

**“ELTIM” D.O.O, BEOGRAD**

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2007. I 2006. GODINU I  
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 - 29

Maksima Gorkog 73  
11000 Beograd  
Republika Srbija

Tel: +381 11 344 8918  
Tel/fax: +381 11 344 8284  
Mob: +381 63 319 715  
e-mail: [office.lbrev@sbb.rs](mailto:office.lbrev@sbb.rs)  
web site: [www.lbrev.com](http://www.lbrev.com)



## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **OSNIVAČU I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "ELTIM", BEOGRAD**

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 2007. godine i odgovarajućih bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procena.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i planiranje i obavljanje revizije na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja. Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### OSNIVAČU I DIREKTORU DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "ELTIM", BEOGRAD

#### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Društva, na dan 31. decembar 2007. godine, rezultate njegovog poslovanja, promene na kapitalu i tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

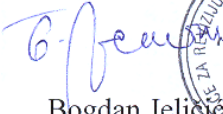
#### *Skretanje pažnje*

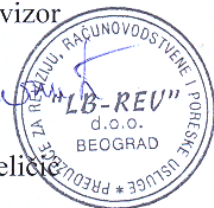
Bez izražavanja rezerve u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeće:

Kao što je obelodanjeno u napomeni 14, zbog pogrešnog evidentiranja uplata po osnovu izgubljenog sudskog spora, obaveze prema dobavljačima u zemlji, sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine, kao i rashodi perioda, za godinu koja se završava na isti dan, su potcenjeni za iznos od 212.001 hiljadu dinara.

Beograd, 18. jul 2008. godine

Ovlašćeni revizor

  
Bogdan Jelić



**BILANS STANJA**

		Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
	<u>Napomena</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>AKTIVA</b>			
Nematerijalna ulaganja, neto	3.6, 3.7, 4	16.670	64.988
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	1.052.712	209.298
Dugoročni finansijski plasmani	3.8, 5	130.632	30.835
Stalna imovina		<u>1.200.014</u>	<u>305.121</u>
Zalihe, neto	3.9, 6	581.337	537.076
Dati avansi	7	15.082	99.065
Potraživanja, neto	3.5, 8	652.539	372.794
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		2.628	-
Kratkoročni finansijski plasmani	3.8	1.525	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.10, 9	41.917	71.166
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	10	87.503	72.032
Odložena poreska sredstva	3.14	259	259
Obrtna imovina		<u>1.382.790</u>	<u>1.152.392</u>
<b>Ukupna aktiva</b>		<b><u>2.582.804</u></b>	<b><u>1.457.513</u></b>
<b>PASIVA</b>			
Osnovni kapital		9.072	9.072
Rezerve		4.346	4.346
Revalorizacione rezerve		545.348	-
Neraspoređeni dobitak		55.102	14.439
Kapital i rezerve	11	<u>613.868</u>	<u>27.857</u>
Dugoročni krediti		608.844	355.286
Ostale dugoročne obaveze		55.046	36.425
Dugoročne obaveze	3.11,12	<u>663.890</u>	<u>391.711</u>
Kratkoročne finansijske obaveze	3.12, 13	634.493	177.651
Obaveze iz poslovanja	3.13, 14	544.456	790.700
Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	15	34.244	9.489
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	16	85.881	58.501
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	3.14	5.972	1.604
Kratkoročne obaveze		<u>1.305.046</u>	<u>1.037.945</u>
<b>Ukupna pasiva</b>		<b><u>2.582.804</u></b>	<b><u>1.457.513</u></b>

**BILANS USPEHA**

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

	<u>Napomena</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	3.1, 17	3.231.817	2.857.582
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		5.444	-
Ostali poslovni prihodi		11.582	24.580
Ukupno poslovni prihodi		<u>3.248.843</u>	<u>2.882.162</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Nabavna vrednost prodane robe	3.2	2.358.321	2.319.976
Troškovi materijala	3.2	60.119	38.552
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.2, 18	226.833	172.561
Amortizacija	3.2, 3.7, 4	25.350	16.857
Ostali poslovni rashodi	3.2, 19	323.120	322.076
Ukupno poslovni rashodi		<u>2.993.743</u>	<u>2.870.022</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>		255.100	12.140
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 20	24.474	62.781
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 21	91.418	115.696
Ostali prihodi	22	27.285	102.322
Ostali rashodi	23	154.216	45.504
Dobitak pre oprezivanja		61.225	16.043
<b>POREZ NA DOBITAK</b>			
Poreski rashod perioda	3.14	6.123	1.604
<b>DOBITAK, neto</b>		<u><b>55.102</b></u>	<u><b>14.439</b></u>

