

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA
ZA 2007. GODINU

*Akcionarsko društvo za izdavanje publikacija »BIGZ PUBLISHING«
Beograd*

Beograd, 12.05.2008. godine

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
BILANS STANJA	3
BILANS USPEHA.....	5
1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI.....	7
2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	9
3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	10
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	18

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU
BIGZ PUBLISHING AD BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju bilansa stanja »Bigz Publishing« ad Beograd (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine i odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za navedenu poslovnu godinu. Za ove finansijske izveštaje, prikazane na stranama 4 do 32, odgovorno je rukovodstvo Društva. Naša odgovornost je da na osnovu sprovedene revizije izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima.

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

1) Nismo bili angažovani za obavljanje revizije finansijskih izveštaja Društva za 2006. godinu, pošto Društvo kao malo pravno lice nije bilo obveznik revizije finansijskih izveštaja, a na osnovu analitičkih evidencija koje vodi Društvo nismo mogli sa pouzdanošću utvrditi, kakve bi efekte, eventualne korekcije imale na rezultat poslovanja za 2006. godinu.

2) Kao što je istaknuto u Napomeni 8, uz finansijske izveštaje, pri prvoj primeni MRS (MSFI-1), a i kasnije do kraja 2007. godine, Nekretnine postrojenja i oprema nisu procenjene po fer vrednosti u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, zbog čega se nismo mogli uveriti da su nekretnine, postrojenja i oprema vrednovani po poštenoj (fer) vrednosti u skladu sa relevantnim standardima.

3) Kao što je navedeno u Napomeni 10, uz finansijske izveštaje, društvo ima evidentiranu nedovršenu proizvodnju stariju od jedne godine u ukupnom iznosu od 141 hiljade dinara. Za pomenuti iznos društvo je precenilo iznos nedovršene proizvodnje knjiga i finansijski rezultat a podcenilo troškove obezvređenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

4) Kao što je navedeno u Napomeni 10, uz finansijske izveštaje, Društvo nije izvršilo obezvređenje datih avansa, za iznos datih avansa starijih od jedne godine, u iznosu od 61 hiljade dinara. Za pomenuti iznos precenjeni su dati avansi i finansijski rezultat a podcenjeni rashodi obezvređenja.

5) Kao što je navedeno u Napomeni broj 11, uz finansijske izveštaje, Društvo nije izvršilo ispravku vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji čiji rok dospeća je preko jedne godine, u iznosu od 2,044 hiljade dinara. Za navedeni iznos Društvo je precenilo potraživanja i finansijski rezultat a podcenilo rashode obezvređenja.

6) Društvo nije izvršilo usaglašavanje potraživanja i obaveze sa poveriocima i dužnicima pre sastavljanja finansijskih izveštaja, što je u suprotnosti sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Iz tog razloga nismo bili u mogućnosti da se sa sigurnošću uverimo u obim potraživanja od kupaca i obim obaveza prema dobavljačima.

7) Kao što je izneto u Napomeni 17, 18 i 33 uz finansijske izveštaje kumulirani gubitak Društva je iznad visine kapitala i dužno je da u skladu sa članom 236. Zakona o privrednim društvima izvršiti dopunu kapitala u roku od šest meseci ili otvori postupak likvidacije društva. Koeficijent likvidnosti pokazuje da Društvo ne može iz raspoložive imovine namiriti preuzete obaveze, što upućuje da Društvo neće biti u mogućnosti da nastavi poslovanje u neograničenom periodu.

8) Društvo je na osnovnom kapitalu evidentiralo prihode po osnovu dividendi u ukupnom iznosu od 1,978 hiljada dinara, dobijenih u 2004. i 2005. godini a po osnovu vlasništva nad akcijama „Univezal banke Beograd a.d.“ i „Komercijalne banke“ a.d. Beograd. Za pomenuti iznos Društvo je precenilo osnovni kapital a podcenilo prihode na osnovu dividendi.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji, osim za efekte u prethodno navedenim paragrafima, prikazuju **istinito i objektivno** stanje imovine, kapitala i obaveza Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine, kao i rezultat poslovanja, promene na kapitalu i tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima i nacionalnim propisima o računovodstvu.

Ostajući pri napred izraženom mišljenju, skrećemo pažnju na:

- 1) Dana 04.09.2007. godine upisano je založno pravo – hipoteka prvog reda na nepokretnosti i to 251883/2382800 idealnih delova kuće k.br. 17 i jedne zgrade u Ulici Bulevar Vojvode Mišića na k.p. 10738/ 1 radi obezbeđenja zajma u iznosu od 3.062.390,00 EUR sa zakonskom kamatom obračunatom od momenta isplate zajma do momenta vraćanja, u dinarskoj protivvrednosti prema srednjem kursu NBS na dan sukcesivnih uplata u korist »Nove školske knjige« iz Beograda ulica Bulevar Vojvode Mišića 17.
- 2) Kao što je navedeno u Napomeni 34 uz finansijske izveštaje, Društvo je totalno prezaduženo jer je koeficijent solventnosti 0,965.

