

“ELTIM” D.O.O, BEOGRAD

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2006. I 2005. GODINU
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6 - 7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 21

**VLASNIKU I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU
"ELTIM" D.O.O, BEOGRAD**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Društva za trgovinu na veliko i malo "Eltim" d.o.o, Beograd, (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine i odgovarajućih bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine, za godinu koje se završava na taj dan. Za ove finansijske izveštaje, prikazane na stranama 3 do 7 odgovorno je rukovodstvo Društva. Naša odgovornost je da, na osnovu obavljene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima.

Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji 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 vrednovanje značajnijih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu prezentaciju finansijskih izveštaja. Smatramo da revizija koju smo obavili obezbeđuje solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Kao što je navedeno u napomeni 6, zbog nekvalitetnog obavljanja popisa zaliha u magacinima i prodavnicama, suprotno zahtevima MRS 2 - Zalihe, počev od neadekvatnog sortiranja zaliha pre obavljanja fizičkog popisa, kao i zbog drugih propusta u procedurama i internim kontrolama, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u sveobuhvatnost iskazanog stanja zaliha na dan 31. decembar 2006. godine, kao ni odgovarajućih troškova za godinu završenu na taj dan.

Kao što je izneto u napomeni 7, dati avansi dobavljačima u inostranstvu, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine, su iskazani u iznosu od 61.788 hiljada dinara, koji potiče iz ranijih godina, a nije realizovan do dana revizije. Smatramo da su dati avansi dobavljačima u inostranstvu, na dan 31. decembar 2006. godine, precenjeni u celini po osnovu neizvršene ispravke vrednosti na teret bilansa uspeha, za godinu koja se završava na taj dan.

Kao što je navedeno u napomeni 19, na osnovu našeg obračuna razlike u ceni prodate robe na malo, ustanovili smo da su zalihe, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine, precenjene, a rashodi na poziciji nabavne vrednosti prodate robe na malo, za godinu koja se završava na taj dan, potcenjeni za iznos od 114.151 hiljada dinara.

**VLASNIKU I OSNIVAČU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU
"ELTIM" D.O.O, BEOGRAD**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Po našem mišljenju, izuzev za gore opisane efekte, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva na dan 31. decembar 2006. godine, kao i rezultate poslovanja, promene na kapitalu i promene na tokovima gotovine, za godinu završenu na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

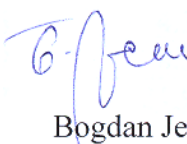
Bez izražavanja rezerve u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeće:

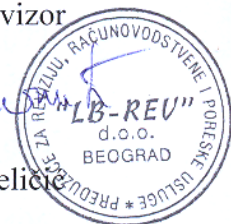
Kao što smo obelodanili u napomeni 28, Društvo ima preuzete obaveze na ime obezbeđenja po kratkoročnim i dugoročnim kreditima u datim menicama, ručnoj zalozi na robi u magacinu u Šimanovcima i hipoteci na nepokretnosti - poslovnoj zgradi u Ustaničkoj broj 69 u ukupnoj vrednosti od 457.729 hiljada dinara.

Kao što je navedeno u napomeni 29, Društvo, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine, nema iskazanu obavezu u knjigama po osnovu sudskog spora, po kome je tuženo u protivvrednosti od 1.021.897 EUR, a čiji ishod je neizvestan.