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

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

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>OSNOVNI KAPITAL</b>		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>9.072</u>	<u>9.072</u>
<b>REZERVE</b>		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>4.346</u>	<u>4.346</u>
<b>REVALORIZACIONE REZERVE</b>		
Povećanje - procena nekretnine	<u>545.348</u>	<u>-</u>
<b>NERASPOREĐENI DOBITAK</b>		
Stanje na početku godine	14.439	8.522
Smanjenje - isplaćena dividenda	(14.439)	(8.522)
Dobitak tekuće godine	<u>55.102</u>	<u>14.439</u>
Stanje na kraju godine	<u>55.102</u>	<u>14.439</u>
<b>SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto</b>	<b><u>613.868</u></b>	<b><u>27.857</u></b>

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

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

2007.                      2006.

**TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI**

**Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**

Prodaja i primljeni avansi	5.698.119	4.394.252
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.585	-
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	11.582	8.624
	<u>5.711.286</u>	<u>4.402.876</u>

**Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**

Isplate dobavljačima i dati avansi	3.597.285	3.159.072
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	192.082	179.312
Plaćene kamate	71.543	71.748
Porez na dobitak	3.199	1.052
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	456.708	393.230
	<u>4.320.817</u>	<u>3.804.414</u>

**Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti**                      1.390.469                      598.462

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA**

**Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja**

Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	31.404	3.694
Ostali finansijski plasmani (neto odliv)	-	10.450
	<u>31.404</u>	<u>14.144</u>

**Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja**

Kupoprodaja akcija i udela (neto odliv)	48.626	1.665
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	6.750	43.617
	<u>55.376</u>	<u>45.282</u>

**Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja**                      (23.972)                      (31.138)

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

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

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA**

<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	1.233.943	546.405
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odlivi)	2.620.779	1.071.892
Finansijski lizing	-	13.960
Isplaćene dividende	12.995	8.522
	<u>2.633.774</u>	<u>1.094.374</u>
<b>Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	(1.399.831)	(547.969)
Svega prilivi gotovine	6.976.633	4.963.425
Svega odlivi gotovine	7.009.967	4.944.070
<b>Svega (odliv)/priliv gotovine</b>	(33.334)	19.355
Gotovina na početku obračunskog perioda	71.166	51.811
Pozitivne kursne razlike	4.085	-
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<u><u>41.917</u></u>	<u><u>71.166</u></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 Republike Srbije broj BD 14837/2005 Društvo je uvedeno u Registar privrednih subjekata.

Dana 7. juna 2006. godine, Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije 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 Republike Srbije broj BD 192817/2006.

Matični broj Društva je: 17204203, a poreski identifikacioni broj (PIB) je: 100001417. Pretežna delatnost Društva je 51430 - Trgovina na veliko radio, TV i drugim aparatima.

Artikle iz svog robnog programa, Društvo nabavlja isključivo putem uvoza iz Turske, Slovenije, 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, Kuršumliji, Leskovcu, Šapcu, Gornjem Milanovcu, Pirotu, Rumi, Subotici, Valjevu i Aranđelovcu; i kroz veleprodaju kupcima na prostorima Srbije.

Broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. odnosno 2006. godine, iznosi 345 odnosno 340.

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Privrednog društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (“Sl. glasnik RS” br. 46, od 02. juna 2006. godine), kojim se uređuju uslovi i način vođenja poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prezentacija, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 401-00-11/2008-16, od 18. januara 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Međunarodni računovodstveni standardi (MRS), kao i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI) sa tumačenjima koji su sastavni deo standarda (“Sl. glasnik RS” br. 16, od 12. februara 2008. godine). Iako neki od standarda nisu u potpunosti primenjivi na poslovanje, rukovodstvo Privrednog društva procenjuje njihov uticaj i ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**

### **2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)**

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Sl. glasnik RS” br. 114, od 22. decembra 2006. godine), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja”, dok u pojedinim delovima, odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom.

Privredno društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije. Finansijski izveštaji Privrednog društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

### **2.2. Korišćenje procenjivanja**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Privrednog društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Međutim, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

## **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

### **3.1. Prihodi od prodaje roba i usluga**

Prihodi od prodaje 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.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

#### **3.4. Pozitivne i negativne kursne razlike (nastavak)**

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.

#### **3.5. 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 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. Ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja se vrši na teret bilansa uspeha tekuće godine na osnovu procene rukovodstva Društva o naplativosti.

