

Deltafer, d.o.o. Beograd

***NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE
ZA 2007. GODINU***

Beograd, februara 2008

S A D R Ž A J

	Strana
Privredno društvo i osnove za finansijsko izveštavanje	3
Pregled pozicija bilansa stanja sa napomenama	9
Pregled pozicija bilansa uspeha sa napomenama	23
Pregled pozicija izveštaja o tokovima gotovine sa napomenama	25

I. PRIVREDNO DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Privredno društvo

a) **Nastanak i glavni momenti razvoja.**

Društvo sa ograničenom odgovornošću "DELTA FER", Beograd, (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano na osnovu Rešenjem Okružnog privrednog SUD-a u Beogradu pod brojem Fi.16594/90 od 28.12.1990. godine.

Preduzeće je prevedeno iz Registra privrednih subjekata u Trgovinskom sudu u Beogradu, broj registracionog uložka 1-15022-00, u Registar privrednih subjekata u Beogradu Rešenjem broj bd. 1688/2005 od 01.04.2005. godine.

b) **Poslovno ime i sedište.**

Promena podataka o privrednom subjektu, registrovana 06.07.2005. god. kod Agencije za privredne registre Republike Srbije, odnosi se na promeni naziva tako da je pun naziv Društva »Preduzeće za unutrašnju i spoljnu trgovinu DELTA FER, DOO BEOGRAD, Vladimira Popovića 6 sa matičnim brojem 07535104 i PIB-om 100222622.

Poslednja promena podataka izvršena je 14.06.2007. god. brojem rešenja БД 55492/2007 kada je došlo do promene osnivača, uvođenjem još dva osnivača tako da su novi osnivači:

- Milan Spasojević, JMBG 1503950720048, udeo 85%
- Vladimir Kraljačić, JMBG 1608972710255, udeo 10%
- Nataša Milićević, JMBG 2604964715009, udeo 5%

c) **Osnovna delatnost.**

Osnovna delatnost Društva je trgovina na malo tekstilom, odnosno, kao franšizni partner španske firme »Women's secrets, s.a.« iz Madrida, bavi se maloprodajom ženskog donjeg veša, pomenute kompanije.

Na dan 31.12.2007.god Društvo je obavljalo promet kroz 7 maloprodajnih objekata i imalo 92 zaposlenih radnika. Kvalifikaciona struktura zaposlenih je sledeća: VII-VSS ima 9 zaposlenih, VI-VS ima 7 zaposlenih, IV-SSS ima 69 zaposlenih radnika i III-VKV ima 7 zaposlenih radnika. Od ukupnog broja zaposlenih, 68 radi u maloprodajnim objektima, 3 u magacinu, a 21 u centrali.

Društvo je obavilo trgovinu na veliko sa dve domaće firme i to sa Holdingom »22.decembar« iz Kragujevca i sa »Niš prometom« iz Niša

Privredno društvo je obavilo poslove reeksporta za Hrvatsku i Crnu Goru.

Sedište Preduzeća je u Beogradu, Ulica Vladimira Popovića 6.

Deltafer d.o.o. je u 2007

. godini razvrstano u srednje pravno lice prema članu 4. Zakona o računovodstvu i reviziji.

d) **Sporedni poslovi.**

Privredno društvo nije imalo nikakvih sporednih aktivnosti. Sva novčana sredstva su angažovana u osnovnoj delatnosti.

e) **Vlasništvo i struktura kapitala**

Privredno društvo obavlja svoje delatnosti kapitalom tri osnivača koji su upisali svoj osnivački ugovor kod Agencije za privredne registre

f) **Organi upravljanja u Privrednom društvu**

Za poslovanje Preduzeća odgovoran je direktor Preduzeća Vladimir Kraljačić, a lica ovlašćena za zastupanje su Milan Spasojević i Nataša Milićević.

- g) **Automatizacija obrade računovodstvenih informacija.** Privredno društvo obrađuje podatke i informacije programom koji omogućuje vođenje analitike svih bilansnih pozicija kao i sortiranje istih shodno potrebama. Privredno društvo poseduje mrežu personalnih računara zadovoljavajućeg stepena pouzdanosti.

2. Iznosi u kojima se izveštava i uporedni podaci

Vrednost dinara direktno je vezana za vrednost valute Evropske monetarne unije (EUR). Na dan 31. decembra 2007. godine tržišna vrednost dinara je bila 79,2362 dinara za 1 EUR. U toku 2007. godine rast cena na malo je, prema zvaničnom organu koji objavljuje ovaj koeficijent, iznosio 10,1%. Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima Srbije za potrebe izveštavanja propisane Zakonom o računovodstvu i reviziji, Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike koji su usklađeni sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i pripremljeni za potrebe izveštavanja rukovodstva Privrednog društva.

3. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Prezentirani finansijski izveštaji zasnovani su na zvaničnim finansijskim izveštajima sastavljenim za period 01.01. do 31.12.2007. godine. Poslovne knjige koje su činile osnovu za sastavljanje finansijskih izveštaja za godinu koja se okončava na dan 31. decembra 2007. godine, vođene su saglasno propisima Srbije kojima se reguliše računovodstvo, uz primenu propisanih računovodstvenih politika i računovodstvenih standarda Srbije. Cifre u finansijskim izveštajima su iskazane u hiljadama dinara (RSD), to jest u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije.

Finansijski izveštaji Privrednog društva sastavljeni su u skladu sa načelom nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelom stalnosti poslovanja.

U Republici Srbiji ne postoje raspoložive tržišne informacije niti tržišno iskustvo u prometu finansijskim instrumentima pa se poštena (fer) vrednost ne može pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta shodno zahtevima MRS 32 "Finansijski Instrumenti: prezentacija" i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje". Tako su fer vrednosti finansijskih instrumenata u ovim finansijskim izveštajima iskazane na osnovu ugovora.

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

- a) **Konsolidacija.** Privredno društvo nema učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica pa samim tim nema obavezu izrade konsolidovanog bilansa.
- b) **Računovodstveni metod.** Finansijski izveštaji Privrednog društva za 2007. godinu sastavljeni su primenom metoda prvobitne nabavne vrednost.
- c) **Stalna imovina.** Stalna imovina obuhvata nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva.

