

**PREDUZEĆE ZA REVIZIJU RAČUNOVODSTVENIH IZVEŠTAJA
"VINČIĆ"[®] d.o.o.
11 070 NOVI BEOGRAD, Ul. Narodnih heroja 23 /I**

**ODELENJE ZA REVIZIJU I PROCENU
11 000 BEOGRAD, Ul. Simina 22/II**

I Z V E Š T A J

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA UPRAVNOM ODBORU
I DIREKTORU JAVNOG PREDUZEĆA „VOJVODINAŠUME“,
PETROVARADIN, O OBAVLJENOJ EKSTERNOJ REVIZIJI
GODIŠNJEG RAČUNA SA STANJEM NA
DAN 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

Dok. broj: 01-116/1-2008.

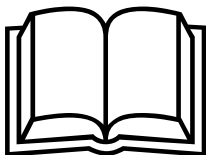
U Beogradu, 27. 06. 2008. godine

SADRŽAJ

	<u>strana</u>
I MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA	1 – 2
II UVOD	3 – 10
1. Osnovni podaci o preduzeću	3
2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja i računovodstveni metod	4 – 5
3. Pregled značajnih računovodstvenih politika	6 – 10
III FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	11 – 13
- Bilansa stanja na dan 31.12.2007.g.	11 – 12
- Bilans uspeha u periodu od 01.01. do 31.12.2007.g.	13
IV NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	14 – 34
1) BILANS STANJA	14 – 31
2) BILANS USPEHA	32 – 35
V IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA	36 – 38

PRILOZI UZ IZVEŠTAJ O OBAVLJENOJ REVIZIJI

- 1 . Pismo o prezentaciji izveštaja Preduzeća za 2007. godine
2. Finansijski izveštaji
 - Bilans stanja na dan 31.12.2007. godine
 - Bilans uspeha za period od 01.01. do 31.12.2007. godine
 - Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 1. 1. do 31.12.2007. godine
 - Izveštaj o novčanim tokovima u periodu od 1. 1. do 31.12.2007. godine



**PREDUZEĆE ZA REVIZIJU RAČUNOVODSTVENIH IZVEŠTAJA
"VINČIĆ"® d.o.o.
11 070 NOVI BEOGRAD, Ul. Narodnih heroja br. 23/I**

**ODELJENJE ZA REVIZIJU I PROCENU
11 000 BEOGRAD, Ul. Simina br. 22/II**

Broj: 01- 116/1-2008. godine

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU
JAVNOG PREDUZEĆA „VOJVODINAŠUME“, PETROVARADIN, O OBAVLJENOJ
EKSTERNOJ REVIZIJI GODIŠNJEG RAČUNA SA STANJEM
NA DAN 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA

Obavili smo eksternu reviziju priloženih finansijskih izveštaja Javnog preduzeća „Vojvodinašume“, Petrovaradin (u daljem tekstu „Preduzeće“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2007. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i sa međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika; kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procena.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene eksterne revizije. Eksternu reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

(nastavlja se)



MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Eksterna revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizijskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i da obezbeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje bez rezerve

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Preduzeća na dan 31. decembra 2007. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama 2. i 3. u priloženim finansijskim izveštajima.

U vezi sa napred rečenim, shodno čl. 38. Zakona o računovodstvu i reviziji, izražava se pozitivno mišljenje na ove finansijske izveštaje.

U Beogradu, 27. 06. 2008. godine

**OVLAŠĆENI REVIZOR**
mr. Svetozar VINCIC dipl. oec.


NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

II UVOD

1. OSNOVNI PODACI O PREDUZEĆU

Odluku o osnivanju Javnog preduzeća za gazdovanje šumama na području Autonomne Pokrajine Vojvodine „Vojvodinašume“, donela je Skupština APV 8. maja 2002. godine (objavljeno u „Službenom listu APV“ broj 7/2002), u postupku sprovođenja Zakona o utvrđivanju određenih nadležnosti Autonomne Pokrajine (tzv. omnibus zakon).

Preduzeće je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre pod brojem 21455 od 6. juna 2005. godine. Pre toga je bilo upisano u registar privrednih organizacija kod Trgovinskog suda u Novom Sadu, rešenjem broj I Fi-2147/2002 od 11. juna 2002. godine u registarski uložak broj 1-23478.

Puno poslovno ime: Javno preduzeće „Vojvodinašume“, Petrovaradin.

Skraćeni naziv: JP „Vojvodinašume“, Petrovaradin.

Pretežna delatnost Preduzeća je: uzgoj i iskorišćavanje šuma.

Preduzeće čine sledeći delovi:

- Šumsko gazdinstvo „Sremska Mitrovica“, Sremska Mitrovica;
- Šumsko gazdinstvo „Banat“, Pančevo;
- Šumsko gazdinstvo „Sombor“, Sombor;
- Šumsko gazdinstvo „Novi Sad“, Novi Sad;
- „Vojvodinašume-Lovoturs“, Novi Sad – Petrovaradin (svi ogranci registrovani kod Agencije za privredne registre) i
- Direkcija Preduzeća, Novi Sad – Petrovaradin.

U skladu sa čl 7. Zakona o računovodstvu i reviziji i odluke ovlašćenog lica, Preduzeće je razvrstano u veliko pravno lice, te shodno st. 1 čl. 37 pomenutog Zakona podleže obaveznoj reviziji finansijskih izveštaja.

Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo već se vrši u skladu sa uputstvima i opisima radnih mesta.

Matični broj Preduzeća: 08762198

Poreski identifikacioni broj: 101636567

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca na dan 31. decembar 2007. godine je 1.851 (2006. godine 1.860).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. glasnik RS“ broj 46 od 2. juna 2006. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonom i profesionalnom regulativom.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Preduzeća korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanivanje 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. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

2.3. Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara, odnosno u funkcionalnoj – važećoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije. Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike.

2.4. U direkciji Preduzeća nije organizovana jedinstvena glavna knjiga preduzeća kao celine, što podrazumeva obuhvatanje finansijskih izveštaja svih delova Preduzeća uključujući direkciju. Podatci u finansijskim izveštajima Preduzeća rezultat su zbrajanja knjigovodstvenih podataka iz glavnih knjiga pet delova preduzeća i direkcije, iz kojih su isključene međusobne – interne obaveze i potraživanja, kao i interni prihodi i rashodi.

