



**DOO „MAGMA“ EKSPORT – IMPORT, NOVI SAD**

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

## SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o novčanim tokovima	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 – 21
Pokazatelji poslovanja	22



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima  
DOO „MAGMA“, Novi Sad

Izvršili smo reviziju bilansa stanja DOO „MAGMA“ EKSPORT-IMPORT Novi Sad (u daljem tekstu DOO „MAGMA“, Novi Sad, ili Društvo), sa stanjem na dan 31. decembra 2005. godine, odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o novčanim tokovima i izveštaja o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan. Za finansijske izveštaje, prikazane na stranama 3 do 21, odgovorno je rukovodstvo DOO „MAGMA“, Novi Sad. Naša odgovornost je da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji finansijskih izveštaja i Međunarodnim standardima revizije koji nalažu da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se uverimo u razumnoj meri, da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Ispitivanje dokaza je integralni deo revizije, koje se vrši na osnovu provere uzoraka kojima se potvrđuju iznosi i informacije iskazani u finansijskim izveštajima. Revizija uključuje i ocenu primenjenih računovodstvenih načela, značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i sveukupnu ocenu finansijskih izveštaja, a sve to u cilju da bi se obezbedila solidna osnova za izražavanje mišljenja ovlašćenog revizora. Smatramo da smo revizijom koju smo izvršili obezbedili dovoljnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Nije vršena revizija, niti podnošen Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja DOO „MAGMA“, Novi Sad za 2004. godinu.

Kao što je obelodanjeno u napomeni uz finansijske izveštaje 14 – Zalihe (neto) u iznosu od 131.737 hiljada dinara, sadržana je i vrednost gotovih proizvoda u iznosu od 38.434 hiljada dinara. Pomenute zalihe gotovih proizvoda čine deo stambene zgrade koja je izgrađena i u zalihama iskazana u površini od 1.084,54 m<sup>2</sup> u vrednosti po ceni koštanja od 38.434 hiljada dinara. Proverom dokumentacije ustanovili smo da su sa bivšim vlasnicima građevinskih objekata na tome zemljištu sačinjeni ugovori o zameni, po kojima ranijim vlasnicima u zamenu treba po ugovoru ustupiti 188,15 m<sup>2</sup> stambene površine.

Obaveza prema bivšim vlasnicima koja proističe iz ugovora, nije iskazana u poslovnim knjigama. Procenjujemo da je približna vrednost stanova koji su ustupljeni ugovorom o zameni 6.668 hiljada dinara.


Na opisan način Društvo je u bilansu stanja pogrešno više procenilo zalihe svojih gotovih proizvoda za približno 6.668 hiljada dinara, a manje iskazalo obaveze po ugovorima za date stanove u zamenu. Na taj način u bilansu uspeha je precenjeno povećanje vrednosti zaliha učinka, sa tim što u cenu koštanja nisu ukalkulisani troškovi stanova datih po ugovoru u zamenu, u približno istoj vrednosti.

Prema našem mišljenju, osim za efekte koje na finansijske izveštaje imaju korekcije vrednosti zaliha (zaliha gotovih proizvoda), prikazani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj DOO „MAGMA“, Novi Sad, na dan 31. decembra 2005. godine i rezultate njegovog poslovanja u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima Republike Srbije.

Novi Sad, 21. jun 2006. godine



Direktor

  
Gordana Zeremski

Ovlašćeni revizor

  
Emil Kristić

**BILANSI USPEHA****Za godine završene na dan 31. decembra 2005. i 2004. godine**

U hiljadama dinara

	Napomena	2005.	Nije vršena revizija 2004.
<b>Poslovni prihodi</b>			
Prihodi od prodaje	3.1, 4	297.941	206.758
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	5	31.861	-
<i>Ukupni poslovni prihodi</i>		<b>329.802</b>	<b>206.758</b>
<b>Poslovni rashodi</b>			
Nabavna vrednost prodate robe	3.3, 6	(230.002)	(157.883)
Troškovi materijala	7	(47.544)	(29.452)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	8	(2.029)	(1.325)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	(682)	(507)
Ostali poslovni rashodi	10	(9.218)	(3.073)
<i>Ukupni poslovni rashodi</i>		<b>(289.475)</b>	<b>(192.240)</b>
<b>Poslovna dobit</b>		<b>40.327</b>	<b>14.518</b>
Finansijski prihodi	11	1.281	1.544
Finansijski rashodi	11	(12.133)	(6.024)
Ostali prihodi	12	296	-
Ostali rashodi	12	(7.913)	(2.122)
		(18.469)	(6.602)
<b>Dobit iz redovnog poslovanja</b>		<b>21.858</b>	<b>7.916</b>
Vanredni prihodi		-	59
Vanredni rashodi		-	(3)
<b>Dobit po osnovu vanrednih pozicija</b>		-	<b>56</b>
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>		<b>21.858</b>	<b>7.972</b>
Porez na dobit	3.7.	(1.809)	(217)
<b>Neto dobit</b>		<b>20.049</b>	<b>7.755</b>