Beograd, 6. avgust 2007. godine

Ovlašćeni revizor


Bogdan Jelić



BILANS STANJA

	<u>Napomena</u>	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	209.298	67.064
Nematerijalna ulaganja, neto	3.6, 3.7, 4	64.988	21.371
Dugoročni finansijski plasmani	5	30.835	29.170
Stalna imovina		<u>305.121</u>	<u>117.605</u>
Zalihe, neto	3.8, 6	537.076	397.343
Dati avansi	7	99.065	-
Potraživanja, neto	3.5, 8	372.794	242.468
Kratkoročni finansijski plasmani		-	10.450
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 9	71.166	51.811
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	10	72.032	75.285
Odložena poreska sredstva		259	106
Obrtna imovina		<u>1.152.392</u>	<u>777.463</u>
Ukupna aktiva		<u><u>1.457.513</u></u>	<u><u>895.068</u></u>
PASIVA			
Osnovni kapital		9.072	9.072
Rezerve		4.346	4.346
Neraspoređeni dobitak		14.439	8.522
Kapital i rezerve	11	<u>27.857</u>	<u>21.940</u>
Dugoročni krediti	3.10, 12	355.286	96.406
Ostale dugoročne finansijske obaveze	13	36.425	27.573
Dugoročne finansijske obaveze		<u>391.711</u>	<u>123.979</u>
Kratkoročne finansijske obaveze	14	177.651	68.627
Obaveze iz poslovanja	3.11, 15	790.700	602.210
Ostale kratkoročne obaveze	16	9.489	48.710
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	17	60.105	29.602
Kratkoročne obaveze		<u>1.037.945</u>	<u>749.149</u>
Ukupna pasiva		<u><u>1.457.513</u></u>	<u><u>895.068</u></u>

BILANS USPEHA

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

	<u>Napomena</u>	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3.1, 8	2.857.582	1.764.567
Ostali poslovni prihodi		<u>24.580</u>	<u>-</u>
Ukupno poslovni prihodi		2.882.162	1.764.567
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	3.2, 19	2.319.976	1.461.087
Troškovi materijala	3.2, 20	38.552	21.747
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	3.2, 21	172.561	142.057
Troškovi amortizacije	3.2, 3.7, 4	16.857	12.308
Ostali poslovni rashodi	3.2, 22	<u>322.076</u>	<u>208.640</u>
Ukupno poslovni rashodi		2.870.022	1.845.839
POSLOVNI DOBITAK/(GUBTAK)		12.140	(81.272)
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 23	62.781	7.954
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 24	115.696	65.186
Ostali prihodi	25	102.322	180.122
Ostali rashodi	26	45.504	29.274
Dobitak iz redovnog poslovanja		16.043	12.344
Neto gubitak polovanja koje se obustavlja		-	2.875
DOBITAK, neto		<u>16.043</u>	<u>9.469</u>

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
UDELI		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>9.072</u>	<u>9.072</u>
REZERVE		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>4.346</u>	<u>4.346</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	8.522	79.134
Raspodela dobitka iz predhodnih godina	(8.522)	(70.612)
Dobitak tekuće godine	<u>14.439</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>14.439</u>	<u>8.522</u>
SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto	<u>27.857</u>	<u>21.940</u>

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)
2006. 2005.

TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Prodaja i primljeni avansi	4.394.252	1.768.315
Ostali prilivi iz redovnog poslovanaja	8.624	37.137
	<u>4.402.876</u>	<u>1.805.452</u>

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti

Isplate dobavljačima i dati avansi	3.159.072	1.214.491
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	179.312	142.057
Plaćene kamate	71.748	28.270
Porez na dobitak	1.052	7.068
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	393.230	406.873
	<u>3.804.414</u>	<u>1.798.759</u>

Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti 598.462 6.693

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	3.694	5.235
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	10.450	-
	<u>14.144</u>	<u>5.235</u>

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja

Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	1.665	3.113
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	43.617	156.767
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	-	28.270
	<u>45.282</u>	<u>188.150</u>

Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja 31.138 182.915

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar
(U hiljadama dinara)

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	546.405	165.033
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	1.071.892	6.156
Finansijski lizing	13.960	4.955
Isplaćene dividende	8.522	-
	<u>1.094.374</u>	<u>11.111</u>
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	153.922
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	547.969	-
Svega prilivi gotovine	4.963.425	1.975.720
Svega odlivi gotovine	4.944.070	1.998.020
Neto priliv gotovine	19.355	-
Neto odliv gotovine	-	22.300
Gotovina na početku obračunskog perioda	51.811	25.108
Pozitivne kursne razlike	-	49.003
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>71.166</u>	<u>51.811</u>

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Društvo za trgovinu na veliko i malo "Eltim" d.o.o, Beograd, (u daljem tekstu "Društvo") osnovano je kao društvo sa ograničenom odgovornošću 1998. godine. Osnivači Društva su bili Jovan Ilić (1/3 učešća) i Milija Babović (2/3 učešća).