2.5. Primena propisa

Finansijski izveštaji, odnosno Godišnji račun za 2007. godinu, a posebno Bilans uspeha, Bilans stanja, Izveštaj o novčanim tokovima i Izveštaj o promenama na kapitalu, sastavljeni su na osnovama nacionalnog zakonodavstva, odnosno u skladu sa sledećim zakonima i propisima:

- Zakon o računovodstvu i reviziji („Sl. Glasnik R. Srbije“, br.46/2006.),
- Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („Sl. glasnik R. Srbije“, br. 133/2003 i 6/2004),
- Zakon o porezu na dobit preduzeća („Sl. glasnik R. Srbije“, broj 25/2001, 84/2004),
- Zakon o porezu na dodatu vrednost („Sl. glasnik R. Srbije“, broj 84/2004., i 86/2004. i 61/2005.);
- Zakon o akcizama („Sl. glasnik R. Srbije“, broj 22/2001, 135/2004. i 46/2005.),
- Zakon o porezima na imovinu („Sl. glasnik R. Srbije“, br. 26/2001,135/2004),
- Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik R. Srbije“,br.125/2004.),
- Zakon o deviznom poslovanju („Sl. Glasnik R. Srbije“, br. 62/2006.),

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

- Zakon o spoljnotrgovinskom poslovanju („Sl. list SRJ“, br. 46/92., 53/99. i 101/2005.),
- Zakonom o platnom prometu („Sl. glasnik R. Srbije“, br.3/2002, 5/2003, i 43/2004),
- Zakonom o obligacionim odnosima („Sl. list SFRJ“, broj 29/78, 57/89 i „Sl. list SRJ“, broj 31/93. i 44/99.),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl. glasnik RS“, br. 114/2006).
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Sl. glasnik RS“, br. 114/2006.),
- Pravilnikom o načinu i rokovima vršenja popisa i usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem („Sl. Glasnik RS“, broj 106/2006).

kao i internim aktima Preduzeća

- Odluka o računovodstvenim politikama, koje je doneo Upravni odbor Preduzeća 21. decembra 2004. godine, i
- Pravilnik o računovodstvu, koji je donet od strane Upravnog odbora Preduzeća 27. decembra 2006. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi

Preduzeće je u 2007. godini ostvarilo prihode iz obavljanja redovnih delatnosti, finansijskih prihoda i ostalih prihoda.

Prihodi su iskazani u skladu sa sadržajem bilansnih pozicija i sadržajem računa u Pravilniku o kontnom okviru za preduzeća i zadruge po podbilansnoj strukturi kako sledi:

a) Poslovni prihodi

Poslovne prihode čine: prihodi od prodaje, prihodi od aktiviranja učinaka i robe, povećanje vrednosti zaliha učinaka, smanjenje vrednosti zaliha učinaka i ostali poslovni prihodi.

b) Finansijski prihodi i ostali prihodi

Finansijske prihode čine: finansijski prihodi od kamata, prihodi od pozitivnih kursnih razlika (realizovane i nerealizovane), i ostali finansijski prihodi.

Ostale prihode čine: dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme, viškovi osim viškova učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi od smanjenja obaveza i ostali prihodi.

3.2. Rashodi

Rashodi su iskazani na osnovu poslovnih promena koje su nastale sa ciljem obavljanja registrovane delatnosti i u skladu sa sadržajem bilansnih pozicija i računa u Pravilniku o kontnom okviru, a na osnovu verodostojne i likvidne dokumentacije po podbilansnoj strukturi kako slede:

a) Poslovni rashodi

Poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala, troškovi zarada i ostali lični rashodi, troškovi amortizacije i rezervisanja i ostali poslovni rashodi.

Svi rashodi se priznaju nezavisno od momenta plaćanja.

b) Finansijski i ostali rashodi

Finansijske rashode čine: finansijski rashodi od kamata, negativne kursne razlike (realizovane i nerealizovane), i ostali finansijski rashodi.

Ostale rashode čine: gubitci po osnovu rashodovanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme, manjkovi osim manjkova učinaka, rashodi po osnovu otpisa potraživanja, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje kratkoročnih potraživanja i plasmana i ostali rashodi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

3.3. Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe utvrđuje se po prosečnoj nabavnoj vrednosti.

3.4. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

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

3.5. Troškovi rezervisanja

Rezervisanje se priznaje kada postoji obaveza nastala kao rezultat prošlog događaja, ako je verovatno da će izmirenje te obaveze dovesti do odliva resursa i ako može da se napravi pouzdana procena iznosa date obaveze. Rezervisanje se vrši za reprodukciju šuma. Osnovica za obračun je ostvareni prihod a visina procenta za obračun je utvrđena internim aktom. Rezervisanje se koristi isključivo za rashode za koje je prvobitno bilo priznato.

3.6. Neuplaćeni upisani kapital

Neuplaćeni upisani kapital procenjuje se po momentalnoj vrednosti potraživanja po osnovu upisanog neuplaćenog kapitala.

3.7. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja obuhvataju ulaganja u licence, ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu i nematerijalna ulaganja u pripremi, a procenjuju se po nabavnoj vrednosti.

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema i biološka sredstva

Obuhvataju zemljišta, šume i zasade, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine, ostala osnovna sredstva, osnovno stado i sredstva u pripremi.

Kupljena sredstva procenjuju se po nabavnoj ceni, koja obuhvata fakturnu cenu i zavisne troškove nabavke.

Vrednost šuma procenjuje se na bazi procenjene drvene mase obračunate po poštenoj ceni na najbližem prodajnom mestu (kolskom putu), umanjenoj za troškove prodaje.

Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje nekretnina, postrojenja, i bioloških sredstava knjiži se neposredno u korist ostalih prihoda. Neotpisana vrednost otuđenih i rashodovanih nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava (koja prilikom prodaje nije pokrivena prodajnom vrednošću) naknađuje se na teret ostalih rashoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

3.9. Amortizacija

Osnovica za obračun amortizacije građevinskih objekata, postrojenja, i opreme, je nabavna, odnosno revalorizovana vrednost.

Građevinski objekti, oprema i postrojenja, amortizuju se primenom proporcionalne metode amortizacije u procenjenom veku trajanja.

Grupa	O p i s	Vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije
1.	NEKRETNINE		
1.1.	Građevinski objekti visokogradnje armiranobetonske konstrukcije (zgrade, lokali, stanovi)	67-55	1,5-1,8%
1.2.	Ostali građevinski objekti	10	10%
2.	OPREMA		
2.1.	Oprema i postrojenja	20-6	5-16,5%
2.2.	Nameštaj, poslovni inventar u trgovini, ugostiteljstvu, turizmu	10-5	10-25%
2.3.	Kancelarijska oprema, računarska oprema, softver, telekomunikaciona oprema, putnička motorna vozila	10-4	10-25%
3.	NEMATERIJALNA ULAGANJA	5	20%
4.	OSTALA NEPOMENUTA SREDSTVA	10	10%

Za potrebe poreskog bilansa, postrojenja i oprema razvrstavaju se u četiri amortizacione grupe (zavisno od veka trajanja: II grupa 10 godina, III grupa 6,67 godina, IV grupa 5 godina i V grupa 3,33 godina) i amortizuju se degresivnim metodom amortizacije, primenom propisanih stopa na sadašnju vrednost.

Primena bilo koje od dopuštenih metoda (proporcionalni, degresivni, funkcionalni) obezbeđuje da na kraju korisnog veka upotrebe, vrednost postrojenja i opreme bude ravna nuli.

3.10. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani se sastoje od uloženi i udruženih sredstava u banke i druga pravna lica. Ovi plasmani se iskazuju u visini nominalne vrednosti, umanjenoj za indirektni otpis zbog neizvesnosti naplate potraživanja, odnosno za pokriće gubitka pravnog lica gde su sredstva uložena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

3.11. Potraživanja

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za isporučene gotove proizvode, robu i izvršene usluge. Za potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 60. dana od dana dospelosti, izvršena je rezervacija za slučaj nenaplativosti putem računa ispravke vrednosti. U ova potraživanja uključena su i druga potraživanja.