Napomene na stranama 7 do 21 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

**BILANSI STANJA**

Na dan 31. decembra 2005. i 2004. godine

U hiljadama dinara

	Napomena	2005.	Nije vršena revizija 2004.
<b>A K T I V A</b>			
<b>Stalna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.9, 13	<u>7.382</u>	<u>7.959</u>
<i>Ukupna stalna imovina</i>		<b>7.382</b>	<b>7.959</b>
<b>Obrtna imovina</b>			
Zalihe, neto	3.10, 14	131.737	26.661
Potraživanja, neto	3.11, 15	39.423	58.985
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.12, 16	892	2.331
Porez na dodatu vrednost i AVR	3.13, 17	<u>5.911</u>	<u>36.268</u>
<i>Ukupna obrtna imovina</i>		<b>177.963</b>	<b>124.245</b>
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>185.345</b>	<b>132.204</b>
<b>P A S I V A</b>			
<b>Kapital</b>			
Osnovni kapital	18	188	188
Rezerve	19	444	56
Neraspoređena dobit	20	24.535	11.374
Gubitak		-	(6.449)
<i>Ukupni kapital – neto</i>		<b>25.167</b>	<b>5.169</b>
<b>Dugoročne obaveze</b>			
Dugoročni krediti		-	2.345
Ostale dugoročne obaveze	21	<u>1.018</u>	-
<i>Ukupno dugoročne obaveze</i>		<b>1.018</b>	<b>2.345</b>
<b>Kratkoročne obaveze</b>			
Kratkoročne finansijske obaveze	22	50.529	4.733
Obaveze iz poslovanja	23	103.771	109.426
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	24	2.711	-
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	25	<u>2.149</u>	<u>10.531</u>
<i>Ukupne kratkoročne obaveze</i>		<b>159.160</b>	<b>124.690</b>
<b>Ukupna pasiva</b>		<b>185.345</b>	<b>132.204</b>

Napomene na stranama 7 do 21 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

**IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA****Za godinu završenu na dan 31. decembra 2005. godine**

U hiljadama dinara

2005.

**Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti**

Prilivi od prodaje i primljeni avansi	384.871
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(417.832)
Odlivi po osnovu zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(882)
Odlivi po osnovu kamate	(2.520)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(201)
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	(886)
<b>Neto odliv iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(37.450)</b>

**Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja**

Prilivi od kamata	24
Odlivi po osnovu nabavke nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	(106)
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti plasiranja i investiranja</b>	<b>(82)</b>

**Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja**

Neto prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita	26.235
Neto prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	34.832
Neto odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i ostalih obaveza	(16.177)
Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	(766)
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>44.124</b>

<b>Neto priliv gotovine</b>	<b>6.592</b>
<b>Gotovina na početku godine</b>	<b>2.331</b>
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	1.258
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(9.289)
<b>Gotovina na kraju godine</b>	<b>892</b>

Napomene na stranama 7 do 21 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

**IZVEŠTAJI O PROMENAMA NA KAPITALU**  
**Za godinu završenu na dan 31. decembra 2005. godine**  
 U hiljadama dinara

	Osnovni kapital	Rezerve iz dobitka	Dobit	Gubitak	Ukupno
Stanje na dan 31. decembar 2004.	<b>188</b>	<b>56</b>	<b>11.374</b>	<b>(6.449)</b>	<b>5.169</b>
Troškovi iz ranijih godina	-	-	(51)	-	(51)
Raspodela dobiti i pokriće gubitka	-	388	(6.837)	6.449	-
Neto dobit perioda	-	-	20.049	-	20.049
<b>Stanje na dan 31. decembra 2005.</b>	<b>188</b>	<b>444</b>	<b>24.535</b>	<b>-</b>	<b>25.167</b>

Napomene na stranama 7 do 21 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.



**Napomene uz finansijske izveštaje**  
**31. decembra 2005.**

**1. DELATNOST I ORGANIZACIJA**

DOO „MAGMA“ EXPORT – IMPORT, Novi Sad se bavi trgovinom na veliko drvetom, i građevinskim materijalom.

Pored navedene osnovne delatnosti Društvo obavlja i druge delatnosti i poslove koji doprinose efikasnijem i racionalnijem poslovanju, a naročito: građevinarstvo i završni radovi u građevinarstvu.