#### **3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja**

Nekretnine, postrojenja i oprema su na dan 31. decembar 2007. godine iskazana po revalorizovanoj nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti, u skladu sa procenom vrednosti izvršenom od strane ovlašćenog procenitelja na dan 15. maja 2007. godine.

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.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja (nastavak)

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.

#### 3.7. Amortizacija

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

Građevinski objekti	2,00%
Putnički automobili	10,00%
Računarska oprema	20,00%
Nameštaj	12,00%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

#### 3.8. Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani

##### *Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju*

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju neizvedena sredstva koja ili su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Ova sredstva uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva, ili je to pravo preneto, a Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do roka dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.8. Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani (nastavak)

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti pozicije “finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha”, uključujući prihod od kamata i dividendi, iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda u periodu u kome su nastali. Prihod od dividendi finansijskih sredstava po fer vrednosti, kroz bilans uspeha priznaju se u bilansu uspeha, kao deo finansijskih prihoda, kada se utvrdi pravo Društva da prima uplate.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji se iskazuju ili kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanim troškovima hartija od vrednosti ili kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala. Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji i nemonetarnih hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji, se priznaju u okviru kapitala.

Kada se hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti.

Kamata na hartije od vrednosti raspoložive za prodaju koja se obračunava metodom efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda. Dividende na raspoložive za prodaju vlasničke hartije od vrednosti se iskazuju u bilansu uspeha, kada se utvrdi pravo Društva da prima uplate.

Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Društvo utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih tokova gotovine, i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta, a uz što je manje moguće oslanjanje na informacije karakteristične za samo Društvo.

Na svaki datum bilansa stanja Društvo vrši procenu podataka kako bi utvrdilo da li postoji objektivan dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili konstantan odložen pad fer vrednosti hartija od vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjenja vrednosti hartije od vrednosti.

Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak - utvrđen kao razlika između troškova nabavke i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha - prenosi se sa računa kapitala i priznaje u bilansu uspeha. Gubici zbog umanjenja vrednosti vlasničkih instrumenata priznati u bilansu uspeha ne mogu se stornirati u bilansu uspeha.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

#### **3.8. Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani (nastavak)**

*Ulaganja koja se drže do roka dospeća*

Ulaganja koja se drže do roka dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja za gubitke nastale zbog umanjenja vrednosti.

#### **3.9. Zalihe**

Zalihe materijala vode se po planskim cenama, a svođenje utrošaka (izlaza) materijala i vrednost zaliha materijala po prosečnim ponderisanim cenama vrši se putem korekcije za srazmerni deo odstupanja od planskih cena.

Zalihe robe se vode po prodajnim cenama, a svođenje prodaje (izlaz) robe po prosečnim ponderisanim cenama vrši se putem korekcije prodajne cene za srazmerni deo razlike u ceni.

#### **3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

#### **3.11. Dugoročne obaveze**

Dugoročne obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima dugoročne obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja dugoročne obaveze primenom metode efektivne kamatne stope.

Dugoročne obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

#### **3.12. Kratkoročne finansijske obaveze**

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Finansijske obaveze iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uvećane za pripisane kamate u toku perioda, shodno ugovorima na osnovu kojih su pribavljene, a umanjene za izvršene otplate u toku perioda.

#### **3.13. Obaveze prema dobavljačima**

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.14. 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.

**4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	(U hiljadama dinara)			
	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Oprema</b>	<b>UKUPNO</b>	<b>Nematerijalna ulaganja</b>
<b>Nabavna ili revalorizovana vrednost</b>				
Stanje na početku godine	122.139	149.394	271.533	64.988
Povećanje - procena	551.785	-	551.785	-
Povećanje - nove nabavke	192.263	10.289	202.552	91.223
Prenos sa nematerijalnih ulaganja	125.158	-	125.158	(125.158)
Smanjenje - otuđenje	-	(4.943)	(4.943)	(14.383)
Stanje na kraju godine	<u>991.345</u>	<u>154.740</u>	<u>1.146.085</u>	<u>16.670</u>
<b>Kumulirana ispravka vrednosti</b>				
Stanje na početku godine	1.425	60.810	62.235	-
Amortizacija za godinu	8.880	16.470	25.350	-
Povećanje - procena	6.438	-	6.438	-
Amortizacija akumulirana u otuđenim sredstvima	-	(650)	(650)	-
Stanje na kraju godine	<u>16.743</u>	<u>76.630</u>	<u>93.373</u>	<u>-</u>
<b>Neto sadašnja vrednost</b>				
<b>31. decembar 2007.</b>	<u>974.602</u>	<u>78.110</u>	<u>1.052.712</u>	<u>16.670</u>
<b>31. decembar 2006.</b>	<u>120.714</u>	<u>88.584</u>	<u>209.298</u>	<u>64.988</u>