3.12. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih delova, inventura sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda procenjuju se po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni ako je ona niža. Cena koštanja obuhvata troškove proizvodnje i srazmerni deo opštih troškova proizvodnje, pri čemu se iz ovih troškova isključuju troškovi po osnovu neekonomičnog trošenja, troškovi neiskorišćenja kapaciteta i troškovi uprave i prodaje.

Neto prodajna cena je prodajna cena na dan procene umanjena za dažbine, troškove prodaje, kao i za troškove dovršavanja proizvoda u slučaju nedovršene proizvodnje. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako: vladajuća prodajna cena na dan bilansa x (troškovi perioda/prihod od prodaje).

U slučaju smanjenja upotrebne vrednosti zaliha za iznos stvarno nastalog i dokumentovanog smanjenja vrednosti vrši se otpis zaliha na teret rashoda.

3.13. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Hartije od vrednosti koje su neposredno unovčive, procenjuju se po nabavnoj vrednosti i smatraju se gotovinskim ekvivalentima.

Gotovina u stranoj valuti, procenjuju se po srednjem kursu valute na dan bilansa stanja.

3.14. Kapital

Kapital obuhvata: osnovni kapital – koji je u stvari državni kapital, ostali kapital, rezerve, neraspoređeni neto dobitak ranijih godina i tekuće godine.

Gubitak iz ranijih godina je ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak iskazuju se u bilansu, u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

3.15. Obaveze

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija, procenjuju se po nominalnoj vrednosti.

Obaveze u stranoj valuti procenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa stanja.

Zastarele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

3.16. Porez na dobitak

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom, a poreska stopa je 10%. Poreski propisi Republike Srbije ne onemogućuju da se poreski gubici iz tekuće godine mogu knjižiti kao osnov za provraćaj plaćenog poreza u prethodnoj godini. Međutim, gubici iz tekuće godine mogu se preneti na račun dobitka iz budućih perioda, ali ne duže od deset godina.

3.17. Srednji kurs valuta

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31. decembar 2007.	31. decembar 2006.
1 EUR	79,2362	79,0000
1 USD	53,7267	59,9757
1 GBP	107,3080	117,8577
1 CHF	47,8422	49,1569

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

III FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

BILANS STANJA na dan 31.12. 2007. godine

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		8.283.707	8.161.189
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002	4.	134	150
012	II. GOODWILL	003		-	-
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	5, 3.8.	23.487	17.396
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	6.	8.189.326	8.071.688
020,022,023,026, 027 (deo) i 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1.519.537	1.440.789
024, 027 (deo) i 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		47.604	36.856
021, 025, 027 (deo), 028 (deo)	3. Biološka sredstva	008		6.622.185	6.594.043
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	7.	70.760	71.955
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešća u kapitalu	010		10.435	14.746
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		60.325	57.209
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015+021)	012		837.507	778.209
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	8.	291.759	282.794
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	9.	928	1.024
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		544.820	493.316
20,21 i 22 osim 223	1. Potraživanja	016	10.	175.432	178.532
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	017		371	431
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	11.	237.793	184.420
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	12.	126.425	118.010
27 i 28 osim 288	4. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	13.	4.799	11.923
288	IV. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021		-	1.075
	V POSLOVNA IMOVINA (001+012)	022		9.121.214	8.939.398
29	G GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		-	-
	D UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		9.121.214	8.939.398
88	Đ VANBILANSNA AKTIVA	025	21.	3.494	3.494

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

Nastavak tabele Bilans stanja na dan 31. decembra 2007. godine

-u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107-108)	101	14.	8.664.182	8.484.310
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		6.859.413	6.859.283
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103		134	150
32	III. REZERVE	104		430.931	430.931
33	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		-	-
34	V. NERASPOREĐENI DOBITAK	106		1.392.008	1.207.931
35	VI. GUBITAK	107		(18.304)	(13.985)
037 i 237	VII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	108		-	-
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (110+111+114+121)	109		457.032	455.088
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	110	15.	19.021	33.506
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (112 + 113)	111	16.	4.756	7.967
414,415	1. Dugoročni krediti	112	16.	4.756	7.967
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	113		-	-
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (115+116+117+118+119+120)	114		433.013	413.615
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	115	17.	2.414	6.992
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	116		-	-
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	117	18.	129.949	135.184
45,46 i 49 osim 498	4. Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	118	19.	175.650	139.614
47 i 48, osim 481	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	119	20.	123.351	130.655
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	120	20.	1.649	1.170
498	IV. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	121		242	-
	V. UKUPNA PASIVA (101+109)	122		9.121.214	8.939.398
89	G. VANBILANSNA PASIVA	123	21.	3.494	3.494

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 31.12.2007. godine

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	IZNOS	
				Tekuća godina	Prethodna Godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	22.	2.901.604	2.710.842
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		2.251.736	2.151.157
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		576.062	505.016
630	3. Povećanje vrednosti i zaliha učinaka	204		13.160	13.362
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	22.	(12.207)	(4.648)
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	22.	72.853	45.955
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		2.753.056	2.560.516
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		18.539	10.163
51	2. Troškovi materijala	209	23.	349.317	346.278
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	24.	1.368.163	1.273.413
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	25.	616.026	564.419
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	26.	401.011	366.243
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		148.548	150.326
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		-	-
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	27.	28.972	20.440
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	27.	(24.823)	(26.611)
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	28.	114.353	71.575
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	28.	(74.272)	(39.999)
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219		192.778	175.731
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220		-	-
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		-	102
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		(421)	-
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		192.357	175.833
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		-	-
	G. POREZ NA DOBITAK			-	-
721	1. Poreski rashod perioda	225		(11.281)	(9.521)
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		(1.319)	-
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		-	1.075
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228		-	-
	Đ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229		179.757	167.387
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227-228)	230		-	-
	Ž. NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231		-	-
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232		-	-
	I. ZARADA PO AKCIJI			-	-
	1. Osnovna zarada po akciji	233		-	-
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234		-	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

IV NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Prilikom revizije finansijskih izveštaja Preduzeća, uključeni su izveštaji koji čine deo procesa finansijskog izveštavanja, a to su Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine i svi drugi izveštaji - objašnjavajući dokazni materijali, koji su uključeni u godišnji račun.

Finansijski izveštaji, koji čine sastavni deo naše revizije sačinjeni su na osnovu fakturisane realizacije, pri čemu su učinci transakcija ostalih događaja priznati u momentu nastanka, pripremljeni su normalno pod pretpostavkom neodređenog trajanja delatnosti i produženja poslovanja za doglednu budućnost, što znači da Preduzeće nema nameru, niti potrebu da likvidira ili da značajnije smanji razmer svog poslovanja, već naprotiv da proširi obim rada i delatnosti.

Preduzeće vodi poslovne knjige po sistemu dvojnog knjigovodstva, a sastoji se od dnevnika, glavne knjige i pomoćnih knjiga, koje su prenete na sistem za automatsku obradu podataka i omogućavaju kontrolu ispravnosti knjiženja, čuvanja i korišćenja podataka, kao i uvid u hronologiju izvršenih knjiženja i sagledavanje svih promena na računima glavne knjige.

Izveštaj o obavljenoj ekonomsko – finansijskoj reviziji finansijskih izveštaja – godišnjeg računa navedenog Preduzeća temeljen je na osnovama važećih zakonskih propisa i Međunarodnih standarda revizije.