Nematerijalna ulaganja čine ulaganja u poslone softver i Microsoft licence za sve računare koje Društvo koristi za obavljanje delatnosti.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva koja uključuju građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine i avanse za opremu što sve čini 99% od ukupne poslovne aktive na dan 31.12.2007. godine.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabavnoj ceni ili ceni koštanja. Cena koštanja nekretnina, postrojenja i

opreme izrađenih u vlastitoj režiji utvrđuje se na osnovu istih načela kao i za pribavljeno sredstvo pod uslovom da ne prelazi neto tržišnu vrednost.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu nekretninu, postrojenje i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva ili se priznaje kao posebno sredstvo tek kada postoji verovatnoća da će Privredno društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tih sredstava i da će njihov trošak moći da se pouzdano proceni. Sve ostale popravke i održavanje terete bilans uspeha u toku finansijskog perioda u kojem nastanu. Za visinu naknadnog izdatka koriguje se nabavna vrednost i ispravka vrednosti, a stopa amortizacije se ne menja. Ukoliko naknadni izdatak produžava korisni vek upotrebe stopa amortizacije se koriguje u skladu sa novo utvrđenim vekom upotrebe.

Dobici i gubici pri otuđenju sredstava određuju se poređenjem priliva sa knjigovodstvenim iznosom i uključuju se u bilans uspeha.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom proporcionalne metode, i amortizacionih stopa utvrđenih na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja sredstva.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu sredstva. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni trošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

Knjigovodstveni iznos sredstva se odmah otpisuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je veći od njegovog procenjenog nadoknadivog iznosa.

Obevređenje vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina postrojenja i opreme. Privredno društvo redovno utvrđuje da li je knjigovodstvena neotpisana vrednost sredstva veća od iznosa koji će biti nadoknađen upotrebom ili prodajom tog sredstva odnosno utvrđuje da li je vrednost umanjena. Sredstvo je obevređeno kada je iskazana vrednost sredstva veća od procenjenog iznosa koji se može povratiti, to jest nadoknadive vrednosti, koja predstavlja neto prodajnu cenu (iznos koji se može dobiti prodajom, umanjen za troškove prodaje) ili upotrebne vrednosti (sadašnja vrednost budućih novčanih tokova koji se očekuju od kontinuiranog korišćenja sredstva i od prodaje na kraju korisnog veka trajanja), zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti veća. Ovaj postupak se sprovodi nakon izvršene amortizacije.

Naknadno merenje nematerijalna ulaganja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obevređenja.

Naknadno merenje zemljišta i građevinskih objekata. Zemljišta i građevinski objekti iskazuju se prema fer vrednosti koja se temelji na periodičnim, najmanje trogodišnjim procenama, koje vrše eksterni nezavisni procenitelji, umanjenim za kasniju amortizaciju građevinskih objekata. Svaka akumulirana amortizacija na dan procene eliminiše se u odnosu na bruto knjigovodstveni iznos sredstva i preračunava do neto iznosa procenjene vrednosti sredstva.

Postrojenja i oprema. Nakon početnog priznavanja postrojenja i oprema se iskazuju u skladu sa osnovnim postupkom po nabavnoj vrednosti to jest ceni koštanja koja je umanjena za ispravku vrednosti (akumuliranu amortizaciju) i ukupne gubitke usled obevređenja vrednosti.

Rashodovanje i otuđenje nekretnina postrojenja i opreme. Kada se sredstvo trajno povuče iz upotrebe i kada Privredno društvo od njegovog otuđenja ne očekuje nikakve buduće ekonomske koristi sredstvo se isključuje iz poslovnih knjiga.

Kada se sredstvo rashoduje, revalorizaciona rezerva koja se odnosi na isto prenosi se u neraspoređenu dobit.

Nekretnine, postrojenja i oprema koji se povlače iz aktivnog korišćenja i drže se u cilju otuđenja, iskazuju se po neotpisanoj vrednosti na dan povlačenja iz aktivne upotrebe.

Investicione nekretnine. Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Naknadni izdaci vezani za investicionu nekretninu pripisuju se iskazanom iznosu investicione nekretnine kada je izvesno da će priliv budućih ekonomskih koristi biti veći od prvobitne stope prinosa te investicione nekretnine.

Nakon početnog priznavanja investiciona nekretnina se meri po modelu nabavne vrednosti ili cene koštanja umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Amortizacija građevinskih objekata i opreme se ravnomerno obračunava, na osnovu propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja.

Nekretnine, odnosno građevinski objekti su na dan 1. januara 2007. godine procenjeni metodom poštene vrednosti. Procenu vrednosti nekretnina izvišilo je Euro Audit kao ovlašćeni procenitelj. Pošto su građevinski objekti kupljeni u 2006. godini, to je poslovodstvo smatralo da se tržišna vrednost nije promenila za novonabavljene objekte i odlučila da proceni samo dva objekta čija je vrednost podcenjena. To je poslovni prostor na Novom Beogradu, III bulevar 120 i poslovni prostor u Balkanskoj ulici broj 32 koji su unešeni kao ulog pri osnivanju Privrednot društva. Knjigovodsvena vrednost poslovnog prostora u Balkanskoj 32 je 1.521.583,58 din. a poslovnog prostora u III bulevaru 120 je 1.391.362,71 din. Odluka poslovodstva je bila da se izvrši procena na dan 31.12.2006. god. i u poslovnim knjigama povećanje vrednosti nekretnina evidentira kroz povećanje revalorizacionih rezervi po MRS 16. Sa procenjenim vekom trajanja koja je 40 godina, stopa amortizacije je 2.5 % a svodjenje na procenjenu vrednost je izvršeno brisanjem ispravke i svodjenje nabavne vrednosti na procenjenu. Nova procenjena nabavna vrednost poslovnog prostora u Balkanskoj ulici 32 je 13.793.652,00 din. , a u III bulevaru 120, vrednost poslovnog prostora je 23.909.438,00 din.