Na osnovu Rešenja Privrednog suda u Novom Sadu, Posl. br. Fi.540/98 (registarski uložak 1-19453) od 25. februara 1998. godine, DOO „MAGMA“ EXPORT – IMPORT registrovana je kao društvo sa ograničenom odgovornošću.

Agencija za privredne registre donosi rešenje BD 33457/2005 od 9. juna 2005. godine, kojim se registruje prevođenje privrednog subjekta u Registar privrednih subjekata.

Društvo posluje pod firmom: DOO „MAGMA“ export – import Novi Sad.

Skraćeni naziv Društva je DOO „MAGMA“, Novi Sad.

Sedište Društva je u Novom Sadu u ulici Jožef Atile broj 5.

Organi Društva su: skupština, i direktor

Matični broj Društva je: 08654581

PIB Društva je: 101892008

Prosečan broj zaposlenih radnika u Društvu u toku 2005. godine je 7.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE**  
**FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

**2.1. Računovodstveni metod**

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji. Shodno računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, sva pravna lica koja posluju na teritoriji Republike Srbije obavezna su da primenjuju Međunarodne standarde finasijskog izveštavanja ("MSFI") za finansijske izveštaje koji se odnose na period koji počinje 1. januara 2004. godine ili kasnije i da usvoje MSFI kao primarnu osnovu izveštavanja.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3. koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

**Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.**

**2.2. Korišćenje procenjivanja**

Prezentacija finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

**2.3. Obaveza sastavljanja finansijskih izveštaja**

Društvo sastavlja i prezentuje finansijske izveštaje za tekuću poslovnu godinu sa stanjem na dan 31. decembra tekuće godine.

Finansijski izveštaji obuhvataju:

- Bilans stanja;
- Bilans uspeha;
- Izveštaj o novčanim tokovima;
- Izveštaj o promenama na kapitalu; i
- Napomene uz finansijske izveštaje.

Obrasce finansijskih izveštaja za potrebe jedinstvenog informisanja, propisani su od saveznog organa nadležnog za poslove finansija.

Organ pravnog lica utvrđen statutom odnosno drugim opštim aktom pravnog lica odgovoran je za finansijske izveštaje.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**3.1. Prihodi od prodaje**

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti Društva (poslovni i finansijski prihodi) i dobitke. Uobičajene odnosno redovne aktivnosti Društva su sve aktivnosti koje Društvo preduzima u delokrugu svog rada kao i aktivnosti koje su sa njima povezane i koje podržavaju taj rad i od njega proizilaze ili imaju propratni karakter.

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi po prirodi nisu različiti od prihoda. Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, nerealizovane dobitke; na primer, one što proističu iz revalorizacije utrživih vrednosnih papira i one što rezultiraju iz porasta iskazane vrednosti dugoročnih sredstava.

Na računima prihoda obuhvataju se poslovni prihodi, finansijski prihodi ostali prihodi, koji obuhvataju i prihode po osnovu storniranja obezvređenja sredstava.

**Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.**

**3.2. Rashodi**

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva i gubitke.

Na računima rashoda obuhvataju se poslovni rashodi, finansijski rashodi i ostali rashodi, koji obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja sredstava.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda.

Gubici uključuju gubitke koji su proizašli iz prodaje dugoročnih sredstava. Rashodi, takođe, uključuje nerealizovane gubitke po osnovu kursnih razlika.

**3.3. Nabavna vrednost prodane robe**

Nabavna vrednost robe u prometu na veliko se utvrđuje po metodu prosečne nabavne cene.

**3.4. Primanja zaposlenih**

Primanja zaposlenih obračunavaju se kao obaveze i rashod perioda na koji se odnose, u visini na koju zaposleni ima pravo u skladu sa kolektivnim ugovorom, odnosno ugovorom o radu ili opštim aktom, nezavisno od toga da li je isplata tih zarada izvršena do kraja obračunskog perioda.

**3.5. Prihodi i rashodi od kamata**

Prihod od kamata utvrđuje se ako je nastao dužničko – poverilački odnos, i ako je kamata obračunata po knjigovodstvenim dokumentu. Prihod od kamata se iskazuje kada je izvesno da će biti naplaćeni kada je moguća procena iznosa tih prihoda

Rashodi od kamata obuhvataju rashode kamata po primljenim kreditima, po osnovu obaveza iz dužničko – poverilačkih odnosa, zatezne i druge kamate.

Prihodi i rashodi od kamata knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha odgovarajućeg perioda kao finansijski prihod odnosno finansijski rashod.