Od finansijskih izveštaja očekuje se preglednost, i da budu razumljivi. Razumljivost pretpostavlja preglednost, što znači da bilansne šeme ne smeju sadržavati veliki broj bilansnih pozicija, već sve važne informacije. Upravo zato u našem daljem izveštaju, pojavljuju se beleške uz svaki broj, odnosno redosled izveštajnog pregleda kao instrument za dobijanje jasnih finansijskih izveštaja koji uz to pružaju sve važnije informacije, odnosno podatke, koje korisnici ovog izveštaja ne mogu dobiti samo iz stavki ili salda sadržanih u finansijskim izveštajima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

1) BILANS STANJA

Osnovica merenja u prikupljanju finansijskih iskaza bili su istorijski i tekući troškovi i primenjen je koncept očuvanja kapitala, kako finansijskog, tako i fizičkog, propisanih prihvaćenim računovodstvenim politikama. Prilikom vrednovanja sredstava prikazanim u Bilansu stanja primenjena su četiri fundamentalna računovodstvena koncepta, a to su:

- a) koncept nastavka poslovanja
- b) koncept uzročnosti prihoda i rashoda
- c) koncept stabilnosti
- d) koncept opreznosti

Sredstva u Bilansu stanja su odvojena prema njihovom karakteru i stepenu njihove očekivane ili potencijalne likvidnosti.

Imajući u vidu da je osnovna svrha sastavljanja Bilansa stanja analiza finansijskog položaja preduzeća, sve pozicije u aktivu su raščlanjene prema principu rastuće likvidnosti, dok su sve pozicije u pasivu raščlanjene prema principu rastuće dospelosti.

AKTIVA

4. Upisani neuplaćeni kapital

	(u hiljadama dinara)	
	2007.	2006.
Neuplaćeni upisani kapital	134	150
	134	150

Preduzeće na neuplaćenom upisanom kapitalu evidentira na dan 31. decembra 2007. godine iznos od 134 hiljada dinara (dinarska protivvrednost 2.500 USD), kao upisani ulog osnivača (Izvršno Veće APV), koja je dospela za uplatu 8. maja 2004. godine i koja nije uplaćena do dana vršenja revizije.

Shodno odredbama Zakona o privrednim društvima, u propisanom postupku smanjenja kapitala, svojom odlukom osnivač (Izvršno Veće APV) može da ukine iznos neuplaćenog upisanog kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja čine:

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Patenti, licence i slična prava	3.147	3.162
Nematerijalna prava u pripremi (deo)	-	683
Ostala nematerijalna ulaganja	<u>2.260</u>	<u>290</u>
	5.407	4.135
Ispravka vrednosti	<u>(2.584)</u>	<u>(2.285)</u>
	2.823	1.850
Nematerijalna prava u pripremi (deo) – sufinansiranje stvaranja novih sorti topola	20.664	15.546
	<u>23.487</u>	<u>17.396</u>

Sufinansiranje stvaranja novih sorti topola ugovoreno je sa „Institutom za topolarstvo“, Novi Sad za period od 2003. godine i nadalje za 10 godina. Naknada se obračunava u tom periodu tromesečno. Prema ugovoru Preduzeće stiče pravo proizvodnje i korišćenja repro i sadnog materijala do sada priznatih, kao i svih koje budu priznate za vreme trajanja ugovora i dve godine po isteku ugovora. Iako je ugovorom određen rok od 12 godina (od dana ugovaranja) za korišćenje i pravo proizvodnje, preduzeće ne obračunava amortizaciju, jer smatra da do danas nije ostvarilo svoje pravo iz ugovora, te davanje tretira kao investicije u toku na koje ne postoji obaveza obračuna amortizacije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

6. Nekretnine, postrojenja i oprema

UKUPNO	Zemljište 020	Šume i višegodišnji Zasadi 021	Grad. objekti 022	Postrojenja i oprema 023	Investicione nekretnine 024	Osnovno stado 025	Ostalo 026	(u hiljadama dinara)		
								Sredstva u pripremi 027	Avansi 028	
NABAVNA VREDNOST										
Stanje na početku godine	9.626.397	131.866	6.482.706	1.714.909	1.096.194	27.836	104.088	795	63.666	4.337
Korekcija početnog stanja	2.967	-	-	-	-	-	-	-	-	2.967
Korigovano početno stanje	9.629.364	131.866	6.482.706	1.714.909	1.096.194	27.836	104.088	795	63.666	7.304
Nabavke – povećanja	232.389	-	-	6.748	5.352	-	-	-	220.289	-
Prenos iz pripreme	-	-	8.294	36.333	132.349	-	24	-	(177.000)	-
Prenos između kategorija	-	-	-	(26.498)	-	26.498	-	-	*	-
Smanjenje avansa	(1.031)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.031)
Prirast osnovnog stada	5.864	-	-	-	-	-	5.864	-	-	-
Prirast šuma	39.197	-	39.197	-	-	-	-	-	-	-
Rashodovanja i prodaja	(73.686)	-	(16.690)	(3.727)	(51.736)	(1.462)	-	(71)	-	-
Stanje na kraju godine	9.832.097	131.866	6.513.507	1.727.765	1.182.159	52.872	109.976	724	106.955	6.273
AKUMULIRANA										
ISPRAVKA VEDNOSTI										
Stanje na početku godine	1.554.709	-	-	687.722	854.309	10.793	1.535	350	-	-
Korekcija početnog stanja	2.967	-	-	-	-	-	-	-	-	2.967
Korigovano početno stanje	1.557.676	-	-	687.722	854.309	10.793	1.535	350	-	2.967
Amortizacija tekuće godine	132.714	-	-	48.488	83.497	455	252	22	-	-
Prenos između kategorija	-	-	-	(13.786)	-	13.786	-	-	-	-
Smanjenje avansa	(688)	-	-	-	-	-	-	-	-	(688)
Smanjenja	(46.931)	-	-	(2.117)	(44.743)	-	-	(71)	-	-
Stanje na kraju godine	1.642.771	-	-	720.307	893.063	25.034	1.787	301	-	2.279
NETO SADAŠNJA										
VREDNOST										
- 31. decembar 2007.	8.189.326	131.866	6.513.507	1.007.458	289.096	27.838	108.189	423	106.955	3.994
- 31. decembar 2006.	8.071.688	131.866	6.482.706	1.027.187	241.885	17.043	102.553	445	63.666	4.337

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

6. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Prema van-knjigovodstvenoj (internoj) evidenciji koja se vodi po šumskim gazdinstvima, Preduzeće raspolaže sa zemljištem koje je u državnoj svojini, a dato je šumskim gazdinstvima na upravljanje, o čemu postoje posedovni listovi ili rešenja Republičkog geodetskog zavoda, Služba za katastar nepokretnosti. Zemljište je evidentirano, u posebnim knjigama, u hektarima bez vrednosti iskazanoj u dinarima, i to kod:

	Zemljište pod šumom i šumskim kulturama ha.	Ostalo zemljište ha.
Šumsko gazdinstvo:		
- Sombor	18.529	5.024
- Pančevo	44.541	6.004
- Sremska Mitrovica	38.810	3.684
- Novi Sad	12.473	-
Svega:	114.353	14.712

Sve ove površine zemljišta Preduzeće koristi od osnivanja. Polazeći od definicije date u Zakonu o šumama, da se pod šumom podrazumeva „Zemljište obraslo šumskim drvećem“, preduzeće smatra da se šume i zemljište na kojem se one nalaze mogu zajedno evidentirati, kako je i učinjeno, pod pozicijom „Šume i višegodišnji zasadi“.