Beograd, 12.05.2008. godine

Ovlašćeni revizor,



Prof. dr Jovan Rodić



BILANS STANJA

na dan 31.12.2007. godine

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Napomena broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A K T I V A			
A. STALNA IMOVINA (I do V)		4,420	5,013
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			1,967
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)		4,417	3,017
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	8	4,417	3,017
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	9	3	29
1. Učešće u kapitalu	9	3	
2. Ostali dugoročni plasmani			29
B. OBRTNA IMOVINA (I do IV)		38,812	17,759
I. ZALIHE	10	21,501	9,484
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		17,311	8,275
1. Potraživanja	11	4,282	6,887
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	12	3	3
3. Kratkoročni finansijski plasmani	13	10,419	771
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	14	20	63
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	15	2,587	551
IV. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	16		
V. POSLOVNA IMOVINA (A+B)		43,232	22,772
G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	17	1,636	36,102
D. UKUPNA AKTIVA (V+G)		44,868	58,874
Đ. VANBILANSNA AKTIVA		605	605

BILANS STANJA (nastavak)

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Napomena broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
P A S I V A			
A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI-VII)	18		
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	18	13,507	15,457
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			1,967
III. REZERVE	18	259	259
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NERASPOREĐENA DOBIT	18	38,383	
VI. GUBITAK	18	52,149	17,683
VII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do IV)		44,868	58,874
I. DUGOROČNA REZERVISANJA			
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	19	1,967	
1. Dugoročni krediti			
2. Ostale dugoročne obaveze	19	1,967	
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		42,901	58,874
1. Kratkoročne finansijske obaveze	20	587	32,580
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	21	31,487	21,274
4. Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	22	6,441	4,867
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	23	121	153
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	24	4,265	
IV. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
V. UKUPNA PASIVA (A+B)		44,868	58,874
G. VANBILANSNA PASIVA		605	605

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 31.12.2007. godine
u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Napomena broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)	25	28,883	19,593
1. Prihodi od prodaje	25	10,294	12,210
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	25	627	517
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	25	12,215	3,403
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	25	5,747	3,463
II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	26	34,184	30,297
1. Nabavna vrednost prodate robe	26	175	409
2. Troškovi materijala	26	812	1,269
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	26	9,579	9,913
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	26	440	601
5. Ostali poslovni rashodi	26	23,178	18,105
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)			
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)		5,301	10,704
V. FINANSIJSKI PRIHODI	27	3,772	679
VI. FINANSIJSKI RASHODI	28	1,127	29
VII. OSTALI PRIHODI	29	45,827	2,264
VIII. OSTALI RASHODI	30	523	1,643
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)		42,648	
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)			9,433
XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)		42,648	
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)			9,433

BILANS USPEHA (nastavak)

u hiljadama dinara

POZICIJA	Napomena broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
G. POREZ NA DOBITAK			
1. Poreski rashod perioda		4,265	
2. Odloženi poreski rashodi perioda			
3. Odloženi poreski prihodi perioda			
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)		38,383	
E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)			9,433
Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA			
Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA		38,383	
I. ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06) Društvo je razvrstano u malo pravno lice i prema Zakonu obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorno lice za sastavljanje finansijskih izveštaja je Mirjana Miloradović, direktor

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva od 30-04-2008 godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva.

Izjavom rukovodstva broj 114 od 30-04.2008 godine potvrđeno je da su finansijski izveštaji za 2007 godinu koji su dostavljeni revizoru "EUROAUDIT" d.o.o. Beograd verodostojni i istovetni sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Narodnoj banci Srbije - Centru za bonitet i Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke su nam prezentirale sledeće osobe:

1. Dragoslava Mijatović, radnik na finansijskim poslovima,
2. Milica Bojić, obračunski radnik.

Na dan 31.12.2007 Društvo nije imalo stalno zaposlenog šefa računovodstva i finansijskog direktora.

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

Obračun troškova i učinaka vrši se u okviru klase 9 Kontnog okvira u skladu sa MRS 2 - Zalihe.

1.6. Društvo je na osnovu Odluke druge redovne godišnje skupštine od 05.04.2007. godine izvršilo izbor i imenovanje internog revizora. Nije nam dostavljen plan i program revizije niti smo upoznati sa rezultatima rada unutarne revizije.

1.7. Revizorski tim:

1. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
2. dr Milovan Filipović, ovlašćeni revizor,
3. Aleksandar Dragojlović, revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: april – maj 2008. godine**1.9. Računovodstvene politike baziraju se na sledećim računovodstvenim propisima:**

- *Zakon o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS«, 46/06),*
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima,*
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja,*
- *Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za preduzeća i zadruge (»Službeni glasnik RS«, 114/06),*
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 I 84/04),*
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04)*
- *Pravilnik o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za preduzeća zadruge i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06).*

Po odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji preduzeća i zadruge primenjuju Međunarodne računovodstvene standarde od 1. januara 2004. godine.