**3.6. Pozitivne i negativne kursne razlike**

Kursne razlike nastaju na osnovu poslovnih događaja koji se iskazuju u poslovnim knjigama u stranim sredstvima plaćanja.

Nabavke nematerijalnih ulaganja, zemljišta, nekretnina, postrojenja i opreme u stranoj valuti preračunavaju se u dinare po važećem kursu na dan poslovne promene.

Poslovne promene nastale u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja u toku godine i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

**Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.**

**3.7. Porez na dobitak**

Iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Stopa poreza na dobitak koja se primenjuje od 1. januara 2005. godine je 10 %.

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.

**3.8. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

**3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilansu stanja po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti. Kako nam je objašnjeno i kako smo razumeli, u skladu sa novim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji zatečena nabavna vrednost nekretnina i opreme na dan 31. decembra 2003. godine preuzeta je kao verovatna nabavna vrednost na dan 1. januara 2004. godine i jednaka je vrednosti koja se priznaje za obračun amortizacije po poreskim propisima.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja, odnosno primenom osnovnog postupka predviđenog MRS 16, „Nekretnine, postrojenja i oprema“. Vrednost nekretnina, postrojenja i opreme se koriguje za eventualna obezvređenja vrednosti u skladu sa MRS 36, „Obezvređenje sredstava“.

Klasu nekretnine, postrojenja i opreme čine grupe sredstava slične prirode i upotrebe u poslovanju preduzeća, kao što su: građevinski objekti, postrojenja i oprema, i avansi.

Naknadni izdaci (dodatna ulaganja) na nekretninama i opremi priznaju se kao sredstvo samo ako je ispunjen neki od sledećih uslova, tj. ukoliko se dodatnim ulaganjem:

- produžava vek upotrebe,
- povećava kapacitet,
- poboljšava kvalitet proizvoda/usluge ili se značajnije smanjuju troškovi.

Izdaci za servisiranje i razne popravke knjiže se kao trošak tekućeg ili investicionog održavanja, odnosno ne mogu se uključiti u nabavnu vrednost sredstva.

U opremu se razvrstava i alat i inventar koji se kalkulatивно otpisuje. U alat i inventar koji se kalkulatивно otpisuje, svrstava se onaj alat i inventar čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna vrednost veća od dve prosečne mesečne zarade.

Za obračun amortizacije nekretnina i opreme, primenjuje se proporcionalni metod. Obračun amortizacije nekretnina i opreme vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu. Sa obračunatim iznosom amortizacije vrši se ispravka vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa poreskim propisima.

**Napomene uz finansijske izveštaje**  
**31. decembra 2005.**

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

Stope amortizacije koje su u primeni za nekretnine, postrojenja i opremu sa značajnim vrednostima su:

	%
- Zgrade	1,80
- Računarska oprema	20,00
- Vozila	20,00
- Ostala oprema	11,00 – 20,00

### 3.10. Zalihe

Zalihe se odmeravaju po ceni koštanja ili neto ostvarive vrednosti u zavisnosti koja je niža.

Zalihe robe i materijala se vrednuju prema troškovima kupovine, odnosno nabavke, što podrazumeva fakturnu vrednost i direktne zavisne troškove nabavke, a trgovački popust, rabati i slične stavke umanjuju fakturnu cenu.

Materijal obuhvata vrednost zaliha sirovina, osnovnog i pomoćnog materijala, ostalog materijala i goriva i maziva.

Roba obuhvata sve zalihe roba u magacinu, a vrednovane su po poslednjoj nabavnoj ceni.

Zalihe gotovih proizvoda vrednuju se na bazi istorijskog troška, odnosno u visini cene koštanja. Cenu koštanja čine: troškovi direktnog materijala i indirektnih odnosno opštih proizvodnih troškova.

Smanjenje vrednosti zaliha vrši se kada je neto prodajna cena manja od cene koštanja ili nabavne vrednosti zaliha.

Smanjenje vrednosti zaliha vrši se u slučaju delimičnog gubljenja kvaliteta zaliha, na bazi predloga komisije koja je izvršila popis i konstatovala činjenično stanje.

### 3.11. Kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga priznaju se u trenutku obavljanja prodajne transakcije i vrednuju u iznosu prodajne vrednosti, umanjene za ugovoren iznos popusta i rabata, a uvećane za obračunati porez na dodatnu vrednost.

Ukoliko se naknadno pojavio rizik naplate, za potraživanje se rezervišu sredstva putem ispravke vrednosti potraživanja, a na teret rashoda poslovanja. Ukoliko je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, vrši se direktan otpis a rizik naplate svakog pojedinačnog potraživanja procenjuje rukovodstvo.

**Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.**

Potraživanja od kupaca iz inostranstva početno se vrednuju u protivvrednosti inostrane valute u odnosu na devizni kurs na datum transakcije. Za uticaj promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate priznaju se kursne razlike koje se evidentiraju u korist prihoda ili na teret rashoda.

Nenaplaćena potraživanja na datum bilansa stanja priznaju se prema zaključenom deviznom kursu, a kursne razlike se priznaju kao prihod ili rashod perioda.

**3.12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina obuhvata gotovinu u blagajni, depozite po viđenju i kratkoročne depozite u bankama.

Ekvivalent gotovine su kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se brzo pretvaraju u poznate iznose gotovine i koja su predmet beznačajnog uticaja rizika od promene vrednosti.

**3.13. Porez na dodatu vrednost**

Porez na dodatu vrednost je po svom ekonomskom učinku porez na opštu potrošnju i spada u vrstu poreza na promet. To je poseban oblik poreza koji se plaća u svim fazama proizvodnog i prometnog ciklusa, tako što se u svakoj fazi oporezuje samo iznos dodate vrednosti koja je ostvarena u svakoj fazi proizvodno-prometnog ciklusa.

Osnovicu za obračun poreza na dodatu vrednost predstavlja dodata vrednost koja se dodaje u proizvodno-prometnom ciklusu, tako da konačna cena svakog proizvoda u maloprodaji predstavlja zbir svih dodatih vrednosti pojedinih faza proizvodnog i prometnog ciklusa.

Prethodni porez predstavlja potraživanje od države, odnosno budžeta, za iznos poreza obračunat u prethodnoj fazi prometa dobara i usluga, koji je iskazan u ulaznim fakturama i koji se plaća dobavljaču za isporučeno dobro, odnosno izvršenu uslugu. Prethodni porez na dodatu vrednost obuhvata porez na dodatu vrednost po primljenim fakturama po opštoj stopi, po primljenim fakturama po posebnoj stopi, po datim avansima po opštoj stopi, po datim avansima po posebnoj stopi, porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi, porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po posebnoj stopi, porez na dodatu vrednost obračunat na usluge inostranih lica, naknadno vraćen porez na dodatu vrednost kupcima – stranim državljanima, potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost i potraživanja za porez na dodatu vrednost po drugim osnovama.

Obaveze za porez na dodatu vrednost, obuhvataju obaveze nastale po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost i to po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi, po izdatim fakturama po posebnoj stopi, po primljenim avansima po opštoj stopi, po primljenim avansima po posebnoj stopi, po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi, po osnovu sopstvene potrošnje po posebnoj stopi, po osnovu prodaje za gotovinu, po drugim obavezama i obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza.

**Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.**

**3.14. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja  
i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Transakcije u stranoj valuti početno se priznaju u izveštajnoj valuti primenom kursa razmene izveštajne valute i strane valute, koja važi na dan te transakcije.

Kursne razlike proizašle iz transakcije u stranoj valuti priznaju se kao prihod ili rashod perioda u kome su nastale.

Monetarne stavke u stranoj valuti na datum bilansa stanja prevode se primenom zaključnog kursa, a nemonetarne stavke u stranoj valuti na datum bilansa stanja iskazuju se po kursu strane valute koji je važio na dan izvršene transakcije.

Zaključni devizni kursevi primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine valute su:

		31. decembar 2005.	31. decembar 2004.
EUR	1	85,5000	78,8850
USD	1	72,2189	57,9355
GBP	1	124,5085	111,2780

Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.

## BILANS USPEHA

### 4. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu		
- prihodi od prodaje robe na veliko	279.365	172.728
- prihodi od prodaje proizvoda i usluga	15.228	32.725
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu		
- prihodi od prodaje robe	3.348	1.305
	<u>297.941</u>	<u>206.758</u>

### 5. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Gotovi proizvodi na dan 31. decembra	38.434	-
Minus:		
Nedovršena proizvodnja na dan 01. januara	(6.573)	-
	<u>31.861</u>	<u>-</u>

### 6. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe u iznosu od 230.002 hiljada dinara (2004 – 157.883 hiljada dinara) odnosi se na nabavnu vrednost prodate robe na veliko.

### 7. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Troškovi materijala za izradu	46.530	29.041
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	697	87
Troškovi goriva i energije	317	324
	<u>47.544</u>	<u>29.452</u>



Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.

**8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADE ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Troškovi zarada i naknada zarada	1.567	1.036
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	281	289
Ostali lični rashodi i naknade :	181	-
	<u><b>2.029</b></u>	<u><b>1.325</b></u>

**9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od 682 hiljada dinara (2004 – 507 hiljada dinara) odnose se na amortizaciju građevinskih objekata i opreme.