U knjigovodstvenoj evidenciji evidentirano je zemljište u dinarskoj protivvrednosti i to kod:

	(u hiljadama dinara)
Šumsko gazdinstvo	
- Sombor	5.107
- Pančevo	99.349
- Sremska Mitrovica	2.009
- Novi Sad	10.936
- Lovoturs	14.465
	131.866

Mi nismo bili u mogućnosti proveriti i kvantifikovati površine u hektarima, ali smo utvrdili da ovo zemljište nije deo gore pomenutog zemljišta pod šumom i šumskim kulturama, odnosno ostalog zemljišta. Napominjemo da u iskazanoj knjigovodstvenoj vrednosti zemljišta ima: Građevinskog zemljišta, poljoprivrednog zemljišta i ostalog zemljišta.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

7. Dugoročni finansijski plasmani

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Učešće u kapitalu:		
- „Univerzal banka“, Beograd	7.992	7.014
- „Continental banka“, Novi Sad	5.787	5.787
- „Continental banka“, Novi Sad – ispravka vrednosti	(5.117)	(5.117)
- „Vojvođanska banka“, Novi Sad	1.637	1.455
- „Vojvođanska banka“, Novi Sad – ispravka vrednosti	(1.270)	(1.090)
- Ostale banke	692	920
- Ostale banke – ispravka vrednosti	(230)	(421)
- Ostala pravna lica	3.236	3.374
- Ostala pravna lica – ispravka vrednosti	(2.292)	(2.276)
- „Panonska banka“ a.d., Novi Sad	12.955	12.917
	23.390	22.563
Dugoročni krediti u zemlji	-	1.149
Ostali dugoročni plasmani	47.522	48.313
Ostali dugoročni plasmani – ispravka vrednosti	(152)	(70)
	47.370	49.392
	70.760	71.955

Preduzeće je kod „Panonske banke“ a.d. Novi Sad (sada – „Banca Intesa“ a.d., Beograd), izdvojilo na poseban račun sredstva krajem 2005. godine u iznosu od 163.503,61 EUR, a što preračunato po srednjem kursu u dinare na dan bilansa stanja iznosi 12.955 hiljada dinara (2006. godine – 12.917 hiljada dinara). Sredstva su izdvojena na ime obezbeđenja dinarskog kredita (uz deviznu klauzulu) koji će banka odobriti ŠG Sombor. Na ova sredstva banka plaća kamatu po stopi od 2% godišnje. Rok na koji su sredstva izdvojena iznosi 60 meseci (pet godina).

Ostali dugoročni plasmani čine potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih kredita za kupovinu ili izgradnju stana / zgrade, za adaptacije i održavanje postojećih stambenih objekata, te za potraživanja na ime prodatih društvenih stanova, uglavnom iz ranijih perioda.

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Odobreni krediti za kupovinu, izgradnju ili adaptaciju stanova	16.860	19.683
Potraživanja za prodane društvene stanove	30.662	28.630
	47.522	48.313

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

8. Zalihe

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Materijal	61.867	54.846
Rezervni delovi	46.135	46.311
Alat i inventar	16.330	14.853
Ispravka vrednosti zaliha materijala	(7.478)	(8.839)
Nedovršena proizvodnja	104.491	110.170
Gotovi proizvodi	50.591	43.961
Roba	16.067	17.786
Ispravka vrednosti robe	(868)	(1.211)
Dati avansi	6.681	10.201
Ispravka vrednosti datih avansa	(2.057)	(5.284)
	<u>291.759</u>	<u>282.794</u>

9. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalna sredstva poslovanja koja će biti otuđena:

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Nekretnine pribavljene radi prodaje	1.271	1.750
Ispravka vrednosti nekretnina pribavljenih radi prodaje	(343)	(726)
	<u>928</u>	<u>1.024</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

10. Potraživanja

	(u hiljadama dinara)	
	2007.	2006.
Kupci:		
Kupci u zemlji	264.559	259.426
Kupci u inostranstvu	4.605	9.871
Ispravka vrednosti kupaca	(113.916)	(108.989)
	155.248	160.308
Ostala potraživanja:		
Potraživanja za kamate i dividende	124	120
Potraživanja od zaposlenih	6.294	4.138
Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih	(16)	(1.054)
Potraživanja po osnovu poreza i dažbina	824	213
Potraživanja od fondova i socijalnih osiguranja	12.958	14.807
	20.184	18.224
	175.432	178.532

Za iznos potraživanja, starijih od 60 dana od dana dospeća, Preduzeće je izvršilo ispravku vrednosti u iznosu od 113.916 hiljada dinara (2006. godine – 108.989 hiljada dinara). Preduzeće je vršilo usaglašavanje sa kupcima.

Preduzeće od inokupaca potražuje 58.118 EUR (2006. godine – 124.946 EUR), koji su obračunati po srednjem kursu na dan bilansa.

	EUR	000 RSD
Naziv inokupca		
„Belišće“, Hrvatska	32.200	2.552
„Saničani“, BiH	1.900	151
„Milton“	8.180	648
„Natron Hajat“	8.265	655
Ostali kupci	7.573	599
	58.118	4.605

Ostala potraživanja u iznosu od 20.184 hiljada dinara obuhvataju potraživanja od fondova za socijalna osiguranja u iznosu od 12.958 hiljada dinara. Ova potraživanja se odnose na isplate od strane Preduzeća na ime socijalnih davanja, koja se refundiraju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

11. Kratkoročni finansijski plasmani

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Kratkoročni krediti zaposlenima	646	955
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	237.147	183.465
	<u>237.793</u>	<u>184.420</u>

Na računu kratkoročnih kredita zaposlenima u iznosu od 646 hiljada dinara (2006. godine – 955 hiljada dinara) iskazana su potraživanja od zaposlenih za odobrene kredite za ogrev i zimnicu, bez kamate. Naplata ovih potraživanja vrši se po platnim spiskovima.