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je donet 19.02.2007 godine od strane upravnog odbora i primenjuje osam dana nakon donošenja.

2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo za izdavanje publikacija »BIGZ PUBLISHING« BEOGRAD, Bulevar Vojvode Mišića 17 pravni je sledbenik Društvenog preduzeća za izdavanje publikacija »Bigz Publishing« i kao takvo bilo je upisano u Trgovinskom sudu u Beogradu u registarski uložak broj 1-1341-00 od 07.02.2003. godine.

Nakon završene privatizacije društvenog kapitala po Ugovoru o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije broj 1-915/05-1274-1/02 od 02.08.2005. godine i donošenja odgovarajućih odluka i akata, Društvo je postalo akcionarsko društvo. Kao takvo Društvo je upisano u Agenciji za privredne registre u 2005 godini rešenjem broj 96196/2005.

Matični broj je 07006462.

Poreski identifikacioni broj je 100224058.

Pretežna delatnost društva je Izdavanje knjiga, brošura, muzičkih knjiga i drugih publikacija.

Prosečan broj zaposlenih u 2007 godini je 21 radnik a u 2006. godini je bio 53 radnika.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3.1. RAČUNOVODSTVENA NAČELA

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo je obavezno da se pridržava sledećih načela:

3.1.1. NAČELO STALNOSTI podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinosni, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

3.1.2. NAČELO REALIZACIJE podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

3.1.3. NAČELO OPREZNOSTI kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom **načela impariteta**. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

3.1.4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

3.1.5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

3.1.6. NAČELO IDENTITETA BILANSA po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

4. PROCENJIVANJE IMOVINE

4.1. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa.

4.2. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu, kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema nabavnoj vrednosti.

Nematerijalna ulaganja izuzimajući goodwill se amortizuju u toku korisnog veka pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. Goodwill se obezvređuje, a obezvređenje se utvrđuje dinamičkom prinostnom metodom. U bilansu se nematerijalna ulaganja iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

4.3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi kao i avanse date za njihovu nabavku. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti građevinski objekti, postrojenja, oprema i biološka sredstva, izuzimajući šume, vrednuju se po sadašnjoj vrednosti (nabavna vrednost umanjena za iznos obračunate amortizacije i gubitka po osnovu obezvređenja).

U bilansu se nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

4.4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. U toku korisnog veka investicione nekretnine se procenjuju po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti procene su prihod od usklađivanja vrednosti a negativni efekti procene su rashod po osnovu obezvređenja tekućeg perioda. Investicione nekretnine u bilansu se iskazuje po sadašnjoj vrednosti.

4.5. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

Nekretnine postrojenja i oprema	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	2,5%
Oprema	6,7% - 20%

4.6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

4.6.1. Učešće u kapitalu obuhvata: Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti namenjene prodaji.

Ako je učešće u kapitalu u dinarima vrednuje se po nominalnoj vrednosti a ako su u stranoj valuti (učešće u kapitalu pravnih lica u inostranstvu) vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Učešće u kapitalu se indirektno otpisuje na teret rashoda obezvređenja kada je pravno lice kod koga je kapital uložen u stečaju.

Dugoročne hartije od vrednosti namenjene prodaji u dinarima procenjuju se po nominalnoj vrednosti a u stranoj valuti po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Ako se dugoročne hartije od vrednosti prodaju na berzi efekata, procenjivanje se vrši po berzanskoj ceni. Pozitivni efekti promene vrednosti dugoročnih hartija od vrednosti predstavljaju prihode od usklađivanja vrednosti a negativni efekti su rashodi po osnovu obezvređenja evidentirani u korist ispravke vrednosti hartija od vrednosti.

4.6.2 Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju dugoročne kredite zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica, dugoročne kredite u zemlji, dugoročne kredite u inostranstvu, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostale dugoročne finansijske plasmane. Ostali dugoročni plasmani u dinarima vrednuju se po nominalnoj vrednosti a u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Ukoliko su ostali dugoročni plasmani nenaplativi ili postoji ozbiljan rizik naplate vrši se ispravka njihove vrednosti na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

4.7. ZALIHE

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara 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.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe učinaka procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cena koštanja viša od neto prodajne cene zalihe učinaka se procenjuju po neto prodajnoj ceni. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako: Vladajuća prodajna cena na dan bilansa X (1-(troškovi perioda /poslovni prihodi bez korekcije po osnovu promene vrednosti zaliha učinaka))=neto prodajna cena proizvoda. Za procenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

4.8. POTRAŽIVANJA - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od

zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena u toku utvrđenim pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

4.9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni u roku propisanom pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

4.10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

5. PROCENJIVANJE PASIVE

5.1. KAPITAL OBUHVATA: osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve i neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine.

Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala je ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj ceni.

Revalorizaciona rezerva datog sredstva prenosi se na neraspoređeni dobitak kada se to sredstvo potpuno amortizuje ili prodato ili rashodovano.