**10. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Troškovi transportnih usluga	626	417
Troškovi usluga održavanja	680	45
Troškovi zakupnine	2.661	591
Troškovi reklame i propagande	1.052	427
Troškovi ostalih usluga	325	-
Troškovi neproizvodnih usluga	944	208
Troškovi reprezentacije	1.112	269
Troškovi premija osiguranja	531	106
Troškovi platnog prometa	466	711
Troškovi poreza	591	63
Ostali nematerijalni troškovi	230	236
	<u><b>9.218</b></u>	<u><b>3.073</b></u>

**11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
<b>Finansijski prihodi</b>		
Ostali prihodi od kamata	23	67
Pozitivne kursne razlike	1.258	1.477
	<u><b>1.281</b></u>	<u><b>1.544</b></u>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Rashodi kamata	(2.520)	(331)
Negativne kursne razlike	(9.289)	(5.693)
Ostali finansijski rashodi	(324)	-
	<u><b>(12.133)</b></u>	<u><b>(6.024)</b></u>

**Napomene uz finansijske izveštaje**  
**31. decembra 2005.**

**12. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
<b>Ostali prihodi</b>		
Naplaćena otpisana potraživanja	199	-
Ostali nepomenuti prihodi	<u>97</u>	<u>-</u>
	<u><b>296</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Ostali rashodi</b>		
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	(7.812)	(2.122)
Ostali nepomenuti rashodi	<u>(101)</u>	<u>-</u>
	<u><b>(7.913)</b></u>	<u><b>(2.122)</b></u>

Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.

**BILANS STANJA**

**13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA, Neto**

U hiljadama dinara

	Građevinski objekti	Oprema	Avansi za nekretnine i opremu	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 1. januara 2005.	979	3.668	4.049	8.696
Nove nabavke i dati avansi	-	105	-	105
<b>Stanje 31. decembra 2005.</b>	<b>979</b>	<b>3.773</b>	<b>4.049</b>	<b>8.801</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje 1. januara 2005.	37	700	-	737
Amortizacija za 2005. godinu	18	664	-	682
<b>Stanje 31. decembra 2005.</b>	<b>55</b>	<b>1.364</b>	<b>-</b>	<b>1.419</b>
<b>Sadašnja vrednost 31.12.2005.</b>	<b>924</b>	<b>2.409</b>	<b>4.049</b>	<b>7.382</b>
<b>Sadašnja vrednost 31.12.2004.</b>	<b>942</b>	<b>2.968</b>	<b>4.049</b>	<b>7.959</b>

**14. ZALIHE, Neto**

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Materijal	33.715	-
Gotovi proizvodi	38.434	6.573
Roba	5.393	19.006
Dati avansi	54.195	1.082
	<b>131.737</b>	<b>26.661</b>

Zalihe gotovih proizvoda čini deo stambene zgrade u površini od 1.084,54 m<sup>2</sup> a koja je procenjena po ceni koštanja u iznosu od 38.434 hiljada dinara. Proverom dokumentacije ustanovili smo da je sačinjen ugovor o zameni za 188,15 m<sup>2</sup>, sa bivšim vlasnicima na čijem je zemljištu izgrađen pomenuti objekat, što znači da je Društvo u obavezi da u zamenu ustupi bivšim vlasnicima 188,15 m<sup>2</sup> novoizgrađenog stambenog prostora. Ova obaveza nije iskazana u poslovnim knjigama. Po našoj proceni Društvo raspolaže sa sledećom količinom stambenog prostora u m<sup>2</sup>:

Izgrađen građevinski objekat	1.312,99 m <sup>2</sup>
Prodati stanovi do 31. decembra 2005. godine	(228,45) m <sup>2</sup>
	1.084,54 m <sup>2</sup>
Ugovorena zamena	(188,15) m <sup>2</sup>
Izgrađeni neprodani stambeni prostor na zalihama 31. decembra 2005. godine	896,39 m <sup>2</sup>

**Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.**

Po našem mišljenju, Društvo je trebalo da iskaže obavezu za stanove ugovorene u zamenu i to za 188,15 m<sup>2</sup> po ceni koštanja od 35.438 dinara za jedan metar kvadratni, odnosno u iznosu od 6.668 hiljada dinara.

Na opisani način Društvo je u bilansu stanja precenilo svoje zalihe gotovih proizvoda za gore pomenuti iznos, uz istovremeno precenjeno povećanje vrednosti zaliha učinka u bilansu uspeha. Za iznos od 6.668 hiljada dinara nisu stvorene obaveze prema korisnicima po ugovorima o zameni, sa tim što za isti iznos nisu ukalkulisani troškovi u cenu koštanja.