Ostali kratkoročni finansijski plasmani izvršeni su u sledeće banke:

Banka	Rok oročenja u danima	Kamata	Iznos din. 000
ŠG Pančevo			
„Privredna banka“ a.d., Pančevo	30	Referentna kamatna stopa NBS – 2%	20.000
„Vojvodanska banka“ a.d., Novi Sad	30	8% godišnje	48.991
ŠG Sremska Mitrovica			
„Metals banka“, Novi Sad	90	1% mesečno	15.150
„NLB Continental banka“ a.d., Novi Sad			113
Direkcija Novi Sad			
„Banca Intesa“ a.d., Beograd	30	3,5 % godišnje	7.131
„Raiffeisen bank“, Novi Sad	30	5,9 % godišnje	137.628
„Vojvodanska banka“ a.d., Novi Sad	30	4,9 % godišnje	8.134
			<u>237.147</u>

12. Gotovina i gotovniški ekvivalenti

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Čekovi	32	16
Tekući računi	60.675	80.509
Blagajna	430	504
Devizni računi	65.036	36.829
Ostala novčana sredstva	252	152
	<u>126.425</u>	<u>118.010</u>

Preduzeće na deviznom računu evidentira 2.182 USD, 819.166 EUR, i 82 GBP, koji su obračunati po srednjem kursu na dan bilansa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

13. Porez na dodatu vrednost i AVR

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
PDV u primljenim fakturama	893	905
Više plaćen PDV	40	40
Unapred plaćeni troškovi	-	50
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	940	941
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2.926	9.987
	<u>4.799</u>	<u>11.923</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

PASIVA

14. Kapital

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Državni kapital	6.840.064	6.839.934
Ostali kapital	19.349	19.349
	6.859.413	6.859.283
Neuplaćeni upisani udeli	134	150
Zakonske rezerve	1.179	1.179
Statutarne rezerve	429.752	429.752
	430.931	430.931
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.207.931	1.032.137
Neraspoređena dobit tekuće godine	184.077	175.794
	1.392.008	1.207.931
Gubitak	(18.304)	(13.985)
	<u>8.664.182</u>	<u>8.484.310</u>

Izvršeno je povećanje državnog kapitala za iznos od 130 hiljada dinara, a na ime utvrđenog viška osnovnih sredstava prilikom popisa krajem godine, procenjenog po fer vrednosti. Istovremeno je izvršeno povećanje vrednosti osnovnih sredstava – opreme za pomenuti iznos. Prema MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, sa viškovima se uvećavaju prihodi (konto 674 - Viškovi), a ne kapital. Ova nepravilnost nije od bitnog – materijalnog značaja.

Upisana vrednost osnovnog kapitala kod Agencije za privredne registre na dan 31. decembra 2007. godine (upisano 5.000 USD, uplaćeno 2.500 USD), nije usklađena sa knjigovodstvenom vrednošću (državni kapital 6.839.492 hiljada dinara i ostali kapital 19.349)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

14. Kapital (nastavak)

Izveštaj o promenama na kapitalu dat je u sledećoj tabeli, kako sledi:

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
DRŽAVNI KAPITAL		
Stanje na početku godine	6.839.934	6.839.492
Povećanje u toku godine	130	442
Stanje na kraju godine	<u>6.840.064</u>	<u>6.839.934</u>
OSTALI KAPITAL		
Stanje na početku godine	19.349	19.349
Stanje na kraju godine	<u>19.349</u>	<u>19.349</u>
OSTALI I OSNOVNI KAPITAL	<u>6.859.413</u>	<u>6.859.283</u>
NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL		
Stanje na početku godine	150	145
Povećanje/(smanjenje) u toku godine	<u>(16)</u>	<u>5</u>
Stanje na kraju godine	<u>134</u>	<u>150</u>
REZERVE		
Stanje na početku godine	430.931	430.931
Stanje na kraju godine	<u>430.931</u>	<u>430.931</u>
DOBIT		
Stanje na početku godine	1.207.931	1.089.336
Raspodela dobiti ranijih godina u rezerve		-
Dobit tekuće godine, bez gubitka Lovotursa	184.077	175.792
Ostala povećanja	-	348
Smanjenja u toku godine	-	<u>(57.545)</u>
Stanje na kraju godine	<u>1.392.008</u>	<u>1.207.931</u>
GUBITAK		
Stanje na početku godine	(13.985)	(5.580)
Povećanje u toku godine – gubitak Lovotursa	<u>(4.319)</u>	<u>(8.405)</u>
Stanje na kraju godine	<u>(18.304)</u>	<u>(13.985)</u>
KAPITAL	<u>8.664.182</u>	<u>8.484.310</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

15. Dugoročna rezervisanja

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava (napomena 3.5.)	19.021	27.282
Ostala dugoročna rezervisanja	-	6.224
	<u>19.021</u>	<u>33.506</u>

Stanje i promene na računima dugoročnih rezervisanja po šumskim gazdinstvima:

	(u hiljadama dinara)				
	Ukupno	ŠG Sombor	ŠG Pančevo	ŠG Sremska Mitrovica	ŠG Novi Sad
Stanje 1. januara 2007.	27.282	646	-	20.913	5.723
Ukalkulisana rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	482.783	81.849	105.998	191.725	103.211
Deo sa troškova poreza	-	-	-	1.839	-
Svega primanja	511.904	82.495	105.998	214.477	108.934
Preneto na:					
Prihodi od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe	473.716	65.563	99.548	211.356	97.249
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	3.121	-	-	3.121	-
Izvršene usluge od trećih lica	16.046	16.046	-	-	-
Svega prenosi	492.883	81.609	99.548	214.477	97.249
Stanje 31. decembra 2007.	19.021	886	6.450	-	11.685

Ukalkulisana rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, obračunavaju se 15 % na realizaciju tvrdih lišćara i 25 % na realizaciju mekih lišćara.

Za izvršene radove na uzgoju šuma po obračunskim situacijama, terete se dugoročna rezervisanja, a u korist prihoda od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

16. Dugoročne obaveze

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	7.154	10.677
Deo dugoročnih kredita koji dospeva naredne godine	(2.398)	(2.710)
	<u>4.756</u>	<u>7.967</u>

Preduzeće (ŠG Sombor) kod „Panaonske banke“ a.d., Novi Sad, koristi dugoročni kredit sa rokom otplate od 60 meseci (5 godina) uz kamatu od 0,3 % na mesečnom nivou. Ukupan iznos kredita je po deviznoj klauzuli 150.000 EUR, a prva rata je dospela 5. decembra 2005. godine. Sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine, ostatak neotplaćenog dela kredita iznosi 6.954 hiljada dinara (88 hiljada EUR) od čega je na deo dugoročnih kredita koji dospevaju za godinu dana preneto 2.398 hiljada dinara (30 hiljada EUR).

17. Kratkoročne finansijske obaveze

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Deo dugoročnih kredita koji dospeva naredne godine	2.398	2.710
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	16	4.282
	<u>2.414</u>	<u>6.992</u>

18. Obaveze iz poslovanja

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Primljeni avansi	25.526	13.866
Dobavljači u zemlji	99.865	110.212
Dobavljači u inostranstvu	797	42
Ostale obaveze iz poslovanja	3.761	11.064
	<u>129.949</u>	<u>135.184</u>

Primljeni avansi u iznosu od 25.526 hiljada dinara (2006. godine – 13.866 hiljada dinara), sadrže i avanse primljene iz inostranstava u stranim sredstvima plaćanja u iznosu od 6.010 hiljada dinara, odnosno 75.846 EUR (2006. godine – 37.342 EUR), koji su preračunati u dinare po važećem srednjem kursu na dan bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

19. Ostale kratkoročne obaveze i PVR

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	64.801	55.641
Obaveze za poreze na zarade na teret zaposlenih	10.516	9.236
Obaveze za doprinose na zarade na teret zaposlenih	17.223	15.342
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	17.223	15.342
Obaveze za zarade koje se refundiraju	98	152
Obaveze za učešće u dobiti	-	5.016
Obaveze prema zaposlenima	2.089	2.742
Ostale obaveze	8.672	9.307
Unapred obračunati troškovi	237	264
Obračunati prihodi budućeg perioda	350	350
Odloženi prihodi po osnovu donacija	50.484	21.751
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3.957	4.471
	<u>175.650</u>	<u>139.614</u>

Obaveze po osnovu zarada odnose se na decembarsku zaradu za 2007. godinu, koja je isplaćena u januaru 2007. godine.