Sve nabavke opreme u toku 2007. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje svaki izdatak koji se priznaje shodno odredbama MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

Za nekretnine, postrojenja i opremu utvrđuje se sledeći korisni vek trajanja i stope amortizacije:

Opis	procenjeni vek trajanja	stopa amortizacije u %
Građevinski objekti	40	2.50
Oprema	10	10
Teretna vozila	6	15
Automobili	10	10
Nameštaj i poslovni inventar , fiskalne kase	6	15
Kancelarijska i telekomunikaciona oprema	5	20
Računarska oprema i aplikativni softver	3.33	30
Ostala nepomenuta sredstva	6	15

d) **Dugoročni finansijski plasmani.** Dugoročni finansijski plasmani iskazuju se po nabavnoj vrednosti, svedeni na realnu vrednost shodno poslednjoj ceni formiranoj na slobodnom berzanskom tržištu. Ovi plasmani nisu pribavljani sa namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti.

e) **Zalihe**

Zalihe materijala. Kupljene zalihe vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Zalihe robe. Zalihe robe u magacinu iskazuju se po nabavnim cenama, u prodajnim objektima na veliko po prodajnim cenama bez ukalkulisanog poreza, a u prodajnim objektima na malo po prodajnim cenama sa ukalkulisanim porezom. Obračun izlaza zaliha robe (prodaja) vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Kratkoročna potraživanja i plasmani

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti a na datum sačinjavanja finansijskih izveštaja se procenjuju po naplativosti. Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji se utvrđuje po isteku roka od 60 dana od dana njihovog dospeća i 90 dana od kupaca u inostranstvu od dana njihovog dospeća. Otpis vrednosti potraživanja od kupaca i drugih potraživanja se vrši onda kada postoji objektivni dokaz da Privredno društvo neće biti u stanju da isto naplati.

f) Kapital

Kapital Privrednog društva čini udeli društva sa ograničenom odgovornošću, zakonske rezerve, statutarne i druge rezerve, revalorizacione rezerve, neraspoređeni dobitak ranijih godina i neraspoređeni dobitak tekuće godine..

g) Zakonske obaveze

Privredno društvo obračunava poreze i doprinose po sledećim osnovama:

- porez na dodatu vrednost;
- poreze i doprinose na zarade i lična primanja;
- porez na dobit i
- porez na imovinu.

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima Srbije. Procenjeni mesečni akontacioni iznos poreza koji utvrđuje poreski organ plaća se svakog meseca. Konačan obračun utvrđuje se Poreskim bilansom i Poreskom prijavom za akontaciono - konačno utvrđivanje poreza na dobit Privrednog društva po stopi od 10% na usklađenu poresku osnovicu koja obuhvata dobit iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, kapitalne dobitke i gubitke saglasno poreskim propisima.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne omogućuje da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnov za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda ali ne duže od deset godina.

h) Prihodi i rashodi

Prihod obuhvata fer vrednost za prodaju robe i usluga, bez obračunatog poreza, rabata i popusta. Priznavanje prihoda se vrši na sledeći način:

- **Prihod u veleprodaji** se priznaje kada Privredno društvo isporuči proizvode kupcu, kupac ih preuzme, a naplativost odnosnih potraživanja od kupaca je u velikoj meri izvesna.
- **Prihod od maloprodaje** čini bruto iznos prodaje, uključujući dospele naplate kreditnom karticom u datoj transakciji.
- **Prihod u slučaju pružanja usluga** se priznaje u računovodstvenom periodu u kom su usluge pružene srazmerno stepenu izvršenja usluge na dan Bilansa stanja.
- **Prihod od kamata** se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate.

Rashodi terete troškove u tačno naznačenom iznosu u periodu na koji se odnose finansijski izveštaji i obračunavaju se po načelu uzročnosti. Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava nadoknađuju se iz prihoda obračunatog perioda u kojem nastanu. Kamate za kredite za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme bilansiraju se na teret rashoda u periodu na koji se odnose.

i) **Iskazi u devizama**

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu.

Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u dinarima po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija Bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti prilikom preračuna pozicija Bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu promene poštene vrednosti sredstava i obaveza.

j) **Beneficije zaposlenih**

Privredno društvo ne poseduje sopstvene penziona fondove kao ni opcije u cilju isplate zaposlenim po mogućim osnovama i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2007. godine.

k) **Politika zaštite od rizika**

Politika upravljanja rizicima koji su povezani sa kratkoročnim i dugoročnim finansiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima, kreditima i obavezama može se sagledati u sledećem:

- **Tržišni rizik.** Privredno društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je deviznom riziku koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Eksterni devizni ugovori se određuju na nivou Privrednog društva kao zaštita od deviznog rizika za određena sredstva, obaveze i buduće transakcije na bruto osnovi.
- **Kreditni rizik.** Privredno društvo ima utvrđena pravila kako bi se obezbedilo da se prodaja proizvoda na veliko obavlja sa kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja trgovcima na malo obavlja se putem gotovine ili glavnih kreditnih kartica. Učesnici u poslu i gotovinske transakcije su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog kvaliteta.

U cilju efikasnosti upravljanja Privredno društvom je fokusiralo efekat nad efikasnim upravljanjem novcem. Da se naplate potraživanja što je pre moguće, i podmire obaveze što je kasnije moguće, treba da bude u skladu sa održavanjem poverenja dobavljača prema Privrednom društvu.

Privredno društvo određuje svoju politiku naplate kombinacijom postupka naplaćivanja koji primenjuje. Ti postupci obuhvataju dopise, telefonske pozive, lične kontakte i preduzimanje pravnih radnji. Iznosi utrošeni za postupke naplaćivanja se minimiziraju.

l) **Rezultat**

Privredno društvo iskazuje neto rezultat poslovanja kao zbir rezultata iz redovnog poslovanja i umanjen za porez na dobitak Privrednog društva.

II. PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nematerijalna ulaganja

Bilansirana nematerijalna ulaganja u iznosu od **786** hiljada dinara imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
Nematerijalna ulaganja	2007.	2006.
Ulaganja u razvoj		
Koncesije, patenti, licence i slična prava	1205	880
Ostala nematerijalna ulaganja		
Nematerijalna ulaganja u pripremi		
Avansi za nematerijalna ulaganja		
Ukupno:	1205	140
Ispravka vrednosti koncesija, pat. i sl. prava	419	
Ispravka vrednosti drugih nematerijalnih ulaganja		
Ukupno:	786	740

2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva sa pregledom promena

Na posebnim analitičkim računima nekretnina, postrojenja i opreme obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i isprawkama. Nove nabavke bilansirane u 2007. godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema.

	u 000 dinara	
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	2007.	2006.
Zemljišta		
Šume i višegodišnji zasadi		
Građevinski objekti	149.435	155.108
Postrojenja i oprema		
Investicione nekretnine	43.569	31.944
Osnovno stado		
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	130.389	95.989
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi		
Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva	2.150	40
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	13.663	291.167
Ukupno:	339.207	0