**5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<i>Učešća u kapitalu - zavisna pravna lica</i>		
Staklopan a.d, Beograd	28.919	29.113
<i>Učešća u kapitalu - hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</i>		
Agrobanka a.d, Beograd	50.348	1.722
<i>Ostali dugoročni finansijski plasmani</i>		
Staklopan a.d, Beograd	<u>51.365</u>	<u>-</u>
Svega dugoročni finansijski plasmani	<u>130.632</u>	<u>30.835</u>

Dugoročni finansijski plasmani, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, iznose 130.632 hiljade dinara, od čega su učešća u kapitalu pravnih lica iskazana po nabavnoj vrednosti i iznose 79.267 hiljada dinara.

**6. ZALIHE**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Roba u prometu na veliko	214.655	108.856
Roba u prometu na malo	331.136	468.982
Roba u carinskom magacinu	69.866	51.050
Roba u komisionu	9.256	5.072
Rezervni delovi	40.624	29.080
Razlika u ceni robe na malo	(33.237)	(53.955)
Ukalkulisan porez na dodatu vrednost	<u>(50.963)</u>	<u>(72.009)</u>
Svega zalihe, neto	<u>581.337</u>	<u>537.076</u>

**7. DATI AVANSI**

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. odnosno 2006. godine, iznose 15.082 odnosno 99.065 hiljada dinara i odnose se na avanse date dobavljačima u zemlji u inostranstvu.

**8. POTRAŽIVANJA**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	613.854	335.420
Potraživanja od carine	15.536	15.536
Ostala potraživanja	24.067	23.144
Ispravka vrednosti potraživanja	<u>(918)</u>	<u>(1.306)</u>
Svega potraživanja, neto	<u>652.539</u>	<u>372.794</u>

Potraživanja od kupaca u zemlji, sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine, obuhvataju iznos od 35.742 hiljade dinara, koji se odnosi na potraživanja iz ranijih godina.

**9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Tekući (poslovni) računi	19.771	9.898
Devizna blagajna	3.862	3.373
Ostala novčana sredstva	<u>18.284</u>	<u>57.895</u>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>41.917</u>	<u>71.166</u>

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

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	1.663	13.518
Porez na dodatu vrednost obaveza iz carina	60.118	51.269
Porez na akontacionu isplatu dobitka	<u>25.722</u>	<u>7.245</u>
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>87.503</u>	<u>72.032</u>

**11. KAPITAL**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Udeli	9.072	9.072
Zakonske rezerve	4.346	4.346
Revalorizacione rezerve	545.348	-
Neraspoređeni dobitak	<u>55.102</u>	<u>14.439</u>
Svega kapital i rezerve	<u>613.868</u>	<u>27.857</u>

Revalorizacione rezerve, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, u iznosu od 545.348 hiljada dinara, obuhvataju pozitivan efekat promene poštene - fer vrednosti nekretnine i čine 88,84% ukupnog kapitala.

**12. DUGOROČNE OBAVEZE**

				(U hiljadama dinara)	
				<u>31. decembar</u>	
<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, Ugovor L584/06 od 24.7.2006.	TM Euribor + 8% godišnje	EUR	815.258,68	64.598	228.327
Banka Intesa a.d, Beograd, Ugovor 420-1300302 od 13.2.2006.	Euribor 1MD + 4% godišnje	EUR	370.000	29.317	27.320
Banka Intesa a.d, Beograd, Ugovor 420-1300476 od 23.5.2006.	Euribor 3MD + 5,4% godišnje	EUR	1.260.000	99.837	99.639
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, Ugovor L1099/07 od 15.6.2007.	TM Euribor + 6,5% godišnje	EUR	1.400.000	110.931	-
Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, Ugovor L2304/07 od 20.12.2007.	TM Euribor + 6,5% godišnje	EUR	1.980.000	156.888	-
Panonska banka a.d, Novi Sad, Ugovor 1500033092 od 21.5.2007.	TM Euribor + 5% godišnje	EUR	1.450.000	114.892	-
Panonska banka a.d, Novi Sad, Ugovor 1500033106 od 21.5.2007.	1,6% mesečno	RSD	-	32.381	-
				<u>608.844</u>	<u>355.286</u>
TBI Leasing d.o.o, Beograd	-	EUR	266.503,54	-	21.054
Intesa Leasing d.o.o, Beograd	-	RSD	-	26.445	-
Hypo Alpe Adria Leasing d.o.o, Beograd	-	RSD	-	494	903
Porše Leasing SCG d.o.o, Beograd	-	EUR	67.394,74	5.340	5.324
Intesa Leasing d.o.o, Beograd	-	EUR	115.747,08	7.256	9.144
NBG Leasing d.o.o, Beograd	-	RSD	-	13.900	-
S Leasing d.o.o, Beograd	-	RSD	-	1.611	-
				<u>55.046</u>	<u>36.425</u>
Svega dugoročne obaveze				<u>663.890</u>	<u>391.711</u>