5.2. DUGOROČNA REZERVISANJA nastaju kada je obaveza nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resrsa biti potreban za izmirenje obaveza i kada se iznos obaveza može pouzdano da se proceni. Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, troškove restrukturiranja društva i druga rezervisanja, za koje je verovatno da će izazvati odliv resursa.

Merenje rezervisanja vrši se u iznosu potrebnih izdataka za izmirenje obaveza. Rezervisanja se koriguju tako da održavaju najbolju sadašnju procenu. Kada nastane rashod po osnovu obaveza za koju je rezervisanje izvršeno, stvarni izdaci predstavljaju rashod, a prethodno izvršeno rezervisanje se ukida u korist prihoda. Odluka o pojedinačnom rezervisanju donosi Upravni odbor Društva.

5.3. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom.

5.4. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

5.5. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

5.6. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

6. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2006.	31.12.2007.	Indeks
1 EURO	79,0000	79,2362	100,30
1 USD	59,9757	53,7267	89,58
1 CHF	49,1569	47,8422	97,33

Indeks rasta cena na malo od početka do kraja godine:

Mesec	2006. godina	2007. godina
Januar	100,4	100,4
Februar	101,9	100,5
Mart	102,2	101,2
April	104,1	102,1
Maj	105,7	103,6
Jun	105,7	104,2
Jul	106,6	104,8
Avgust	106,3	106,1
Septembar	106,1	106,9
Oktobar	105,6	107,5
Novembar	106,6	108,7
Decembar	106,6	110,1

7. PRIHODI I RASHODI

7.1. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

7.1.1. Poslovne prihode čine:

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni, a prihodi od prirasta osnovnog stada priznaju se po tržišnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

7.1.2. Poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

7.2. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

7.2.1. Finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

7.2.2. Finansijske rashode čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

7.3. OSTALI PRIHODI I RASHODI

7.3.1. Ostale prihode čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka,

kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

7.3.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

7.4. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

7.4.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti

7.4.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

7.5. POREZ NA DOBITAK

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04), Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

8. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

U hiljadama dinara

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim osnovnim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrednost:				
Stanje na početku godine	26,186	5,867	1,950	34,003
Povećanja:	159	1,763	(82)	1,840
Nove nabavke u toku godine	159	1,763	(82)	1,840
Smanjenja:				
Prenos na sredstva namenjena prodaji				
Nabavna vrednost na kraju godine	26,345	7,630	1,868	35,843
Kumulirana ispravka vrednosti:				
Stanje na početku godine	25,949	5,017	20	30,986
Povećanja:	22	371	47	440
Amortizacija	22	371	47	440
Obezvredenje				
Smanjenja:				
Stanje na kraju godine	25,971	5,388	67	31,426
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2007. godine	374	2,242	1,801	4,417
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2006. godine	237	850	1,930	3,017

Pri prvoj primeni MRS (MSFI-1), a i kasnije do kraja 2007. godine nisu procenjene po fer vrednosti u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, zbog čega se nismo mogli uveriti da su nekretnine, postrojenja i oprema vrednovani po poštenoj (fer) vrednosti u skladu sa relevantnim standardima.

Nove nabavke evidentirane na građevinskim objektima odnose se na izradu i ugradnju zaštitne rešetke i zaštitnih vrata. Nove nabavke evidentirane na opremi najvećim delom odnose na nabavku računarske opreme i telefonske centrale. Smanjenje vrednosti na ulaganjima na tuđim osnovnim sredstvima odnose se na klime koje nisu bile u funkciji.

Prema računovodstvenim politikama Društva, obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode. Društvo je pravilno obračunalo i proknjižilo amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme.

9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama dinara

	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	Učešće u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vred. raspoložive za prodaju	Dugoročni krediti u zemlji	Ukupno
1. Bruto vrednost na početku godine	3	5,278	26	5,307
2. Ispravka vrednosti na početku godine		5,278		5,278
3. Bruto vrednosti na kraju godine	3	5,278	26	5,307
4. Ispravka vrednosti na kraju godine		5,278	26	5,304
Neto vrednost 31.12. 2007. (3-4)	3			3
Neto vrednost 31.12. 31.12.2006. (1-2)	3		26	29

Društvo je na osnovu Ugovora o osnivanju osnovalo društvo i unelo 3 hiljade dinara što predstavlja 15% vlasništva društva »Bigz školstvo« doo, Beograd.

Društvo je izvršilo ispravku vrednosti dugoročnih kredita u zemlji u iznosu od 26 hiljada dinara.