U okviru pasivnih vremenskih razgraničenja, iskazani su odloženi prihodi po osnovu donacija u iznosu od 50.484 hiljada dinara (2006. godine – 21.751 hiljada dinara). Sredstva su primljena na osnovu ugovora od Republike Srbije i Autonomne pokrajine Vojvodine za potrebe unapređenja šumarstva. O utrošku sredstava se izveštava donator. Neutrošena sredstva se sa istom namenom prenose u narednu godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

19. Ostale kratkoročne obaveze i PVR (nastavak)

Radi detaljnijeg sagledavanja promena na ovom računu u toku 2007. godine, dajemo sledeći pregled:

	(u hiljadama dinara)						
	Ukupno	ŠG Sombor	ŠG Pančevo	ŠG Sremska Mitrovica	ŠG Novi Sad	Lovoturs	Direkcija
Stanje 1. januara 2007.	21.751	2.524	15.168	623	2	1.250	2.184
Primljena sredstva iz:							
- Budžeta Republike	47.963	-	-	-	-	-	47.963
- Budžeta AP Vojvodine	7.318	-	-	-	-	-	7.318
Raspoređena sredstva na ŠG	-	2.932	26.812	11.886	13.651	-	(55.281)
Raspoređena sredstva iz ranijih perioda	-	500	583	567	534	-	(2.184)
Ostala primanja	6.324	1.992	2.385	1.947	-	-	-
Donacije za izbeglice	9.120	-	9.120	-	-	-	-
Ostala potraživanja	786	-	-	-	-	-	786
	93.262	7.948	54.068	15.023	14.187	1.250	786
Utrošak sredstava:							
- donacija	35.940	2.926	10.790	8.573	13.651	-	-
- donacija za izbeglice	4.048	-	4.048	-	-	-	-
- iz drugih izvora	2.790	2.130	-	124	536	-	-
	42.778	5.056	14.838	8.697	14.187	-	-
Stanje 31. decembra 2007.	50.484	2.892	39.230	6.326	-	1.250	786

Primljena sredstva iz Budžeta u vidu donacija su namenska, za sledeće svrhe:

	(u hiljadama dinara)
	2007.
- Pošumljavanje	21.720
- Edukativni centar „Čardak“ u deliblatskoj peščari	14.800
- Zaštita i unapređenje šuma	10.914
- Ostalo	7.847
	55.281

Nismo se uverili da je ŠG Novi Sad sačinilo dokumentaciju i opravdalo utrošak sredstava primljenih u namenske svrhe iz donacija u iznosu od 13.651 hiljada dinara. Proverom smo utvrdili da je ceo iznos oprihodovan – prenet u korist prihoda.

Nismo bili u mogućnosti kvantifikovati opravdanost iznosa oprihodovanih sredstava usled nedostatka dokumentacije, niti sledstveno tome proceniti uticaj ovih transakcija na iskazani finansijski rezultat.

Na računu ostalih pasivnih razgraničenja u iznosu od 3.957 hiljada dinara (2006. godine – 4.471 hiljada dinara), sadržane su obračunate nedospеле kamate na date dugoročne kredite zaposlenima u iznosu od 3.571 hiljada dinara (2006. godine – 4.212 hiljada dinara) (ŠG Novi Sad).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

20. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatih i plaćenih poreza	18.353	7.736
Obaveze za porez, carine i ostale dažbine na teret troškova	11.266	29.366
Obaveze za doprinose koji terete troškove	533	461
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	93.199	93.092
	<u>123.351</u>	<u>130.655</u>
Obaveze za poreze iz rezultata	1.649	1.170
	<u>125.000</u>	<u>131.825</u>

Obaveze za porez, carine i ostale dažbine na teret troškova čine:

	(u hiljadama dinara)
	<u>2007.</u>
Obaveza za taksu za korišćenje šuma – posečeno drvo	6.825
Naknada za korišćenje voda	3.394
Ostale naknade	1.047
	<u>11.266</u>

Obaveza za taksu za korišćenje šuma – posečeno drvo, uplaćuje se u korist budžeta Republike Srbije.

Preduzeće na ostalim obavezama za poreze, doprinose i druge dažbine, u iznosu od 93.199 hiljada dinara, evidentira iznos od 92.436 hiljada dinara (ŠG Pančevo), koji je teretio ostale nepomenute rashode u 2005. godini, i koji je utvrđen rešenjem Poreske uprave, jer je angažovanje radne snage preko omladinskih zadruga, prema elementima koji su utvrđeni prilikom terenske kontrole tokom 2005. godine, predstavljalo privremene i povremene poslove, po kojim se obračunavaju i plaćaju sve dažbine, kao i na zarade iz radnog odnosa. Žalbeni postupak po ovom predmetu je u toku.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

21. Vanbilansna aktiva i pasiva

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Tuđa roba i materijal	1.000	1.000
Ostala tuđa sredstva	2.494	2.494
	<u>3.494</u>	<u>3.494</u>
Obaveze za tuđu robu i materijal	1.000	1.000
Obaveze za ostala tuđa sredstva	2.494	2.494
	<u>3.494</u>	<u>3.494</u>

Kako smo razumeli iznos iskazan u visini od 1.000 hiljada dinara kao tuđa roba i materijal, odnosi se na hartije od vrednosti evidentirane ranijih godina. Za ovaj iznos ne postoji dokumentacija te po našem mišljenju nema osnova za evidentiranje u poslovnim knjigama.

Zaposleni u „Lovoturs“-u pre 1990. godine, uplaćivali su akcije koje je firma prodavala, te je ova stavka u iznosu od 2.494 hiljada dinara evidentirana na ovom računu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

2) BILANS USPEHA

22. Poslovni prihodi

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	18.818	9.467
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	119	-
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2.128.628	1.940.412
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	104.171	201.278
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	642.850	505.016
Povećanje vrednosti zaliha	13.160	13.362
Smanjenje vrednosti zaliha	(12.207)	(4.648)
Prihodi od dotacija i subvencija	60.563	34.089
Prihodi od zakupnina	12.290	11.866
	<u>2.901.604</u>	<u>2.710.842</u>

Preduzeće je efekat smanjenja zaliha učinaka u bilansu uspeha iskazalo kako sledi:

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
- Povećanje vrednosti zaliha učinaka	13.160	13.362
- Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(12.207)	(4.648)
Efekat na finansijski rezultat	<u>953</u>	<u>8.714</u>

Prema podacima iz zaključnog lista po delovima Preduzeća

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	
- Povećanje vrednosti učinaka:		
Nedovršene proizvodnje	104.491	
Gotovih proizvoda	50.591	
Svega:	<u>155.082</u>	
- Smanjenje vrednosti učinaka:		
Nedovršene proizvodnje	110.170	
Gotovih proizvoda	43.961	
Svega:	<u>154.131</u>	
	<u>951</u>	

Razlika od 2 hiljada dinara nastala je usled zaokruživanja, i nije od materijalnog značaja.