**12. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)**

Kao obezbeđenje dugoročnih kredita primljenih od Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, Ugovor L584-06, dato je banci deset blanko potpisanih menica, kao i deset blanko potpisanih menica solidarnog jemca Jovana Ilića, kao i hipoteka na poslovnoj zgradi u Beogradu, u ulici Ustaničkoj broj 69, ukupne površine 1.848 m<sup>2</sup>, KP 2718, KO Beograd 3, ZKUL 9257. Takođe, založni dužnik daje saglasnost i uknjižbu hipoteke na nepokretnostima: poslovnom prostoru, dve prostorije trgovine koje se nalaze u Užicu, list nepokretnosti 5216, parcela 206, KO Užice; poslovnom prostoru - grada zanatstva i ličnih usluga, u Kuršumlji, list nepokretnosti 271, parcela 119, KO Kuršumlja i kući u Valjevu, KP 541/1, KO Valjevo, ZKUL 1155.

Kao obezbeđenje dugoročnog kredita primljenog od Banka Intesa a.d, Beograd, Ugovor 420-1300302.0 Društvo je uknjižilo hipoteku I reda na poslovni prostor u Kumodražskoj ulici bb, kao i 10 (deset) blanko menica. Društvo je u obavezi da kredit vrati u 60 (šesdeset) rata.

Kao obezbeđenje dugoročnog kredita po Ugovoru 420-1300476.0 zaključen sa Banka Intesa a.d, Beograd, Društvo je dalo 10 (deset) blanko menica, Ugovor o pristupanju dugu Društva Staklopan a.d, Beograd, kao i Ugovor o jemstvu broj 1300476.0 Jovana Ilića. Rok vraćanja kredita je 20. maj 2014. godine.

Obezbeđenje dugoročnog kredita od Banke Intesa a.d, Beograd, po Ugovoru 420-1301198.7 dato je u 10 (deset) blanko menica. Rok vraćanja kredita je 1. oktobar 2011. godine.

Po Ugovoru L1099/07 sa Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, dato je obezbeđenje u vidu založnog prava da se na nepokretnosti u vlasništvu društva Staklopan a.d, Beograd, stavi hipoteka i to: poslovni prostor u ulici Cara Dušana broj 50, poslovni prostor u ulici Dubrovačkoj broj 16, kao i poslovni prostor u ulici Cara Nikolaja Drugog broj 59, lokal u ulici Vojvode Stepe broj 1a. Rok vraćanja ovog kredita je 31. jul 2010. godine.

Po Ugovoru L 2304/07 sa Hypo Alpe Adria Bank a.d, Beograd, koji dospeva na naplatu 31. marta 2018. godine, Društvo je kao obezbeđenje dalo: založno pravo u korist banke na nepokretnosti u svojini založnog dužnika Aleksandre Bogdanović iz Beograda, i Radeta Bogdanović iz Beograda, na osnovu sporazuma Društva i banke, Društvo je dužno po isplati nepokretnosti u ulici Puškinova broj 31 stavi hipoteku I reda.

Kao obezbeđenje po Ugovorima 1500033092 i 1500033106, Panonska banka a.d, Novi Sad, Društvo je dalo 16 blanko menica odnosno hipoteku na poslovnu zgradu u Ustaničkoj broj 69 KO Beograd. Krediti su odobreni sa rokom vraćanja od 24 meseca.

Navedeni dugoročni krediti, osim kredita po Ugovoru broj 1500033106 imaju ugovorenu valutnu klauzulu, kao i vraćanje po prodajnom kursu banke, efekti ugovorene valutne klauzule za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2007. godine iznose 4.271 hiljada dinara.

