specifičnih poslova</i> | | |
| Obaveze prema uvozniku | | |
| Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun | | |
| Obaveze po osnovu komisijone i konsignacione prodaje | | |
| Ostale obaveze iz specifičnih poslova | | |
| Svega | <u> </u> | <u> </u> |
| Ukupno | <u>10.830</u> | <u>19.275</u> |

Usaglasenost obaveza preko 80%

| | <u>RSD hiljada</u> | <u>RSD hiljada</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</i> | | |
| <i>Druge obaveze</i> | | |
| Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja | 1.413 | 105 |
| Obaveze za zarade | 23 | |
| Svega | <u>1.436</u> | <u>105</u> |
| <i>Pasivna vremenska razgraničenja</i> | | |
| Unapred obračunati troškovi | | |
| Obračunati prihodi budućeg perioda | | |
| Naplaćeni porez na dodatu vrednost | | |
| Odloženi prihod po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika | | |
| Razgraničeni zavisni troškovi nabavke | | |
| Odloženi prihodi i primljene donacije | | |
| Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja | | |
| Ostala pasivna vremenska razgraničenja | | |
| Svega | <u> </u> | <u> </u> |
| Ukupno | <u> </u> | <u> </u> |

12. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansne obaveze u iznosu od 5.892 se odnose na vozilo uzeto kroz operativni lizing.

15. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2008. i 2007. godine u funkcionalnu valutu su bili sledeći:

| | <u>31.12.2008</u> | <u>31.12.2007.</u> |
|-----|-------------------|--------------------|
| EUR | 88,601 | 79,2362 |
| USD | 62,90 | 53,7267 |
| CHF | 59,404 | |
| GBP | | |

16.

STALNOST POSLOVANJA

Rukovodstvo procenjuje sposobnost društva da nastavi da posluje na neodređeni vremenski period, saglasno sa načelom stalnosti.

Finansijski izveštaji se sastavljaju u skladu sa načelom stalnosti sve dok rukovodstvo ne odluči da likvidira preduzeće ili da prestane da posluje, odnosno ako nema bilo kakvu drugu mogućnost osim da tako uradi.

Rukovodstvo uzima u obzir sve raspoložive podatke u vezi sa doglednom budućnošću, koja obuhvata najmanje dvanaest meseci. Poslovanje društva u prošlosti je bilo profitabilno, a finansijska sredstva lako dostupna, može da se zaključi da je u tom slučaju, i bez detaljnije analize, opravdano izvršiti računovodstveno obuhvatanje na osnovu načela stalnosti.

U Nisu, 23.02.2009.

SEKTOR FINANSIJA