	BILANS PROMENA NEKRETNINA I OPREME						Ukupno
	Građ.ob.	Oprema	In.nek.	U priprav.	Avansi	Ul.na tuđim	
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2007.god.	162.092	35.900	96.391	0	40	9.252	303.675
Povećanja:	36.000	21.001	37.752	37.324	2.537	7.658	142.272
Preknjižavanje			37.703				37.703
Nove nabavke	1.210	21.001	49	37.324	2.537	7.658	69.779
Revalorizacija	34.790						34.790
Smanjenje:	38.504	4.063		37.324	427	0	80.318
Rashodovanje (otpis)							
Prodaja osn. sred.		4.063					4.063
Isknjiženje	38.504						38.504
Aktiviranje				37.324	427		37.711
Stanje 31.12.2007.god.	159.588	52.838	134.143	0	2.150	16.910	365.629

Ispravka vrednosti:					
Stanje 01.01.2007.god.	6.984	3.956	402	1.166	12.508
Povećanja:	3.971	6.200	3.352	2.081	15.604
Preknjižavanje					
Amortizacija	3.971	6.200	3.352	2.081	15.604
Revalorizacija					
Smanjenje:	801	888			1.689
Rashodovanje (otpis)					
Prodaja osn. sred.		888			888
Isknjiženje	801				801
Stanje 31.12.2007.god.	10.153	9.268	3.754	3.247	26.422
Sadašnja vrednost:	149.435	43.570	130.389	2.150	13.663
31.12.2007. godine					339.207

	u 000 dinara	
Novčani tok po osnovu nekretnina postrojenja i opreme	2007.	2006.
Nabavljene nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	107.688	30.703
Izmirene isplate nabavljenih nekretnina, postr. i opreme	107.688	30.703
Stanje neizmirenih obaveza za nabavljene NPO	0	0
Prodane NPO	4109	110
Novčani priliv po osnovu prodatih NPO	4109	110
Neto novčani tok po osnovu NPO	0	0

Na dan Bilansa stanja Privredno društvo je imalo jednu hipoteku nad maloprodajnom objektu u Kolorčevoj ulici br6-8, po ugovoro o okvirnom kreditu sa Bankom Intesom

Tako hipoteke i druga ograničenja čine 25,30% od ukupne vrednosti nekretninama, postrojenja i opreme.

Privredno društvo je izvršilo procenu vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme na dan 01. januara 2007. godine i tako je iste svelo na poštenu (fer) vrednost.

Privredno društvo je vršilo procenu vrednosti nekretnina postrojenja i opreme. Naime procena nekretnina za dva objekta je poverena ovlašćenom procenjivaču.

Privredno društvo nema nikakvih obaveza po osnovu nabavljenih nekretnina, postrojenja i opreme koje su u funkciji na dan 31. decembra 2007. godine.

Date avanse za osnovna sredstva Privredno društvo je bilansiralo u iznosu od 2.150hiljade dinara, a odnose se na:

Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva	2007.	2006.
Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva dobavljačima u zemlji	2.150	40
Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva dobavljačima u inostranstvu		
Ukupno:	2.150	40
Ispravka vrednosti avansa za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva po osnovu obezvređenja		
Ukupno:	0	0

Najveći deo bilansiranih avansa za osnovna sredstva odnosi se na:

	u 000 dinara	
Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva	2007.	2006.
- kupovina opreme za objekat u otvaranju	2.150	40
Ukupno:	2.150	40

3. Dugoročni finansijski plasmani

Privredno društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od 937 hiljada dinara, a koji se odnose na dati depozit za poslovni prostor:

	2007.	u 000 dinara 2006.
Dugoročni finansijski plasmani		
Učešća u kapitalu		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	937	
Ukupno:	0	0

4. Zalihe

U okviru zaliha bilansirane su sledeće pozicije:

	2007.	u 000 dinara 2006.
Zalihe		
Materijal		
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi		
Roba	84.618	81.936
Dati avansi za zalihe		
Ukupno:	0	0

Zalihe materijala su vrednovane po nabavnim cenama, obračunatim po metodi prosečnih cena, popisne liste su zasnovane na fizičkom popisu i slažu se sa stanjem iskazanim u zaključnom listu.

U okviru zaliha materijala bilansirani su:

	2007.	u 000 dinara 2006.
Materijal		
Obračun nabavke zaliha materijala, rezervnih delova, alata i inventara		
Materijal		
Rezervni delovi		
Alat i inventar	10.193	1.893
Ukupno:	10.193	1.893
Ispravka vrednosti zaliha materijala	10.193	1.893
Ukupno:	0	0

Zalihe robe u prodajnim objektima na veliko vode se po prosečnim nabavnim cenama, a u prodajnim objektima na malo po prodajnim cenama sa ukalkulisanim porezom na dodatu vrednost.

U okviru zaliha robe bilansirani su:

	2007.	u 000 dinara 2006.
Roba		
Obračun nabavke robe		
Roba u magacinu	42.319	38.580
Roba u prometu na veliko		
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica	92.680	112.979
Roba u prometu na malo		
Roba u obradi, doradi i manipulaciji	3.818	
Roba u tranzitu		
Roba na putu		
Ukupno:	138.817	151.559
Ispravka vrednosti robe		
Ukupno:	0	0

Robu u prometu na veliko čini sledeća roba:

	2007.	u 000 dinara 2006.
Roba u prometu na veliko		
Roba u skladištu (analitika po prodajnim objektima)	42.319	38.580
Roba u stovarištu (analitika po prodajnim objektima)		

Roba (oprema) koja se daje u finansijski lizinng Ukalkulisana razlika u ceni robe u prometu na veliko Ukupno:	42.319	38.580
--	---------------	---------------

Roba u prometu na malo je locirana u sledećim prodavnicama:

	2007.	2006.
Roba u prometu na malo		
- prodavnica u Merkatoru Beograd	17.068	24.493
- prodavnica u Kolarčevoj ulici	16.635	26.135
- prodavnica u Bulevaru	10.488	14.855
- prodavnica u Novom Sadu	12.776	16.986
- prodavnica u Požeškoj	15.868	21.869
- Prodavnica u Čačku	7.612	8.639
- prodavnica u Merkatoru Novi Sad	12.232	
Ukalkulisani porez na promet u prometu na malo	14.195	17.266
Ukalkulisana razlika u ceni robe u prometu na malo	40.795	52.664
Ukupno:	37.690	43.049

u 000 dinara

Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Privredno društvo je bilansiralo u iznosu od XXX hiljada dinara, a sastoje se od:

	2007.	2006.
Dati avansi za zalihe i usluge	738	406
Ukupno:	738	406
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge		
Ukupno:	738	0

u 000 dinara

Dati avansi za zalihe i usluge su učinjeni sledećim pravnim licima:

	2007.	2006.
Dati avansi za zalihe i usluge		
Avansi dati dobavljačima povezanim pravnim licima u zemlji za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge		
Avansi dati dobavljačima povezanim pravnim licima za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge u inostranstvu		
Avansi dati drugim pravnim licima u zemlji za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge	738	406
Avansi dati drugim pravnim licima u inostranstvu za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge		
Dati avansi za nekretnine koje se pribavljaju radi prodaje		
Ukupno:	738	406

u 000 dinara

Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe se odnosi na sledeće vrste zaliha:

	2007.	2006.
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge		
Ispravka vrednosti datih avansa dobavljačima povezanim pravnim licima u zemlji za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge		
Ispravka vrednosti datih avansa dobavljačima povezanim pravnim licima za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge u inostranstvu		
Ispravka vrednosti datih avansa drugim pravnim licima u zemlji za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge		406
Ispravka vrednosti datih avansa drugim pravnim licima u inostranstvu za materijal, rezervne delove, inventar, robu i usluge	0	406
Ukupno:	0	406

u 000 dinara

Najveći deo bilansiranih datih avansa za usluge odnosi se na:

	u 000 dinara	
Dati avansi za usluge	2007.	2006.
Beogradski maraton	472	
Graft studio	266	
Creator		180
DHL internacional		226
Ukupno:	738	406

5. Potraživanja

Privredno društvo je u 2007. godini bilansiralo potraživanja u iznosu od 33.912 hiljade dinara. Ispravka i otpis nenaplaćenih potraživanja vršena je na teret ostalih rashoda.

	u 000 dinara	
Potraživanja	2007.	2006.
Potraživanja po osnovu prodaje	29.781	10.366
Potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Druga potraživanja	3.957	2.547
Ukupno:	34.225	12.913

Potraživanja po osnovu prodaje čine:

	u 000 dinara	
Potraživanja po osnovu prodaje	2007.	2006.
Kupci matična i zavisna pravna lica		
Kupci ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	14.813	10.366
Kupci u inostranstvu	15.108	
Ukupno:	29.921	10.366
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	140	
Ukupno:	29.781	10.366

	u 000 dinara	
Kupci u zemlji	2007.	2006.
Potraživanja od kupaca preduzeća u zemlji	14.813	10.366
Potraživanja od kupaca drugih pravnih lica u zemlji		
Potraživanja od kupaca preduzetnika u zemlji		
Potraživanja od kupaca građana u zemlji		
Potraživanja od kupaca za prodatu komisionu robu u zemlji		
Potraživanja od kupaca za prodatu konsignacionu robu u zemlji		
Potraživanja od kupaca po osnovu prodaje proizvoda i robe uz odloženo plaćanje		
Sporna potraživanja od kupaca u zemlji		
Ukupno:	14.813	10.366
Ispravka vrednosti velikih potraživanja od kupaca u zemlji		
Ispravka vrednosti po osnovu malih potraživanja od kupaca u zemlji	140	
Ukupno:	140	0

Najveći deo bilansiranih potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na:

	u 000 dinara	
Kupci u zemlji	2007.	2006.
Analitika		
- Kupci za robu	551	1.536
Holding 22.decembar , Kragujevac	4	
Grafix, Beograd	15	
TP Čelik, a.d.	330	
Jolly Travel, d.o.o.	42	
Ofy company, d.o.o.	4	

Sanoma magazin		80	
Attica Media SRB d.o.o., Beograd		76	
- Kupci za usluge	75		67
Holding 22.decembar a.d. Kragujevac		8	
Kompanija internacional CG DP. u restruktuiranju		67	
- Kupci – fizička lica po platnim karticama	3.897		8.761
Dina card Banka Intesa		121	
YUBA card Poštanska štedionica		389	
DINERS club		2.304	
Master druge banke		252	
Master Banka Intesa		224	
VISA Banka Intesa		417	
American express		190	
- Kupci za robu u prometu na veliko	10.290		
Holding 22.decembar a.d. Kragujevac		683	
Nispromet d.o.o., Niš		6589	
Agromarket d.o.o., Kragujevac		18	
Ostali kupci u zemlji			
Ukupno:		14.813	10.364
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji		140	0
Ukupno:		140	0

Druga potraživanja su bilansirana u ukupnom iznosu od XXX hiljade dinara i odnose se na:

u 000 dinara

Druga potraživanja	2007.	2006.
Potraživanja za kamatu i dividende		
Potraživanja od zaposlenih	116	195
Potraživanja od državnih organa i organizacija	371	2.352
Potraž. po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	2.081	
Ostala potraživanja	2.306	
Ukupno:	4.874	2.547
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	58	
Ukupno:	58	0

U okviru potraživanja od zaposlenih Privredno društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

u 000 dinara

Potraživanja od zaposlenih	2007.	2006.
Akontacije za službeno putovanje u dinarima	116	139
Akontacije za službeno putovanje u devizama		56
Akontacije za nabavku robe i plaćanje usluga		
Potraž. od zaposl. po osnovu šteta pričinjenih preduzeću		
Potraživanja od zaposlenih po osnovu manjkova		
Ostala potraživanja od zaposlenih		
Ukupno:	116	195

Potraživanja od državnih organa i organizacija odnose se na:

u 000 dinara

Potraživanja od državnih organa i organizacija	2007.	2006.
Potraživanja od državnih organa i organizacija po osnovu povraćaja poreza, carina i drugih dažbina (po osnovu izvoza)		2
Potraživanja od državnih organa i organizacija po osnovu premija, regresa i kompenzacija		
Potraživanja od državnih organa i organizacija po osnovu dotacija		
Potraživanja od državnih organa i organizacija, po osnovu podsticaja izvoza		
Ostala potraživanja od državnih organa i organizacija	371	2.350
Ukupno:	371	2.352

Bilansirana ostala potraživanja imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
Ostala potraživanja	2007.	2006.
Potraživanja od fondova po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima za bolovanje preko 30 dana, porodiljsko bolovanje, dečiji dodatak, invalidnost druge i treće kategorije, za vojnu vežbu, po osnovu odaziva na poziv državnih organa	2.273	1.710
Potraživanja od osiguravajućih organizacija za naknade štete		
Potraživanja od drugih pravnih i fizičkih lica za naknade štete		
Potraživanja od drugih pravnih lica za plaćene obaveze		
Depoziti kod sudova za veštačenje		
Depoziti za učešće na licitaciji		
Date kaucije za povratnu ambalažu		
Ostala razna kratkoročna potraživanja iz poslovanja		2.305
Ukupno:	2.273	4.015

Neusaglašena potraživanja. Privredno društvo je usaglasilo svoja potraživanja u procentualnom iznosu od poslatih IOS-a 98%.

6. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak bilansirana su iznosu od XXX hiljade dinara.

	u 000 dinara	
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	2007.	2006.
	313	
Ukupno:	0	0

7. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni krediti u zemlji čine:

	u 000 dinara	
Kratkoročni krediti u zemlji	2007.	2006.
Kratkoročni finansijski krediti (dati preko banke)		
Kratkoročni robni krediti		
Kratkoročni potrošački krediti		
Kreditni zaposlenima dati u skladu sa propisima	1.716	
Ostali kratkoročni krediti u zemlji		
Dospeli kratkoročni krediti u zemlji		
Sporna potraživanja po kreditima		
Ukupno:	1.716	0

u 000 dinara

8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, bilansirani su u ukupnom iznosu od 6.257 hiljada dinara i odnose se na:

	u 000 dinara	
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2007.	2006.
Hartije od vrednosti gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	3.856	20.325
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna	2.392	4.802
Devizni račun	8	
Devizni akreditivi		1

Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	1	
Ukupno:	6.257	25.128

9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja bilansirana su u ukupnom iznosu od 495 hiljada dinara i odnose se na:

		u 000 dinara
Porez na dodatu vrednost i AVR	2007.	2006.
Porez na dodatu vrednost	414	224
Aktivna vremenska razgraničenja	81	43
Ukupno:	495	267

Porez na dodatu vrednost ima sledeću strukturu:

		u 000 dinara
Porez na dodatu vrednost	2007.	2006.
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)	414	214
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim plaćenih avansa)		10
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po opštoj stopi		
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po posebnoj stopi		
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi		
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po posebnoj stopi		
Porez na dodatu vrednost obračunat na usluge inostranih lica		
Naknadno vraćen porez na dodatu vrednost kupcima - stranim državljanima		
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	414	224
Ukupno:	414	224

Aktivna vremenska razgraničenja su bilansirana u ukupnom iznosu od 414 hiljada dinara i odnose se na pretplatu za časopise.

10. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva su iskazana u iznosu od 10.938 hiljada dinara. To su sredstva na ime razlike obračunate amortizacije....

		u 000 dinara
Odložena poreska sredstva	2007.	2006.
	10.938	10.938
Ukupno:	0	0

11. Vanbilansna evidencija

Privredno društvo vodi vanbilansnu evidenciju u vrednosti od 143.677 hiljada dinara.

12. Kapital

Kapital Privrednog društva čini:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Kapital		
Osnovni kapital	170.815	170.815
Neuplaćeni upisani capital	0	0
Rezerve	3.719	3.719
Revalorizacione reserve	31.311	0
Neraspoređeni dobitak	144.647	101.534
Gubitak	0	0
Otkupljene sopstvene akcije	0	0
Ukupno:	350.492	276.068

Strukturu osnovnog kapitala

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Osnovni capital		
Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	170.815	170.815
Ukupno:	170.815	170.815

Rezerve čine:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Rezerve		
Emisiona premija		
Zakonske reserve	481	481
Statutarne i druge reserve	3.238	3.238
Ukupno:	3.719	3.719

Revalorizacione rezerve kao rezultat usklađivanja imovine po poštenoj vrednosti odnose se na:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Revalorizacione reserve		
Revalorizacione reserve nekretnine	31.311	0
Ukupno:	31.311	0

Neraspoređenu dobit čini:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Neraspoređena dobit		
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	92.645	13.209
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	52.002	88.325
Ukupno:	144.647	101.534

13. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su bilansirane u ukupnom iznosu od 63.389 hiljade dinara, a odnose se na:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Dugoročne obaveze		
Dugoročni krediti	63.389	63.200
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno:	63.389	63.200

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Dugoročni krediti		
Dugoročni krediti u zemlji		
Dugoročni krediti u inostranstvu	63.389	63.200
Ukupno:	63.389	63.200

Dugoročne kredite u inostranstvu čine sledeći krediti:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Dugoročni finansijski krediti u inostranstvu	63.389	63.200
Dugoročni robni krediti u inostranstvu		
Ostali dugoročni krediti u inostranstvu		
Ukupno:	63.389	63.200

Prikaz pojedinačnih dugoročnih kredita u inostranstvu:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Triple jump LTD Kipar	63.389	63.200
Ukupno:	63.389	63.200

14. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	314	2.715
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	0	0
Obaveze iz poslovanja	54.773	82.924
Ostale kratkoročne obaveze i PVR	6.198	3.017
Obaveze po osnovu PDV i ostalih jav. prihoda	3.932	5.286
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0	0
Ukupno:	65.217	93.942

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Kratkoročne finansijske obaveze		
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti u zemlji		
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	314	2.715
Ukupno:	314	2.715

15. Obaveze iz poslovanja

Bilansirane obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Obaveze iz poslovanja		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	275	138
Dobavljači matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači ostala povezana pravna lica		

Dobavljači u zemlji	3.721	2.897
Dobavljači u inostranstvu	50.493	79.825
Ostale obaveze iz poslovanja	284	64
Obaveze prema uvozniku		
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun		
Obaveze po osnovu komisijone i konsignacione prodaje		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova		
Ukupno:	54.773	82.924

Obaveze za primljene avanse u iznosu od 275 hiljada dinara imaju sledeću strukturu:

		u 000 dinara
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2007.	2006.
Primljeni avansi (iz kojih se plaća porez na promet) od ostalih pravnih lica	275	138
Primljene kaucije i garancije od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Primljene kaucije i garancije od ostalih povezanih lica		
Primljene kaucije i garancije od ostalih pravnih lica		
Ukupno:	275	138

Primljeni avansi za proizvode i robu najvećim delom se odnose na:

		u 000 dinara
Primljeni avansi	2007.	2006.
- za robu	275	138
Ostali primljeni avansi		
Ukupno:	275	138

Bilansirane obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od 3.721 hiljada dinara imaju sledeću strukturu:

		u 000 dinara
Dobavljači u zemlji	2007.	2006.
Dobavljači u zemlji	3.721	2.897
Dobavljači u zemlji za nefakturisane nabavke		
Ukupno:	2.897	2.897

Najveći deo obaveza prema dobavljačima u zemlji odnosi se na:

		u 000 dinara
Dobavljači u zemlji	2007.	2006.
- dobavljači za usluge	3.351	2.405
- dobavljači za opremu	207	192
- dobavljači za robu	83	274
Ostali dobavljači u zemlji	79	26
Ukupno:	3.721	2.897

Bilansirane obaveze prema dobavljačima iz inostranstva u ukupnom iznosu od 50.494 hiljada dinara imaju sledeću strukturu:

		u 000 dinara
Dobavljači u inostranstvu	2007.	2006.
Dobavljači u inostranstvu	50.494	79.825
Dobavljači u inostranstvu za nefakturisane nabavke		
Ukupno:	50.494	79.825

Najveći deo obaveze prema dobavljačima iz inostranstva za obrtna sredstva odnosi se na:

		u 000 dinara
Dobavljači u inostranstvu	2007.	2006.
- dobavljače za robu	50.494	79.825

Ostali dobavljači u inostranstvu		
Ukupno:	50.484	79.825

Društvo je uglavnom usaglasilo svoje obaveze po primljenim IOS-ima.

16. Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

Privredno društvo je u okviru ostalih obaveze i pasivnih vremenskih razgraničenja bilansiralo:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Ostale kratkoročne obaveze i PVR		
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	0	0
Druge obaveze	6.197	3.012
Pasivna vremenska razgraničenja bez odloženih por. obaveza	0	0
Ukupno:	41	3.012

Bilansirane druge obaveze u ukupnom iznosu od XXX hiljade dinara odnose se na:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	6.156	2.987
Obaveze za dividende		
Obaveze za učešće u dobiti		
Obaveze prema zaposlenima	41	25
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		
Obaveze za neto prihod preduzetnika koji akontaciju podiže u toku godine		
Ostale obaveze		
Ukupno:	6.197	3.012

Obaveze po osnovu kamata odnose se na:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Obaveze za kamate		
- kamata po osnovu dugoročnog kredita – Triple jump LTD	6.156	2.987
Ukupno:	6.156	2.987

U okviru obaveza prema zaposlenima bilansirane su sledeće obaveze:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Obaveze prema zaposlenima		
- obaveze prema zaposlenima – za prevoz u din.	18	
- obaveze prema zaposlenima – za dnevnicu u din.	16	17
- obaveze prema zaposlenima – za dnevnicu u dev.	3	
- obaveze prema zaposlenima – za smeštaj u din.	4	8
Ukupno:	41	25

17. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

U okviru obaveza po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda Privredno društvo je iskazalo sledeće:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Obaveze po osn.poreza na dod. vrednost i ost. javnih prihoda		
Obaveze za porez na dodatu vrednost	3.896	2.112
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	61	36
Ukupno:	3.957	2.148

Obaveze za PDV imaju sledeću strukturu:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Obaveze za porez na dodatu vrednost		
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa)	3.896	2.112
Obaveze za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa)		
Obaveze za porez na dodatu vrednost po primljenim avansima po opštoj stopi		

Obaveze za porez na dodatu vrednost po primljenim avansima po posebnoj stopi
 Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi
 Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu sopstvene potrošnje po posebnoj stopi
 Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu prodaje za gotovinu

Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza

Ukupno: **3.896** **2.112**

Bilansirane obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine odnose se na:

	2007.	2006.
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine		
Obaveze za akcize		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	36	60
Obaveze za doprinose koji terete troškove		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		
Ukupno:	36	60

u 000 dinara

18. Obaveze po osnovu poreza na dobitak

Privredno društvo je uplatom akontacija pretplatilo porez na dobit u iznosu od 313 hiljade dinara.

	2007.	2006.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		
Ukupno:	0	3.115

u 000 dinara

19. Devizni podbilans

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom deviznom tržištu koji su od značaja za poslovanje Privrednog društva i koji su primenjeni na preračun pozicija bilansa stanja u dinare bili su sledeći:

Devizni kurs utvrđen na dan		31.12.2007.	31.12.2006.
EUR	1	79,2362	79,0000
USD	1	53,7267	59,9757
GBP	1	107,3080	117,8577
CHF	1	47,8422	49,1569
DKK	1	10,6230	10,5936
JPY	100	48,0016	50,4760

Izgled deviznog bilansa na bazi utvrđenog kursa:

DEVIZNI PODBILANS NA DAN 31.12.2006. GOD.

	EUR	USD	GBP	CHF	DKK	JPY	Ukupno u 000 dinara
I Potraživanja							0
Gotovina		14.43					9
Potraživanja od inokupaca							
Dati avansi u inostranstvu							
Potraživanja od izvoznika							
Potraživanja u dev. Za date akontacije	571.45						56
Ukupno u valuti							
Ukupno u 000 dinara	571.45	14.43					65

II Obaveze

Dugoročni krediti	800.000		63.200
Primljeni avansi iz inostranstva			
Obaveze prema inodobavljačima	1.010.418		79.823
Obaveze prema uvozniku			
Druge obaveze	103.19		8
Obaveze za kamate po dug.kreditu	37.808		2.987
Ukupno u valuti	1.848.329		146.018
Ukupno u 000 dinara			

III Razlika (I-II)

U valuti	-1.842.588	-14.43	
U 000 dinara			145.953

Ukupno potraživanja u dinarima	65		
Ukupno obaveze u dinarima	145.953		
Razlika u dinarima	-145.888		

**DEVIZNI POdBILANS
NA DAN 31.12.2007. GOD.**

I Potraživanja

Gotovina	100		8
Potraživanja od inokupaca			
Dati avansi u inostranstvu			
Potraživanja od izvoznika			
Ukupno u valuti	100		
Ukupno u 000 dinara			8

II Obaveze

Dugoročni krediti	800.000,00		63.389
Primljeni avansi iz inostranstva			
Obaveze prema inodobavljačima	637.231,21	35,00	50.494
Obaveze prema uvozniku			
Druge obaveze	1.270,74		101
Ukupno u valuti	1.438.501,95	35,00	
Ukupno u 000 dinara			113.984

III Razlika (I-II)

U valuti	-1.438.401,95	35,00	
U 000 dinara			-113.976

Ukupno potraživanja u dinarima	8		
Ukupno obaveze u dinarima	113.987	35	
Razlika u dinarima	-113.976		

III. PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje	462.724	345.418
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	3.071	1.409
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	0	0
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	0	0
Ostali poslovni prihodi	11.248	5.845
Ukupno:	477.043	352.672

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Poslovni rashodi		
Nabavna vrednost prodate robe	243.348	160.785
Troškovi materijala	14.680	8.112
Trošk. zarada, nakn. zarada i ostali lič. rashodi	68.510	61.254
Troškovi amortizacije i rezervisanja	15.882	9.542
Ostali poslovni rashodi	68.090	63.875
Ukupno:	410.510	303.568

c) Poslovni dobitak (gubitak)