Učešće u kapitalu

hiljada dinara

Ime pravnog lica u čijem kapitalu je učešće	Datum plasiranja učešća	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
Bigz Školstvo, Beograd	06.12.2006	RSD	3		3
Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica					3
Beobanka u stečaju			5,267	5,267	0
Jugobanka			10	10	0
Učešće u kapitalu drugih pravnih lica					0

10. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalih		
1.1. Nabavna vrednost	26	
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)	26	
2. Zalihe učinaka neto (2.1+2.2)	19,250	7,035
2.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	141	141
2.2. Gotovi proizvodi (neto)	19,109	6,894
3. Roba	2,190	2,239
3.1. Bruto vrednost robe	2,190	2,239
I Zalihe - ukupno (1 do 3)	21,440	9,274
1. Bruto dati avansi	242	392
2. Ispravka vrednosti datih avansa	181	182
II Dati avansi - ukupno (1-2)	61	210
Zalihe i dati avansi - ukupno (I+II)	21,501	9,484

Zalihe nedovršene proizvodnje starije od jedne godine iznose 141 hiljade dinara. Za pomenuti iznos društvo je precenilo iznos nedovršene proizvodnje knjiga i finansijski rezultat a podcenilo troškove obezvređenja.

Gotovi proizvodi evidentirani u iznosu od 19,250 hiljada dinara odnose se na udžbenike u iznosu od 15,555 hiljada dinara i 3,554 ostala izdanja knjiga.

	U hiljadama dinara		
	Starost datih avansa u danima	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto		242	242
Ispravka vrednosti		181	181
Dati avansi, neto		61	61

Društvo nije izvršilo obezvređenje datih avansa, za iznos datih avansa starijih od jedne godine, u iznosu od 61 hiljade dinara. Za pomenuti iznos precenjeni su dati avansi i finansijski rezultat a podcenjeni rashodi obezvređenja.

11. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

U hiljadama dinara

	Kupci - ostala povezan a pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inost.	Potraž. iz spec. poslova	Druga potraž.	Potraživanja – ukupno
Bruto stanje na početku godine	964	5,475	363	1,242	79	8,123
Bruto stanje na kraju godine	182	3,835	363	1,134	150	5,664
Ispravka vrednosti na početku godine		20	363	853		1,236
Ispravka vrednosti na kraju godine		25	363	994		1,382
NETO STANJE						
31.12.2007. godine	182	3,810		140	150	4,282
31.12.2006. godine	964	5,455		389	79	6,887

Društvo u 2007 godini nije vršilo usaglašavanje stanja sa kupcima, što je u suprotnosti sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Iz tog razloga nismo bili u mogućnosti da se sa sigurnošću uverimo u obim potraživanja od kupaca.

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana	Potraživanja preko 365 dana	Ukupno
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica (bruto)	182		182
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	182		182
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	1,879	1,956	3,835
Ispravka vrednosti	25		25
Neto potraživanja	1,854	1,956	3,810
Potraživanja od kupaca iz inostranstva (bruto)		363	363
Ispravka vrednosti		363	363
Neto potraživanja			
Potraživanja iz specifičnih poslova (bruto)	52	1,082	1,134

Ispravka vrednosti		994	994
Neto potraživanja	52	88	140
Druga potraživanja (bruto)	150		150
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	150		150

Društvo nije izvršilo ispravku potraživanja čiji rok dospeća je duži od jedne godine u iznosu od 2,044 hiljade dinara. Za pomenuti iznos Društvo je precenilo kratkoročna potraživanja i finansijski rezultat a podcenilo rashode obezvređenja.

12. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆENI POREZ NA DOBITAK

U hiljadama dinara

	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	3	3

13. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama dinara

	Kratkoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	771	771
Bruto stanje na kraju godine	10,419	10,419
NETO STANJE		
31.12.2007. godine	10,419	10,419
31.12.2006. godine	771	771

Iznos od 10,419 hiljada dinara predstavlja više plaćen iznos poveriocu „Nova školska knjiga“ doo, Beograd.

Društvo nije izvršilo usaglašavanje potraživanja sa „Novom školskom knjigom“ doo, Beograd u 2007. godini. Iz tog razloga nismo bili u mogućnosti da se sa sigurnošću uverimo u obim potraživanja od „Nove školske knjige“ po ovom osnovu.

14. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Gotovinski ekvivalenti u dinarima	7	25
2. Dinarski poslovni račun	12	37
3. Ostala novčana sredstva	1	1
Gotovinski ekviv. i gotovina - ukupno (1 do 3)	20	63

Društvo je veći deo godine, u prekidima, imalo blokadu svog poslovnog računa.

15. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Porez na dodatu vrednost	927	298
2. Unapred plaćeni troškovi	1,660	253
Ukupno (1 do 2)	2,587	551

Iznos poreza na dodatu vrednost odnosi se na porez na dodatu vrednost iskazan u tromesečnim poreskim prijavama.

Unapred plaćeni troškovi evidentirani u ukupnom iznosu od 1,660 hiljada dinara odnose se na unapred plaćene honorare za udžbenike (čeka se odobrenje ministarstva).

16. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Društvo nije primenilo MRS 12 – Porez na dobitak i nije utvrdilo iznos odloženih poreskih sredstava ili odloženih poreskih obaveza za 2007. godinu. Na osnovu analitičke evidencije Društva, nisu mogli da se utvrde efekti ne evidentiranja odloženih poreskih sredstava ili obaveza na finansijski rezultat društva.