**13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

(U hiljadama dinara)

31. decembar

<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Komercijalna banka a.d, Beograd, Ugovor 6545-00480-8 od 11.9.2007.	14,42% godišnje	EUR	124.999,99	9.905	-
NLB Continental banka a.d, Novi Sad, Ugovor KR2007/4868 od 6.12.2007.	17,50% godišnje	RSD	-	6.651	-
NLB Continental banka a.d, Novi Sad, Ugovor KR2007/4931 od 13.12.2007.	17,50% godišnje	RSD	-	7.482	-
NLB Continental banka a.d, Novi Sad, Ugovor KR2007/3098 od 19.5.2007.	18% godišnje	RSD	-	17.123	-
NLB Continental banka a.d, Novi Sad, Ugovor KR2007/3933 od 14.10.2007.	17% godišnje	RSD	-	11.366	-
Erste Bank a.d, Novi Sad, Ugovor 908-34001-19/21119370-533958 od 21.2.2007.	3M Euribor + 7% godišnje	EUR	100.000	7.924	-
Raiffeisen Bank a.d, Beograd, Ugovor 265-1174788-41 od 2.3.2007.	M Euribor + 5,75% godišnje	EUR	64.973	5.148	-
Vojvođanska banka a.d, Novi Sad, Ugovor 751-2202 od 30.4.2007.	17,10% godišnje	RSD	-	2.238	-
Panonska banka a.d, Novi Sad, Ugovor 1500033831 od 5.6.2007.	1,6% mesečno	RSD	-	5.417	-
Panonska banka a.d, Novi Sad, Ugovor 1500033831 od 5.6.2007.	1,7% mesečno	RSD	-	13.833	-
Privredna banka a.d, Beograd, Ugovor 2419/07 od 17.12.2007.	10% godišnje	EUR	100.134	7.933	-
Piraeus Bank a.d, Beograd, Ugovor 125115 453000014546 od 2.3.2007.	3M Euribor + 6% godišnje	EUR	200.000	16.027	-
Poštanska štedionica a.d, Beograd, Ugovor 61031006 od 23.3.2007.	1,1% mesečno	RSD	-	37.964	-
Poštanska štedionica a.d, Beograd, Ugovor 61031007 od 23.10.2007.	1,1% mesečno	RSD	-	18.983	-

**13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)**

<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	(U hiljadama dinara)	
				<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
				<u>31. decembar</u>	
OTP Banka a.d, Novi Sad, Ugovor 00-420-0102298.3/KR2007/8160 od 22.8.2007.	16,75% godišnje	RSD	-	3.000	-
OTP Banka a.d, Novi Sad	16,75% godišnje	RSD	-	2.738	-
Čačanska Banka a.d, Čačak, Ugovor 20072073 od 19.4.2007.	3M Euribor + 5% godišnje	EUR	200.000	5.283	-
Čačanska Banka a.d, Čačak, Ugovor 2007473 od 5.2.2007.	0,70% mesečno	RSD	-	13.330	-
Societe Generale Bank a.d, Beograd, Ugovor STL182/06 od 27.9.2007.	3M Euribor + 4,50 % godišnje	EUR	100.000	7.924	-
Societe Generale Bank a.d, Beograd	-	EUR	700.000	55.465	-
Agrobanka a.d, Beograd, Ugovor 392/07-01 od 16.11.2007.	6% godišnje	RSD	-	50.000	-
Agrobanka a.d, Beograd, Ugovor 313/07-01 od 17.9.2007.	1,7% mesečno	RSD	-	66.000	-
Delta banka a.d, Beograd	-	EUR	346.009,70	27.416	-
Delta banka a.d, Beograd	-	RSD	-	68.742	-
Aik Banka a.d, Niš (Revolving linije)	1,3% mesečno	EUR	531.739	42.133	34.404
Komercijalna banka a.d, Beograd, Ugovor 6545-00455-2 od 11.9.2006.	1% mesečno	EUR	-	-	6.433
Agrobanka a.d, Beograd	1,9% mesečno	RSD	-	-	86.243
NLB Continental banka a.d. Novi Sad	1,95% mesečno	RSD	-	-	20.000
Societe Generale Bank a.d, Beograd	Euribor + 4,5% godišnje	RSD	-	-	18.478
Pozajmice od pravnih lica	-	RSD	-	14.600	1.561
Pozajmice od povezanih pravnih lica	-	RSD	-	103.152	-
<i>Ostale kratkoročne finansijske obaveze - Ower Draft Banke</i>					
Komercijalna banka a.d, Beograd	-	RSD	-	2.963	2.669
Delta banka a.d, Beograd	-	RSD	-	<u>3.753</u>	<u>7.863</u>
Svega kratkoročne finansijske obaveze				<u>634.493</u>	<u>177.651</u>

**13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)**

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Komercijalne banke a.d, Beograd, dato je banci sedam blanko solo menica, kao i sedam blanko solo menica jemca platioca - solidarnog dužnika Društva. Takođe, jemac odgovara celokupnom svojom imovinom, novčanim sredstvima na tekućim računima, kako pokretnim tako i nepokretnom imovinom za sve obaveze Društva po osnovu kredita.