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 14837/2005 Društvo je uvedeno u Registar privrednih subjekata.

Dana 7. juna 2006. godine Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 122095/2006, menja se udeo osnivača: briše se Milija Babović (2/3 učešća), a upisuje se Jovan Ilić (100% udeo).

Društvo je 27. novembra 2006. godine uskladilo kapital sa knjigovodstvenim stanjem Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 192817/2006.

Pretežna delatnost Društva je 51430 - Trgovina na veliko radio, TV i drugim aparatima.

Artikle iz svog robnog programa, Društvo nabavlja isključivo putem uvoza iz Slovenije, Turske, Češke, Austrije i Francuske.

Društvo svoj robni asortiman plasira kroz maloprodaju u robnim kućama i prodavnicama i to: u Beogradu tri robne kuće i tri prodavnice; u Nišu jedna robna kuća i jedna prodavnica; u Zrenjaninu, Pančevu, Čupriji, Kikindi, Kuršumlji, Leskovcu, Šapcu, Gornjem Milanovcu, Pirotu, Rumi, Subotici, Valjevu i Arandjelovcu; i kroz veleprodaju kupcima na prostorima Srbije i Crne Gore.

Sedište Društva je Ustanička 69, Beograd, Voždovac. Matični broj Društva je 17204203, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 100001417.

Broj zaposlenih sa stanjem na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine iznosi 340 odnosno 244.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje Društva sastavljene u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji („Službeni Glasnik RS“, br. 46/06). Ovaj Zakon zahteva da finansijski izveštaji za godinu završenu na dan 31. decembar 2006. godine budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI).

Na osnovu ovlašćenja iz Zakona o računovodstvu i reviziji, u 2006. godini Ministarstvo Finansija je donelo „Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike“ i „Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike“ („Službeni glasnik RS“, br. 114/06) kao osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja za godinu završenu na dan 31. decembar 2006. godine.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

Društvo je sastavilo priložene finansijske izveštaje u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji i navedenim Pravilnicima izdatim od strane Ministarstva Finansija. Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti da posluje u predvidljivoj budućnosti.

Sve stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju u njihovoj funkcionalnoj valuti, odnosno u Dinarima („RSD“), jer je to valuta koja najbolje odražava ekonomsku suštinu privrednog okruženja u kom Društvo posluje („funkcionalna valuta“). Sve transakcije koje se obavljaju u valutama koje nisu funkcionalna valuta tretiraju se kao transakcije u stranim valutama. Ovi finansijski izveštaji su takođe prikazani u RSD, koji su izveštajna valuta Društva. Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga

Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga su iskazani po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaje roba i porez na dodatu vrednost.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, bruto zarade zaposlenih, amortizaciju i ostalo.

3.3. Prihodi i rashodi kamata

Prihodi i rashodi kamata terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

3.4. Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva sredstva, odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu dinarsku protivvrednost po zvaničnom srednjem kursu važećem na datum bilansa stanja. Poslovne transakcije u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinare po zvaničnom kursu važećem na dan svake transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju na deviznim transakcijama u toku godine i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika u obračunskom periodu na koji se odnose. Nerealizovane pozitivne i negativne kursne razlike, nastale prilikom preračuna deviznih potraživanja odnosno obaveza se iskazuju na isti način kao realizovane kursne razlike.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti.

Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja.

Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti u procesu likvidacije ili finansijske reorganizacije, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja se smatraju indikatorima da je umanjenja vrednosti potraživanja.

Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine, diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi.

Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Pod osnovnim sredstvima smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Dobitak ili gubitak nastao prilikom rashodovanja osnovnih sredstava evidentira se u korist ili na teret ostalih prihoda odnosno rashoda kao kapitalni dobitak ili gubitak.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano odmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali u izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi.

Nabavke osnovnih sredstava tokom godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, zajedno sa svim troškovima nastalim do stavljanja osnovnih sredstava u upotrebu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Amortizacija

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme primenom godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	1,3%
Putnički automobili	10,0%
Kompjuteri	20,0%
Nameštaj	12,0%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje kada se sredstva stave u upotrebu, amortizacione stope nisu menjane u odnosu na prethodnu godinu.

3.8. Zalihe

Zalihe se, opšte uzev, iskazuju po ceni koštanja ili nabavnoj ceni u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Vrednost zaliha materijala i robe se utvrđuje na osnovu metoda prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

3.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se iskazuju u bilansu stanja po nabavnoj vrednosti. Za svrhu izveštaja o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti uključuju: blagajnu, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa rokom dospeća do tri meseca ili kraće, i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu iskazuju se u bilansu stanja kao pozajmice u okviru tekućih obaveza.

3.10. Dugoročni krediti

Obaveze po dugoročnim kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva (koji se određuje korišćenjem preovlađujuće tržišne kamatne stope za sličan instrument, ukoliko je bitno drugačiji od cene transakcije), bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima, obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope; svaka razlika između fer vrednosti priliva (umanjena za transakcione troškove) i otplaćenog iznosa se priznaje kao trošak kamate tokom perioda kreditiranja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze se iskazuju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost cene robe i primljenih usluga koja će biti plaćena u budućnosti nezavisno od toga da li je ili nije fakturisana Društvu.

3.12. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10,00% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačan iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

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

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata a koji se odnose na domaća pravna lica predstavljaju iznose, plaćene po različitim republičkim i opštinskim propisima, koji služe za finansiranje raznih komunalnih i republičkih potreba.

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se kalkuliše u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima.

Međutim, ukoliko odloženi porez na dobitak, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvo ni na oporeziv dobitak ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata.

Odloženi porez na dobitak se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa, za koji je verovatno da će budući dobitak za oporezivanje biti raspoloživ i da će se privremene razlike izmiriti na teret tog dobitka.

Odloženi porez na dobiak se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

(U hiljadama dinara)

	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Postrojenja i oprema</u>	<u>Investicije u toku</u>	<u>Nematerijalna ulaganja</u>	<u>UKUPNO</u>
Nabavna ili revalorizovana vrednost					
Stanje na početku godine	-	114.053	-	21.371	135.424
Povećanje	122.139	47.215	29.420	14.197	212.971
Smanjenje - krađa i korekcija	-	(11.874)	-	-	(11.874)
Stanje na kraju godine	<u>122.139</u>	<u>149.394</u>	<u>29.420</u>	<u>35.568</u>	<u>336.521</u>
Kumulirana ispravka vrednosti					
Stanje na početku godine	-	46.988	-	-	46.988
Amortizacija za godinu	1.425	15.432	-	-	16.857
Ispravka vrednosti kumulirana u otuđenim sredstvima	-	(1.610)	-	-	(1.610)
Stanje na kraju godine	<u>1.425</u>	<u>60.810</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62.235</u>
Neto sadašnja vrednost					
31. decembar 2006.	<u>120.714</u>	<u>88.584</u>	<u>29.420</u>	<u>35.568</u>	<u>274.286</u>
31. decembar 2005.	<u>-</u>	<u>67.064</u>	<u>-</u>	<u>21.371</u>	<u>88.435</u>

Nematerijalna ulaganja u pripremi, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine, odnose se na nekretnine, postrojenja i opremu u iznosu od 29.420 hiljada dinara i ulaganja u tuđa osnovna sredstva u iznosu od 35.568 hiljada dinara.