**15. POTRAŽIVANJA, Neto**

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Potraživanja od kupaca	46.930	58.985
Druga potraživanja	305	-
	<u>47.235</u>	<u>58.985</u>
Ispravka vrednosti	(7.812)	-
	<u><u>39.423</u></u>	<u><u>58.985</u></u>

**16. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 892 hiljada dinara (2004. godine – 2.331 hiljada dinara) odnose se na gotovinu na tekućim računima u bankama.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina obuhvataju neposredno unovčive hartije od vrednosti, depozite po viđenju, gotovinu, plemenite metale i predmete od plemenitih metala.

**17. POREZ NA DODATU VREDNOST I  
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	5.295	-
Nedovršena proizvodnja – zgrada	-	36.268
Akontacioni porez na dodatu vrednost	616	-
	<u>5.911</u>	<u>36.268</u>

Iznos od 36.268 hiljada dinara koji je u 2004. godini knjižen kao unapred plaćeni troškovi – nedovršena proizvodnja odnosno zgrada, u 2005. godini prenet je na zalihe gotovih proizvoda.

**Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembra 2005.**

**18. OSNOVNI KAPITAL**

Ulozi članova društva na dan 31. decembra 2005. godine je raspoređeni su kao što je prikazano u tabeli:

	<u>Registrovane uplate USD</u>	<u>%</u>	<u>Srazmerno u dinarima</u>
Robert Borović	1.750	70	132
Zoltan Borbaš	750	30	56
	<b><u>2.500</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>188</u></b>

Udeli društva sa ograničenom odgovornošću obuhvataju udele svakog člana društva koji čini osnovni kapital u skladu sa aktom o osnivanju Preduzeća.

**19. REZERVE IZ DOBITKA**

Rezerve iz dobitka u iznosu od 444 hiljada dinara (2004. godine – 56 hiljada dinara) obuhvataju zakonske rezerve. Povećanje u 2005. godini izvršeno je iz raspodele dobiti ranijih godina.

Formiranje zakonskih rezervi vršilo se u skladu sa čl. 51 Zakona o preduzećima, izdvajanjem svake godine najmanje 5% iz dobitka, dok ova rezerva ne dostigne statutom utvrđenu srazmeru prema osnovnom kapitalu, a najmanje 10% osnovnog kapitala. Zakon o privrednim društvima predviđa formiranje zakonske rezerve u skladu sa posebnim zakonom koji reguliše formiranje takvih rezervi. S obzirom da takav zakon još nije donet, ne postoji obaveza privrednih društava da nastave sa formiranjem zakonskih rezervi.

Statutarne i druge rezerve predstavljaju rezerve koje se formiraju izdvajanjem iz dobitka u skladu sa statutom preduzeća i drugim njihovim aktima.

Rezerve se mogu upotrebiti za pokriće gubitka, šteta na osnovnim i obrtnim sredstvima od elementarnih nepogoda, za prekvalifikaciju radnika i druge namene utvrđene aktima preduzeća.

**20. NERASPOREĐENA DOBIT**

Neraspoređena dobit u iznosu od 24.535 hiljada dinara obuhvata neraspoređenu dobit ranijih godina u iznosu od 11.374 hiljada dinara od koje je raspoređeno 6.888 hiljada dinara, i dobit tekuće godine u iznosu od 20.049 hiljada dinara, koja u skladu sa propisima, nije raspodeljena u tekućoj godini i iskazana je u bilansu stanja u nominalnom iznosu. Neraspoređena dobit tekuće godine raspodeljuje se u narednoj godini kao neraspoređena dobit ranijih godina za: pokriće gubitka iz ranijih godina, povećanje kapitala, za dividende, raspodelu dobiti između članova društva, učešće zaposlenih u dobiti u skladu sa statutom i kolektivnim ugovorom, u rezerve preduzeća.

**Napomene uz finansijske izveštaje**  
**31. decembra 2005.**

Neraspoređena dobit ranijih godina se koriguje po osnovu fundamentalnih grešaka, promenom računovodstvenih politika, sticanja i otuđenja sopstvenih akcija, realizovanih revalorizacionih rezervi i po osnovu korigovanog poreza na dobit preduzeća po rešenju poreskog organa.

**21. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE**

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od 1.018 hiljada dinara (2004 – 0 hiljada dinara) odnose se na finansijski lizing kod preduzeća za lizing i konsalting „HYPO-Leasing“ doo, Beograd za kupovinu tri putnička automobila.