	2007.	2006.
Poslovni dobitak/gubitak	66.533	49.104

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi potiču od:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Finansijski prihodi		
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	0	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	0	0
Prihodi od kamata	0	145
Pozitivne kursne razlike	1.387	15.050
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja	0	0
Ostali finansijski prihodi	0	0
Ukupno:	1.387	15.195

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

	u 000 dinara	
	2007.	2006.
Finansijski rashodi		
Finan.rashodi iz odnosa sa matič. i zav. pravnim licima	0	0

Finan. rashodi iz odnosa sa ostalim povez. prav. licima	0	0
Rashodi kamata	3.644	2.987
Negativne kursne razlike	2.442	597
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela	0	0
Ostali finansijski rashodi	0	0
Ukupno:	6.086	3.584
c) Dobitak (gubitak) finansiranja	2007.	2006.
Finansijski rezultat	-4.699	0

3. Ostali prihodi i rashodi

a) Ostali prihodi potiču od:

	u 000 dinara	
Ostali prihodi	2007.	2006.
Dob. od prodaje nemat.ulaganja, nekretnina, postr. i opreme	0	0
Dobici od prodaje bioloških sredstava	0	0
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	0	0
Dobici od prodaje materijala	0	0
Viškovi	1.423	2.079
Naplaćena otpisana potraživanja	0	0
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	141
Prihodi od smanjenja obaveza	0	4.432
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	0
Ostali nepomenuti prihodi	5.048	8.817
Ukupno:	6.470	15.469

c) Ostali rashodi se sastoje od:

	u 000 dinara	
Ostali rashodi	2007.	2006.
Gubici po osn. rash., prod. i otp. osn. sred. i nem. ul.	0	0
Gubici po osn. rash., i prodaje bioloških sredstava	0	0
Gubici po osn. prod. učešća u kap. i hart. od vrednosti	0	0
Gubici od prodaje materijala	0	0
Manjkovi	2.822	3.505
Rashodi po osnovu efekta ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	0	0
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	258	308
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	2.280	0
Ostali nepomenuti rashodi	416	936
Ukupno:	5.776	4.748

	u 000 dinara	
Rashodi po osnovu obezvređena imovine	2007.	2006.
Obezvređenje bioloških sredstava	0	0
Obezvređenje nematerijalnih ulaganja	0	0
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Obezvr. dug. finan. pl. i drugih HOV raspol. za prod.	0	0
Obezvređenje zaliha materijala i robe	0	0
Obezvređenje potraž. i kratkor. finan. plasmana	198	0

Obezvredjenje ostale imovine	0	0
Ukupno:	198	0
c) Ostali dobitak (gubitak)	2007	2006
Ostali rezultat	496	10.720
4. Dobitak (gubitak) iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	2007.	2006.
Dobitak/gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	62.331	71.435
6. Dobitak (Gubitak) pre oporezivanja	2007.	2006.
Dobitak/gubitak pre oporezivanja	62.331	71.435
7. Poreski rashod perioda		
Porez na dobitak	2007.	u 000 dinara 2006.
Poreski rashod perioda	3.605	4.170
8. Odloženi poreski rashodi perioda		
Porez na dobitak	2007.	u 000 dinara 2006.
Odloženi poreski rashodi perioda	6.724	0
9. Odloženi poreski prihodi perioda		
Porez na dobitak	2007.	u 000 dinara 2006.
Odloženi poreski prihodi perioda	0	21.060
10. Isplaćena lična primanja poslodavcu		
Isplaćena lična primanja poslodavcu	2007.	u 000 dinara 2006.
Isplaćena lična primanja poslodavcu	0	0
Ukupno:	0	0
11. Neto dobitak (gubitak)	2007	2006
Neto dobitak/gubitak	52.002	88.325

IV. PREGLED POZICIJA IZVEŠTAJA O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA

1. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti

a) Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2007.	u 000 dinara 2006.
Prodaja i primljeni avansi	527.010	464.412
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	0	0

Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	18.042	1.807
Ukupno:	545.052	466.219

b) **Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:**

		u 000 dinara
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2007.	2006.
Isplate dobavljačima i dati avansi	329.357	282.760
Zarade, nakn. zarada i ostali lični rashodi	68.229	63.058
Plaćene kamate	7	1
Porez na dobitak	7.034	829
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	108.983	99.029
Ukupno:	513.610	445.677

c) Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	2007	2006
NETO PRILIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIV.	31.442	20.542
NETO ODLIV GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIV.	0	0

2. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja

a) **Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja:**

		u 000 dinara
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2007.	2006.
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	0	0
Prodaja nem. ulag., nekr., postr., opreme i biol. sred.	4.109	110
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	0	15.000
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	0	145
Primljene dividende	0	0
Ukupno:	4.109	15.255

b) **Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja:**

		u 000 dinara
Odlivi iz aktivnosti investiranja	2007.	2006.
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	0	0
Kupovina nem. ulag., nekr., postr., opr. i biol. sred.	41.977	107.688
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	1.716	12.500
Ukupno:	0	0

c) Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	2007	2006
NETO PRILIV GOT. IZ AKT.INVES.	0	0
NETO ODLIV GOT. IZ AKT. INVES.	39.584	104.933

3. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja

a) **Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja:**

		u 000 dinara
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2007.	2006.
Uvećanje osnovnog kapitala	0	0
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	0	82.353
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	0	0
Ukupno:	0	82.353

b) **Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja:**

		u 000 dinara
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2007.	2006.
Otkup sopstvenih akcija i udela	0	0

Dug, i krat. krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	2.600	10.000
Finansijski lizing	0	0
Isplaćene dividende	8.000	0
Ukupno:	10.600	10.000
c) Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	2007	2006
NETO PRILIV IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	0	72.353
NETO ODLIV IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	10.600	0
NETO PRILIVI GOTOVINE	0	0
NETO ODLIVI GOTOVINE	18.742	12.038
4. Gotovina na početku obračunskog perioda	2007	2006
Gotovina na početku obračunskog perioda	25.128	37.462
5. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	2007	2006
Poz. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	1.364	289
6. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	2007	2006
Neg. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	1.493	585
7. Gotovina na kraju obračunskog perioda	2007	2006
Gotovina na kraju obračunskog perioda	6.257	25.128

Beograd, 28. februar 2008. godine

Deltafer, d.o.o.

Ovlašćeno lice

Vladimir Kraljačić