17. GUBITAK IZNAD KAPITALA

U hiljadama dinara

	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Ukupan gubitak	1,636	36,102
Gubitak iznad kapitala	1,636	36,102

Društvo je izvršilo raspodelu neraspoređenog dobitka za 2007. godinu na osnovu Odluke Skupštine Društva od 22.01.2008. godine. Društvo je izvršilo raspodelu dobitka u istoj godini

pod 31.12.2007. godine. Na osnovu pomenute odluke Društvo je izvršilo smanjenje gubitka iznad kapitala i povećalo gubitak do visine kapitala tekuće godine.

Promene na računu gubitak iznad visine kapitala tokom godine	U hiljadama dinara
I. Početno stanje na računu gubitak iznad kapitala	36,102
II. Povećanja tokom godine na osnovu ispravke naloga iz ranijeg perioda	1,950
III. Prenos na račun gubitka do visine kapitala tekuće godine	36,416
IV. Stanje na dan 31.12.2007. godine (I+II-III)	1,636

18. KAPITAL

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Akcijski kapital	13,507	13,507
2. Udeli DOO		1,950
I. Osnovni kapital - ukupno (1 do 2)	13,507	15,457
II. Neuplaćeni upisani kapital		1,967
1 Zakonske rezerve	259	259
III. Rezerve - ukupno	259	259
1. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	38,383	
IV. Neraspoređeni dobitak - ukupno	38,383	
1. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	15,733	17,683
2. Gubitak do visine kapitala tekuće godine	36,416	
V. Gubitak do visine kapitala (1+2)	52,149	17,683
KAPITAL (I do IV –V)		

Promene na računima gubitka do visine kapitala	U hiljadama dinara
1. Gubitak do visine kapitala ranijih godina na dan 01.01.2007. godine	17,683
2. Umanjenje po osnovu ispravke naloga iz 2006. godine	1,950
3. Neto stanje na računu gubitak do visine kapitala ranijih godina na dan 31.12.2007. (1-2)	15,733
4. Gubitak do visine kapitala tekuće godine na dan 01.01.2007. godine.	
5. Povećanje na računu gubitka do visine kapitala tekuće godine po osnovu prenosa sa gubitka preko visine kapitala	36,416
6. Neto stanje na računu gubitak do visine kapitala tekuće godine na dan 31.12.2007. godine (4+5)	36,416
7. Neto stanje gubitak do visine kapitala na dan 31.12.2007. godine (3+6)	52,149

Društvo je na II redovnoj Skupštini od 05.04.2007. godine donelo Odluku o povećanju osnovnog kapitala – emitovanjem 3.934 akcije nominalne vrednosti od 500 dinara za akciju.

Neuplaćeni upisani kapital u pasivi i aktivi koji su evidentirani u 2006 godini u iznosu od 1, 967 hiljada stornirani su u martu mesecu 2007. godine, jer izvršena ulaganja nisu verifikovana kao ulaganja u osnovna sredstva, na osnovu Izveštaja ovlašćenog revizora od oktobra 2006. godine.

Prema podacima iz Centralnog registra hartija od vrednosti osnovni kapital Društva je sledeći:

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000 din.
Akcije fizičkih lica	320	5,484	27.88%	2,742
Akcije pravnih lica	1	14,186	72.12%	7,093
Svega akcijski kapital	321	19,670	100.00%	9,835

Iskazana knjigovodstvena vrednost osnovnog kapitala ne odgovara vrednosti osnovnog kapitala koji je upisan u Centralnom registru depou i kliringu hartija od vrednosti i koji predstavlja proizvod broja akcija i nominalne vrednosti akcije.

Ukupno neslaganje osnovnog kapitala iznosi 3,672 hiljada dinara i odnosi se jednim delom na evidentiranje dividendi koje su naplaćene za 2004. i 2005. godinu a na osnovu vlasništva nad akcijama »Univerzal banke a.d« Beograd i »Komerčijalne banke a.d.« Beograd u ukupnom iznosu od 1,978 hiljada dinara. Za pomenuti iznos Društvo je precenilo osnovni kapital a podcenilo prihode po osnovu dividendi u godinama kada su oni nastali.

Drugim delom, za iznos od 1,694 hiljade dinara, osnovni kapital je povećan po osnovu prenosa kumuliranih revalorizacionih rezervi na osnovni kapital. Ovo povećanje osnovnog kapitala nije uzeto u obzir kod utvrđivanja nominalne vrednosti akcija.

Nominalna vrednost jedne akcije je 500,00 dinara.

Tržišna vrednost akcija na 31.12.2007. godine je 860,00 dinara.

Kumulirani gubitak Društva je iznad visine kapitala i Društvo je dužno da u skladu sa članom 236. Zakona o privrednim društvima izvršiti dopunu kapitala u roku od šest meseci ili otvori postupak likvidacije društva. Koficijent likvidnosti pokazuje da Društvo ne može iz raspoložive imovine namiriti preuzete obaveze, što upućuje da Društvo neće biti u mogućnosti da nastavi poslovanje u neograničenom periodu.

19. DUGOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Ostale dugoročne obaveze	1,967	
Dugoročne obaveze - ukupno (1+2)	1,967	

Društvo je 30.06.2007. godine izvršilo reklasifikaciju i sa računa upisan i neuplaćeni kapital prenelo iznos od 1,967 hiljada dinara na račun ostale dugoročne obaveze zato što računovodstvo nije raspolagalo odgovarajućom dokumentacijom kojom bi se moglo uveriti u povećanje vrednosti kapitala. Na strani aktive Društvo je evidentiralo povećanje vrednosti osnovnih sredstava.

20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	587	32,580
I Kratkoročne fin. obaveze - ukupno	587	32,580

Kreditor	Rok otplate	Kamatna stopa	Iznos u hiljadama dinara
Fond za razvoj RS	60 meseci	1.00%	587
Kratkoročni krediti u zemlji			587

21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	81	74
2. Dobavljači u zemlji	2,531	2,892
3. Dobavljači u inostranstvu	28,003	16,148
4. Obaveze iz specifičnih poslova	868	1,979
5. Ostale obaveze iz poslovanja	4	181
Obaveze iz poslovanja - ukupno (1 do 5)	31,487	21,274

Društvo nije izvršilo usaglašavanje obaveza sa poveriocima u 2007. godini, što je u suprotnosti sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Iz tog razloga nismo bili u mogućnosti da se sa sigurnošću uverimo u obim obaveza prema dobavljačima.

Društvo je izvršilo kursiranje obaveza iskazanih u stranoj valuti po srednjem kursu NBS na dan 31.12.2007. godine.

Obaveze iz specifičnih poslova odnose se na tuđe knjige koje su primljene u komisijonu prodaju i za koje se stvara obaveza po njihovoj prodaji.

22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	375	286
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2,526	2,491
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1,488	1,466
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	79	79
5. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	129	177
6. Ostale obaveze	44	44
I. Ostale kratkoročne obaveze - ukupno (1 do 6)	4,641	4,543
1. Unapred obračunati troškovi	1,800	324
II PVR - ukupno	1,800	324
UKUPNO (I+II)	6,441	4,867

Ostale kratkoročne obaveze odnose se na evidentirane obaveze za neplaćene poreze i doprinose državi za 9 meseci 2003. godine i obračunata i neisplaćena zarada za decembar mesec koja je isplaćena u januaru mesecu 2008. godine.

Unapred obračunati troškovi odnose se obračunate (ukalkulisane) honorare, za knjige koje su izdate, i koji se plaćaju kao procenat od prodaje knjiga na svaka tri meseca.

23. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	15	9
2.1. Obaveze za akcize		33
2.2. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	10	10
2.3. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	96	101
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.3.)	106	144
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javni prihoda (1+2)	121	153

24. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

	U hiljadama dinara	
	31. decembra 2007.	31. decembra 2006.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	4,265	

25. POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2007.	01.01-31.12. 2006.
1. Prihodi od prodaje	10,294	12,210
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	627	517
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	12,215	3,403
4. Ostali poslovni prihodi	5,747	3,463
POSLOVNI PRIHODI (1+2+3+4)	28,883	19,593
1. Prihodi od prodaje robe matičnom i zavisnim pravnim licima	21	20
2. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	193	418
I. Prihodi od prodaje robe (1 do 2)	214	438
1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	10,080	11,772
II Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno	10,080	11,772
III. Prihodi od prodaje (I+II)	10,294	12,210

1. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje učinaka za sopstvene potrebe		497
2. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	627	19
IV. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe (1+2)	627	516
V. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	12,215	3,403
1. Prihodi oda zakupnine	5,747	3,463
VI. Drugi poslovni prihodi	5,747	3,463
POSLOVNI PRIHOD (III+IV+V+VI)	28,883	19,592

26. POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2007.	01.01-31.12. 2006.
1. Nabavna vrednost prodane robe	175	409
2. Troškovi materijala	812	1,269
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	9,579	9,913
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	440	601
5. Ostali poslovni rashodi	23,178	18,105
Poslovni rashodi - ukupno (1 do 5)	34,184	30,297
1. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	465	644
2. Troškovi goriva i energije	347	625
Troškovi materijala - ukupno (1 do 2)	812	1,269
1. Troškovi amortizacije	440	601
Troškovi amortizacije	440	601
1. Troškovi usluga na izradi učinaka	16,470	11,530
2. Troškovi transportnih usluga	738	654
3. Troškovi usluga održavanja	1,046	716
4. Troškovi zakupnina	751	449
5. Troškovi sajmova		98
6. Troškovi reklame i propagande	715	564
7. Troškovi ostalih usluga	523	324
I. Troškovi proizvodnih usluga - ukupno (1 do 7)	20,243	14,335
1. Troškovi neproizvodnih usluga	1,721	1,343
2. Troškovi reprezentacije	43	359
3. Troškovi premije osiguranja	189	234
4. Troškovi platnog prometa	31	69
5. Troškovi članarina	15	13
6. Troškovi poreza	573	1,270
7. Ostali nematerijalni troškovi	363	482
II. Nematerijalni troškovi - ukupno (1 do 7)	2,935	3,770
Ostali poslovni rashodi - ukupno (I+II)	23,178	18,105

Troškovi usluga na izradi učinaka odnose se na troškove uslužnog štampanja knjiga i udžbenika.