Ugovori su sklopljeni u 2004. godini, i prva rata dospela je za otplatu 1. juna 2004. godine, dok je plaćanje poslednje rate po ovim ugovorima predvišeno za 3. maj 2007. godine.

Obaveze za finansijski lizing iskazane su u bilansu stanja za 2004. godinu kao obaveze za dugoročne kredite.

**22. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze su obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa i one obuhvataju :

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Kratkoročni krediti u zemlji:		
– „Hypo Alpe-Adria-Bank“ a.d. Beograd	26.945	4.733
– „Societe Generale Yugoslav Bank“ a.d. Beograd	15.390	-
Ostale kratkoročne finansijske obaveze (pozajmica vlasnika)	8.194	-
	<b><u>50.529</u></b>	<b><u>4.733</u></b>

Kredit od „Societe Generale Yugoslav Bank“ a.d. Beograd u iznosu od 180.000 € dospeva za naplatu 31. avgusta 2006. godine. Kamata za ovaj kredit je u visini tromesečnog Euribor-a uvećanog za 7,00% kamate na godišnjem nivou.

Kredit od „Hypo Alpe-Adria-Bank“ a.d. Beograd u ukupnom iznosu od 315.149.23 € sastoje se od pet posebnih ugovora o kreditu u na iznose od 40.000 – 100.000 €. Kamate na ove kredite kreću se u rasponu od tromesečnog Euribor-a uvećanog za 6,50% kamate na godišnjem nivou do tromesečnog Euribor-a uvećanog za 8,00% kamate na godišnjem nivou. Ovi krediti dospevaju za naplatu u periodu od 1. marta do 20. decembra 2006. godine.

Pozajmica vlasnika data je bez kamate i ugovorenog roka otplate, a služi za povećanje likvidnosti u poslovanju.

**Napomene uz finansijske izveštaje**  
**31. decembra 2005.**

**23. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	44.567	30.990
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	27.812	49.473
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	31.392	28.963
	<u>103.771</u>	<u>109.426</u>

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

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Obaveze za porez iz rezultata	1.825	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	886	-
	<u>2.711</u>	<u>-</u>

**25. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	U hiljadama dinara	
	2005.	2004.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	1.273	652
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	822	694
Obaveze za porez na promet usluga i finansijske transakcije	54	3.783
Pozajmice vlasnika	-	5.402
	<u>2.149</u>	<u>10.531</u>

Ostale kratkoročne obaveze predstavljaju obaveze koje dospevaju u roku od godine dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Obaveze se procenjuju u visini nominalne vrednosti proistekle iz odgovarajuće poslovne i finansijske transakcije, odnosno u visini očekivane isplate po tom osnovu ako je ona viša.

**Pokazatelji poslovanja**  
**31. decembra 2005.**

**I. Pokazatelji likvodnosti**

- a) trenutna likvidnost

$$\frac{\text{gotovina + gotovinski ekvivalenti}}{\text{dospele obaveze (bez PDV)}} = \frac{892}{159.160} = 0,006$$

- b) opšta likvidnost I

$$\frac{\text{kratkoročna potraživanja i plasmani}}{\text{kratkoročne obaveze}} = \frac{39.423}{159.160} = 0,248$$

- c) opšta likvidnost II

$$\frac{\text{obrtna imovina}}{\text{kratkoročne obaveze}} = \frac{177.963}{159.160} = 1,118$$

**II. Pokazatelji finansijske stabilnosti**

- a) pokriće stalne imovine kapitalom

$$\frac{\text{kapital}}{\text{stalna imovina}} = \frac{25.167}{7.382} = 3,409$$

- b) dugoročna finansijska ravnoteža

$$\frac{\text{kapital + dugoročne obaveze}}{\text{stalna imovina + zalihe}} = \frac{26.185}{139.119} = 0,188$$

**III. Pokazatelji ekonomičnosti**

- a) ekonomičnost iz poslovanja

$$\frac{\text{poslovni prihod}}{\text{poslovni rashod}} = \frac{329.802}{289.475} = 1,139$$

- b) ukupna ekonomičnost

$$\frac{\text{ukupan prihod}}{\text{ukupan rashod}} = \frac{331.379}{309.521} = 1,071$$

**d) Pokazatelji profitabilnosti**

- a) dobitak prema ukupnom prihodu

$$\frac{\text{dobitak}}{\text{ukupan prihod}} = \frac{21.858}{331.521} = 0,066$$

- b) stopa prinosa osnovnog kapitala

$$\frac{\text{dobitak}}{\text{kapital}} = \frac{21.858}{25.167} = 0,869$$