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Continental banke a.d, Novi Sad, dato je banci četrnaest blanko solo menica sa avalom društva Staklopan a.d, Beograd, četiri blanko potpisane i overene sopstvene menice sa avalom vlasnika Jovana Ilića iz Beograda. Takođe, jemac odgovara celokupnom svojom imovinom, novčanim sredstvima na tekućim računima, kako pokretnim tako i nepokretnom imovinom za sve obaveze Društva po osnovu kredita.

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Erste Bank a.d, Novi Sad, dato je banci pet blanko menica korisnika kredita sa meničnim ovlašćenjima, kao i tri blanko menice solidarnog jemca društva Staklopan a.d, Beograd, sa meničnim ovlašćenjima. Takođe, jemac odgovara celokupnom svojom imovinom, novčanim sredstvima na tekućim računima, kako pokretnim tako i nepokretnom imovinom za sve obaveze Društva po osnovu kredita.

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Raiffeisen Bank a.d, Beograd, dato je banci tri blanko sopstvene menice sa klauzulom bez protesta, overenih i potpisanih od strane ovlašćenih lica uz odgovarajuće ovlašćenje banci. Takođe, jemac odgovara celokupnom svojom imovinom, novčanim sredstvima na tekućim računima, kako pokretnim tako i nepokretnom imovinom za sve obaveze Društva po osnovu kredita.

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Panonska banke a.d, Novi Sad, dato je banci jedanaest blanko solo menica sa ovlašćenjem za popunjavanje istih.

Kao obezbeđenje kratkoročnog kredita primljenog od Privredne banke a.d, Beograd, dato je banci pet blanko potpisanih solo menica korisnika kredita, kao i hipoteka I reda na sledećim objektima:

- Lokal od 65 m<sup>2</sup> u prizemlju sa maganciskim prostorom u podrumu od 38,53 m<sup>2</sup> koji se nalazi u kući broj 59 u ulici 14. decembra (sada ulica Cara Nikolaja II) spratnosti P+Me+5Spr, opisano kao ZK Telo II pod rednim brojem I u A listu ZK ulica broj 995 KO Vračar, procenjene vrednosti od 327.045 EUR.

- Poslovni prostor - dve prostorije zanatstva i ličnih usluga, označen kao poseban deo broj 1, broj ulaza 1, površine 73 m<sup>2</sup>, koji se nalazi u prizemlju stambeno poslovne zgrade broj 1, spratnosti Pr+4 Sp+Pk u ulici Lava Tolstoja u Pirotu, postojećoj na katastarskoj parceli broj 4018/18, upisan u list nepokretnosti broj 8062 KO Pirot-grad, procenjene vrednosti 78.700 EUR.

**13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)**

- Poslovni prostor - tri prostorije ostalih industrijskih delatnosti, označen kao poseban deo broj 48, broj ulaza 35, površine 159 m<sup>2</sup>, koji se nalazi u prizemlju stambeno poslovne zgrade broj 1, spratnosti Po+Pr+10 Sp+Pk u ulici 3. oktobra broj 35 u Boru postojećoj na katastarskoj parceli broj 1003, upisan u list nepokretnosti broj 5532 KO Bor, procenjene vrednosti 125.900 EUR.

- Stan broj 15, površine 229,46 m<sup>2</sup> u opisu duplex (103,89 m<sup>2</sup> + 125,57 m<sup>2</sup>), u potkrovlju koji se nalazi na ulazu ulici Skenderbegovoj broj 53, u zgradi broj 4, postojeće na katastarskoj parceli broj 1002/2 upisanoj u list nepokretnosti broj 2320 KO Stari grad, koji je stečen na osnovu Ugovora o prodaji nepokretnosti koji je overen pred Četvrtim opštinskim sudom u Beogradu pod OV broj 17653/2006 od 25. oktobra 2006. godine, procenjene vrednosti od 424.500 EUR.