Troškovi neproizvodnih usluga odnose se na usluge advokata, troškove seminara i stručnog usavršavanja i ostale neproizvodne usluge.

27. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2007.	01.01-31.12. 2006.
1. Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica	1,940	
2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		604
3. Prihodi od kamata	129	75
4. Pozitivne kursne razlike	1,701	
5. Ostali finansijski prihodi	2	
Finansijski prihodi - ukupno (1 do 5)	3,772	679

Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica odnose se na prihode od fakturisanja mesečnih plata društvu »Bigz Školstvo«, Beograd za 7 zaposlenih radnika u maloprodajnim objektima Bigz Publishinga a na osnovu člana 5. Ugovora o poslovnoj saradnji.

28. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2007.	01.01-31.12. 2006.
1. Rashodi kamata	1,086	29
2. Negativne kursne razlike	41	
Finansijski rashodi - ukupno (1 do 2)	1,127	29

Rashodi kamata odnose se na kamate plaćene »Novoj Školskoj knjizi« doo, Beograd u 2007 godini, a na osnovu Ugovora o Zajmu od 03.08. 2006. godine.

29. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2007.	01.01-31.12. 2006.
1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		76
2. Dobici od prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih hartija od vrednosti	45,664	
3. Ostali nepomenuti prihodi	163	1,656
4. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		532
Ostali prihodi - ukupno (1 do 4)	45,827	2,264

Na osnovu deobnog bilansa od 2002. godine Društvo je evidentiralo na hartijama od vrednosti raspoloživim za prodaju akcije »Komercijalne banke, ad Beograd, »Laiki banke« a.d Beograd, i »Univerzal banke« a.d. Beograd. Društvo je akcije evidentiralo po nominalnoj vrednosti što je ukupno iznosilo 13.501 hiljada dinara. Sa 31.12.2006. godine Društvo je izvršilo prenos svih ovih akcija na »Novu školsku knjigu«, Beograd a na osnovu Sudskog poravnjanja od 07.11.2006. godine, radi otplate obaveza po Ugovoru o zajmu što je evidentirano na teret zajma i u korist učešća u kapitalu po osnovu akcija. Na osnovu izveštaja brokera tržišna vrednost akcija na dan prenosa iznosila je 59,165 hiljada dinara, tako da je Društvo 13.12.2007. godine evidentiralo razliku između nominalne i tržišne cene akcija u iznosu od 45.664 hiljada dinara na teret zajma i u korist dobitaka od prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih hartija od vrednosti i kratkoročnih finansijskih plasmana.

30. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2007.	01.01-31.12. 2006.
1. Manjkovi	15	11
2. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potaživanja	1	3
3. Ostali nepomenuti rashodi	334	1,629
4. Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	25	
5. Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	148	
Ostali rashodi - ukupno (1 do 5)	523	1,643

31. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva odnose se na knjige u komisioj prodaji.

32. TOTALNA PREDAZUDEŽNOST

	U hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Ukupan gubitak	53,785	53,785
2. Ukupan kapital umanjen za otkupljene sopstvene akcije	(52,149)	(17,683)
GUBITAK IZNAD KAPITALA (1 - 2)	1,636	36,102
3. Poslovna imovina umanjena za aktivna vremenska razgraničenja	41,572	22,519
4. Obaveze (poslovna pasiva umanjena za dugoročna rezervisanja i pasivna vremenska razgraničenja)	43,068	58,550
Koeficijent solventnosti (3/4)	0.965	0.385

33. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo vodi više sporova (sporova iz poslovnih odnosa, radnih sporova, stečajnih postupaka, postupaka prinudne naplate i drugih) u kojima se javlja i kao tuženi i kao tužilac i čiji konačni ishod se ne može pouzdano utvrditi.

34. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

U hiljadama dinara

	<u>Tekuća godina</u>
1. Poslovni prihodi	28,883
2. Varijabilni rashodi	25,062
3. Marža pokrića (1-2)	3,821
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	9,122
5. Neto finansijski rashodi	(2,645)
6. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0.1323
7. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka (4+5)/6	48,958
8. Stopa rizika ostvarenja neutralnog dobitka (1-7)/1x100	-69.50%

Stopa rizika ostvarenja neutralnog dobitka je negativna (minus 69,5%). Ova stopa pokazuje da je ostvareni poslovni prihod manji za 69,5% no što je potrebno da bi se ostvario neutralni (nulti) rezultat.