5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

(U hiljadama dinara)

	<u>2006.</u>	<u>31. decembar 2005.</u>
<i>Učešća u kapitalu - zavisna pravna lica</i>		
Staklopan a.d, Beograd	29.113	29.170
<i>Učešća u kapitalu - hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</i>		
Agrobanka a.d, Beograd	<u>1.722</u>	<u>-</u>
Svega dugoročni finansijski plasmani	<u>30.835</u>	<u>29.170</u>

6. ZALIHE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2005.</u>
Roba u prometu na veliko	108.856	117.453
Roba u prometu na malo	468.982	370.570
Roba u komisijonu	5.073	6.593
Roba u carinskom magacinu	51.050	-
Rezervni delovi u obradi doradi i manipulaciji	29.080	-
Razlika u ceni robe na malo	(53.955)	(40.562)
Ukalkulisani porez na dodatu vrednost	<u>(72.010)</u>	<u>(56.711)</u>
Svega zalihe, neto	<u><u>537.076</u></u>	<u><u>397.343</u></u>

Zbog nekvalitetnog obavljanja popisa zaliha u magacinima i prodavnicama, suprotno zahtevima MRS 2 - Zalihe, počev od neadekvatnog sortiranja zaliha pre obavljanja fizičkog popisa, kao i zbog drugih propusta u procedurama i internim kontrolama, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u sveobuhvatnost iskazanog stanja zaliha na dan 31. decembar 2006. godine, kao ni odgovarajućih troškova za godinu završenu na taj dan.

7. DATI AVANSI

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine, iznose 99.065 hiljada dinara i odnose se na avanse date dobavljačima u zemlji u iznosu od 29.272 hiljade dinara, a ostatak od 69.793 hiljade dinara se odnosi na avanse date dobavljačima u inostranstvu.

Dati avansi dobavljačima u inostranstvu, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine, su iskazani u iznosu od 61.788 hiljade dinara, koji potiče iz ranijih godina, a nije realizovan do dana revizije. Smatramo da su dati avansi dobavljačima u inostranstvu, na dan 31. decembar 2006. godine, preceñeni u celini po osnovu neizvršene ispravke vrednosti na teret bilansa uspeha, za godinu koja se završava na taj dan.

8. POTRAŽIVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2005.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	335.420	224.751
Potraživanja od carine	15.536	15.957
Potraživanja za pretplaćene poreze	20.160	-
Ostala potraživanja	2.984	3.066
Ispravka vrednosti potraživanja	<u>(1.306)</u>	<u>(1.306)</u>
Svega potraživanja, neto	<u><u>372.794</u></u>	<u><u>242.468</u></u>

9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2005.</u>
Tekući račun	27.443	13.544
Devizni račun	-	26.308
Čekovi	38.712	8.200
Blagajna	3.359	3.317
Devizna blagajna	1.652	-
Ostala novčana sredstva	-	442
	<hr/>	<hr/>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>71.166</u>	<u>51.811</u>

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2005.</u>
Porez na dodatu vrednost	13.518	893
Neplaćen porez na dodatu vrednost	51.269	40.460
Akontaciona isplata dobitka	7.245	-
Obračunati rashodi po osnovu ugovorene valutne klauzule (za 2004. godinu)	-	33.779
Ostalo	-	153
	<hr/>	<hr/>
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>72.032</u>	<u>75.285</u>

11. KAPITAL I REZERVE

Društvo za trgovinu na veliko i malo "Eltim" d.o.o, Beograd, (u daljem tekstu "Društvo") osnovano je kao društvo sa ograničenom odgovornošću 1998. godine. Osnivači Društva su bili Jovan Ilić (1/3 učešća) i Milija Babović (2/3 učešća). Dana 7. juna 2006. godine dolazi do promene u strukturi osnivača, iz Društva istupa Milija Babović, čime Jovan Ilić postaje 100% vlasnik udela.