23. Troškovi materijala

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi materijala za izradu	118.509	112.242
Troškovi ostalog materijala	73.427	81.388
Troškovi goriva i energije	157.381	152.648
	<u>349.317</u>	<u>346.278</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

24. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada	1.081.305	994.972
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	198.588	183.004
Troškovi naknada po ugovorima o delu	19.437	28.108
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	4.648	-
Ostali lični rashodi i naknade	64.185	67.329
	<u>1.368.163</u>	<u>1.273.413</u>

25. Troškovi amortizacije i rezervisanja

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi amortizacije	133.243	127.250
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	482.783	430.945
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	-	6.224
	<u>616.026</u>	<u>564.419</u>

Obračunata i ukalkulisana amortizacija, alocirana je na ispravku vrednosti:

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	
- Nematerijalnih ulaganja	529	
- Građevinskih objekata, opreme i drugo	132.714	
	<u>133.243</u>	

26. Ostali poslovni rashodi

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	136.842	101.676
Troškovi transportnih usluga	27.507	30.779
Troškovi usluga održavanja	32.277	35.458
Troškovi zakupa	3.322	1.847
Troškovi sajmovi	2.828	2.033
Troškovi reklame i propagande	3.612	2.937
Troškovi ostalih usluga	25.784	32.634
Troškovi neproizvodnih usluga	19.375	25.358
Troškovi reprezentacije	9.704	8.854
Troškovi premija osiguranja	12.358	10.328
Troškovi platnog prometa	3.301	3.386
Troškovi članarina	4.585	4.444
Troškovi poreza i doprinosa	97.485	85.978
Ostali nematerijalni troškovi	22.031	20.531
	<u>467.799</u>	<u>366.243</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2007. godine

27. Finansijski prihodi i rashodi

	(u hiljadama dinara)	
	2007.	2006.
Prihodi od kamata	20.375	18.215
Pozitivne kursne razlike	7.346	1.583
Ostali finansijski prihodi	1.251	642
	28.972	20.440
Rashodi kamata	(17.872)	(2.456)
Negativne kursne razlike	(6.810)	(23.979)
Ostali finansijski rashodi	(141)	(176)
	(24.823)	(26.611)

28. Ostali prihodi i rashodi

	(u hiljadama dinara)	
	2007.	2006.
Dobici od prodaje nekretnina i opreme	36.106	7.458
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih HOV	-	444
Dobici od prodaje materijala	392	482
Viškovi	1.561	8.714
Naplaćena otpisana potraživanja	9.166	2.071
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	2.325	981
Prihodi od smanjenja obaveza	449	6.790
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	3.121	-
Ostali nepomenuti prihodi	26.776	38.708
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	34.457	5.927
	114.353	71.575
Gubici od rashodovanja i prodaje nekretnina i opreme	(1.327)	(1.643)
Manjkovi	(168)	(140)
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	(6.297)	-
Ostali nepomenuti rashodi	(15.821)	(10.669)
Obezvredjenje bioloških sredstava	(16.690)	-
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih HOV	(1.149)	-
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	(29.961)	(27.458)
Obezvredjenje ostale imovine	(2.859)	(89)
	(74.272)	(39.999)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

29. Sudski sporovi

Prema dobijenim informacijama od šumskih gazdinstava i direkcije Preduzeća, JP „Vojvodinašume“, Petrovaradin, vodi sledeće postupke pred sudovima:

Za naplatu neizmirenih obaveza Preduzeće je tužilo 210 uglavnom pravnih lica, a vrednost sporova je približno 56.440 hiljada dinara. Procenjuje se, da ukoliko se i ne naplate potraživanja od dužnika, izvršena je dovoljna rezervacija sredstava na ime ispravke vrednosti ovih potraživanja, te ova okolnost neće bitno uticati na finansijski rezultat u budućnosti.

Preduzeće je tuženo u 82 predmeta kod raznih sudova a vrednost sporova je približno 36.781 hiljada dinara.

Pored napred pomenutog, Preduzeće ima potraživanja iz stečajne mase u 6 slučajeva, a u vrednosti od približno 135.368 hiljada dinara.

Radne sporove Preduzeće vodi u 43 slučaja, a tuženo je za približno 19.500 hiljada dinara.

Nismo bili u mogućnosti da dobijemo informaciju o predviđenom ishodu sporova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

V IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Ovaj obrazac pruža informacije, pre svega, koliko je novca generisano, odnosno ostvareno iz redovnih poslovnih aktivnosti u toku godine i koliko je upotrebljeno ili obezbeđeno iz aktivnosti finansiranja ili investiranja. Ove informacije omogućavaju nam procenu promene neto imovine Preduzeća, njegovu finansijsku strukturu (uključujući likvidnost i solventnost), kao i njegovu sposobnost da utiče na iznose i vremensko određenje tokova gotovine u cilju prilagođavanja promenljivim okolnostima i prilivima.

Utvrđeni su prilivi i odlivi sredstava po aktivnostima, te na osnovu tokova i stanja utvrđena je angažovanost likvidnih sredstava kako sledi:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

- u hiljadama dinara -

POZICIJA		AOP	Iznos	
			2007.	2006.
1		2	3	4
A	NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	2.809.231	2.041.219
	1. Prodaja i primljeni avansi	302	2.445.068	1.968.333
	2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	21.329	19.346
	3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	342.834	53.540
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2.636.752	2.037.861
	1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	803.047	652.301
	2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	1.319.549	1.210.099
	3. Plaćene kamate	308	17.864	2.208
	4. Porez na dobit	309	11.652	1.814
	5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	484.640	171.439
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I – II)	311	172.479	3.358
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II – I)	312	-	-
B	NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	64.159	32.237
	1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	-	1.244
	2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	37.779	15.230
	3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	21.941	12.556
	4. Primljene kamate	317	4.437	3.207
	5. Primljene dividende	318	2	-
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	229.467	135.611
	1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	-	-
	2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	160.476	134.476
	3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	68.991	1.135
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I – II)	323	-	-
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II – I)	324	165.308	103.374
V	NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	8.038	11.240
	1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	-	442
	2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	-	-
	3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	8.038	10.798
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	7.330	6.388
	1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	-	-
	2. Dugoročni i kratkoroč. krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	7.330	2.388
	3. Finansijski lizing	332	-	-
	4. Isplaćene dividende	333	-	4.000
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I – II)	334	708	4.852
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II – I)	335	-	-
G	SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	2.881.428	2.084.696
D	SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	2.873.549	2.179.860
Đ	NETO PRILIV GOTOVINE (336 – 337)	338	7.879	-
E	NETO ODLIV GOTOVINE (337 – 336)	339	-	95.164
Ž	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	118.010	232.721
Z	POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	7.346	1.387
I	NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	6.810	20.934
J	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339 + 340 + 341 - 342)	343	126.425	118.010

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2007. godine

Preduzeće je ostvarilo neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti i aktivnosti finansiranja, dok je odliv gotovine ostvaren iz aktivnosti investiranja u visini iznosa kako sledi:

	(u hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
– Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	172.479	3.358
– Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(165.308)	(103.374)
– Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	708	4.852
Neto priliv/(odliv) gotovine	<u>7.879</u>	<u>(95.164)</u>
– Početno stanje (gotovina na početku obračunskog perioda)	118.010	232.721
– Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	7.346	1.387
– Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(6.810)	(20.934)
Gotovina 31.12.2007. godine	<u>126.425</u>	<u>118.010</u>