12. DUGOROČNI KREDITI(U hiljadama dinara)
31. decembar

Poverilac	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd	8% + Euribor	EUR	2.887.679,12	228.127	96.405
Banka Intesa a.d, Beograd	5,4% + Euribor	EUR	1.609.607,97	<u>127.159</u>	<u>-</u>
Svega dugoročni krediti				<u>355.286</u>	<u>96.406</u>

13. OSTALE DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE(U hiljadama dinara)
31. decembar

Poverilac	Valuta	Iznos u valuti	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
TBI leasing	EUR	266.503,54	21.054	-
Porsche leasing	EUR	67.394,74	5.324	-
Intesa leasing	EUR	115.747,08	9.144	-
Ostale dugoročne finansijske obaveze	-	-	<u>903</u>	<u>27.573</u>
Svega ostale dugoročne finansijske obaveze			<u>36.425</u>	<u>27.573</u>

14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Poverilac	Kamatna stopa	(U hiljadama dinara)	
		<u>2006.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2005.</u>
Agrobanka a.d, Beograd	1,9% mesečno	86.243	-
Aik banka a.d, Beograd	-	34.404	-
NLB Continental banka a.d, Novi Sad	1,95% Euribor +	20.000	-
Societe Generale banka a.d, Beograd	4,5%	18.478	-
Komercijalna banka a.d, Beograd	1% mesečno	6.433	-
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd	Euribor + 7%	-	37.940
Privredna banka a.d, Beograd	18% godišnje	-	1.614
Pozajmice od pravnih lica	-	1.561	-
Pozajmica osnivača	-	-	29.073
Ostale kratkoročne finansijske obaveze - Ower Draft banke	-	<u>10.532</u>	<u>-</u>
Svega kratkoročne finansijske obaveze		<u>177.651</u>	<u>68.627</u>

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2005.</u>
Dobavljači u zemlji	362.063	224.222
Dobavljači u inostranstvu	413.601	377.711
Primljeni avansi	<u>15.036</u>	<u>277</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u>790.700</u>	<u>602.210</u>

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2005.</u>
Obaveze za neto zarade	5.143	12.605
Obaveze za porez na zarade	1.088	2.585
Obaveze za doprinose na zarade	2.712	6.544
Obaveze prema osnivačima	-	26.895
Ostalo	<u>546</u>	<u>81</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>9.489</u>	<u>48.710</u>

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

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. odnosno 2005. godine, iznose 60.105 odnosno 29.602 hiljada dinara i odnose se na obaveze za neplaćene carine.

18. PRIHODI OD PRODAJE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Prihodi od prodaje robe na veliko	1.592.975	980.521
Prihodi od prodaje robe na malo	1.241.874	780.235
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	19.769	1.743
Prihodi od prodaje usluga - menjačnica	<u>2.964</u>	<u>2.068</u>
Svega prihodi od prodaje	<u><u>2.857.582</u></u>	<u><u>1.764.567</u></u>

19. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	1.336.607	831.853
Nabavna vrednost prodate robe na malo	<u>983.369</u>	<u>629.234</u>
Svega nabavna vrednost prodate robe	<u><u>2.319.976</u></u>	<u><u>1.461.087</u></u>

Na osnovu našeg obračuna razlike u ceni prodate robe na malo, ustanovili smo da su zalihe, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine, precenjene, a rashodi na poziciji nabavne vrednosti prodate robe na malo, za godinu koja se završava na taj dan, potcenjeni za iznos od 114.151 hiljada dinara.

20. TROŠKOVI MATERIJALA

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Troškovi goriva i energije	18.539	13.520
Troškovi materijala za izradu	14.971	193
Ostali troškovi materijala (režijskog)	<u>5.042</u>	<u>8.034</u>
Svega troškovi materijala	<u><u>38.552</u></u>	<u><u>21.747</u></u>

21. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	141.367	117.206
Troškovi poreza i doprinosa poreza na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	25.152	20.646
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	195	257
Ostali lični rashodi i naknade	<u>5.847</u>	<u>3.948</u>
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>172.561</u>	<u>142.057</u>

22. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Troškovi zakupnina	86.457	62.312
Troškovi platnog prometa	56.785	22.020
Troškovi usluga održavanja	49.192	24.238
Troškovi reprezentacije	42.918	13.500
Troškovi reklame i propagande	37.539	28.531
Troškovi komunalnih usluga i troškovi doprinosa	7.089	38.234
Troškovi poreza	6.464	400
Troškovi neproizvodnih usluga	5.184	3.292
Troškovi premija osiguranja	2.051	220
Troškovi ostalih usluga	23.350	12.022
Ostali nematerijalni troškovi	<u>5.047</u>	<u>3.871</u>
Svega ostali poslovni rashodi	<u>322.076</u>	<u>208.640</u>

23. FINANSIJSKI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Pozitivne kursne razlike	61.924	7.754
Prihodi od kamata	89	16
Ostali finansijski prihodi	<u>768</u>	<u>184</u>
Svega finansijski prihodi	<u>62.781</u>	<u>7.954</u>

24. FINANSIJSKI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Rashodi kamata	71.848	28.270
Negativne kursne razlike	43.348	36.217
Finansijski rashodi od ostalih povezanih pravnih lica	72	104
Ostali finansijski rashodi	<u>428</u>	<u>595</u>
Svega finansijski rashodi	<u>115.696</u>	<u>65.186</u>

25. OSTALI PRIHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Naknadno odobreni rabati	74.718	-
Prihodi od smanjenja obaveza	18.296	5.564
Naplaćena otpisana potraživanja	6.000	2.775
Viškovi	1.566	1.065
Vrednosno usklađivanje nekretnina	-	155.349
Ostali nepomenuti prihodi - naknadno odobreni rabati	<u>1.742</u>	<u>15.369</u>
Svega ostali prihodi	<u>102.322</u>	<u>180.122</u>

26. OSTALI RASHODI

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	19.889	-
Izdaci za donacije sponzorstva i slično	7.616	-
Naknadno odobren rabat po osnovu prodaje	5.675	24.431
Gubici po osnovu rashodovanja opreme	3.694	2.732
Otpisi sitnog inventara i rezervnih delova	2.695	-
Manjkovi	-	2.111
Ostali nepomenuti rashodi	<u>5.935</u>	<u>-</u>
Svega ostali rashodi	<u>45.504</u>	<u>29.274</u>

27. INTERNI ODNOSI

Na osnovu nezavisne potvrde stanja od zavisnog pravnog lica Staklopan a.d, Beograd, ustanovili smo neslaganje, sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine, iskazanih potraživanja, odnosno obaveza, u iznosima za 857 hiljada dinara odnosno za 16.330 hiljada dinara, manjih od iskazanih obaveza odnosno potraživanja tog pravnog lica.

28. PREUZETE POTENCIJALNE OBAVEZE

Društvo ima preuzete obaveze na ime obezbeđenja po kratkoročnim i dugoročnim kreditima u datim menicama, ručnoj zalozi na robi u magacinu u Šimanovcima i hipoteci na nepokretnosti - poslovnoj zgradi u Ustaničkoj broj 69 u ukupnoj vrednosti od 457.729 hiljada dinara.

29. SUDSKI SPOROVI

Društvo je tuženi, odnosno tužilac, u više sudskih sporova pred Trgovinskim sudovima u Beogradu, Užicu i Požarevcu. Vrednost sporova u kojima je Društvo tuženi iznosi 46.649 hiljada dinara i 1.021.896,86 EUR, od čega pomenuti devizni iznos nije iskazan u knjigama Društva. Vrednost sporova gde je Društvo tužilac iznosi 23.339 hiljada dinara i obuhvaćen je u redovnim obavezama Društva. Ishod ovih sporova je neizvestan.

30. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare za pojedine glavne valute su:

	<u>31. decembar 2006.</u>	<u>31. decembar 2005.</u>
		(U dinarima)
Evro	79,0000	85,5000
Američki dolar	59,9757	72,2189