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Piraeus Bank a.d, Beograd, data je banci menica izdata od strane vlasnika Društva, Jovana Ilića sa odgovarajućim meničnim ovlašćenjem za njeno popunjavanje i podnošenje za naplatu, kao i jemstvo društva Staklopan a.d, Beograd, date su dve blanko solo menice sa ovlašćenjima za njihovu naplatu.

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Poštanske štedionice a.d, Beograd, dato je banci osamnaest blanko sopstvenih menica sa klauzulom bez protesta potpisanih od ovlašćenih lica kao i dvanaest blanko sopstvenih menica jemca - Ilić Jovana sa ovlašćenjem banci da popuni do iznosa neizmirenih obaveza sa pripadajućom kamatom. Takođe i ugovori o zasnivanju založnog prava na pokretnim stvarima, a prema specifikaciji robe koja se nalazi u magacinu u Šimanovcima na dan 16. mart 2007. godine ukupne vrednosti 1.023.105,20 EUR kao i specifikaciji od 10. oktobra 2007. godine ukupne vrednosti 751.667,50 EUR.

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od OTP Banka Srbija a.d, Novi Sad, date su banci sopstvene menice korisnika, sa klauzulom bez protesta kao i jemstvo društva Staklopan a.d, Beograd, koji će odgovarati za iznos obaveza po kreditu sa pripadajućom kamatom i troškovima primenom ugovorenih klauzula iz Ugovora. Takođe zastupljeno je i lično jemstvo (Jovan Ilić).

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Čačanske banke a.d, Čačak, dato je banci pet blanko solo menica korisnika kredita sa meničnim ovlašćenjima, kao i solidarno jemstvo društva Staklopan a.d, Beograd, sa dvanaest blanko sopstvenih potpisanih menica. Takođe, jemac odgovara celokupnom svojom imovinom, novčanim sredstvima na tekućim računima, kako pokretnim tako i nepokretnom imovinom za sve obaveze Društva po osnovu kredita.

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Societe Generale Bank a.d, Beograd, dato je banci pet blanko solo menica korisnika kredita sa meničnim ovlašćenjima, Ugovor o zalozi sa založnom izjavom registrovanom u Agenciji za privredne registre Republike Srbije prema specifikaciji zalagodavca i Ugovor solidarnog jemstva društva Staklopan a.d, Beograd. Takođe, jemac odgovara celokupnom svojom imovinom, novčanim sredstvima na tekućim računima, kako pokretnim tako i nepokretnom imovinom za sve obaveze Društva po osnovu kredita.

**13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)**

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od Agrobanke a.d, Beograd, dato je banci jedanaest blanko sopstvene menice sa klauzulom bez protesta, overenih i potpisanih od strane ovlašćenih lica uz odgovarajuće ovlašćenje banci, kao i devet solo menica jemca društva Staklopan a.d, Beograd, uz odgovarajuće ovlašćenje banci, devizna štednja u iznosu 250.000 EUR vlasnika Jovana Ilića, kao i ručna zaloga na pokretnim stvarima dužnika Društva (roba u magacinu u Šimanovcima vrednosti 900.810 EUR). Takođe, jemac odgovara celokupnom svojom imovinom, novčanim sredstvima na tekućim računima, kako pokretnim tako i nepokretnom imovinom za sve obaveze Društva po osnovu kredita.

Kao obezbeđenje kratkoročnih kredita primljenih od AIK Banka a.d, Niš, dato je banci dvanaest blanko solo menica sa ovlašćenjem za popunjavanje istih takođe i pristupanje dugu Ugovorom sa društvom Staklopan a.d, Beograd, i određenim brojem menica i meničnih ovlašćenja. Takođe, jemac odgovara celokupnom svojom imovinom, novčanim sredstvima na tekućim računima, kako pokretnim tako i nepokretnom imovinom za sve obaveze Društva po osnovu kredita.

**14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Dobavljači u zemlji	144.543	362.063
Dobavljači u inostranstvu	397.977	413.601
Primljeni avansi	<u>1.936</u>	<u>15.036</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u><u>544.456</u></u>	<u><u>790.700</u></u>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji, sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine, kao i rashodi perioda za godinu koja se završava na isti dan, su manji iskazani za iznos od 212.001 hiljadu dinara, zbog pogrešnog evidentiranja uplata po osnovu izgubljenog sudskog spora.

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

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2006.</u>
Obaveze za neto zarade	20.386	5.143
Obaveze za porez na zarade na teret zaposlenih	3.003	1.088
Obaveze za doprinose na zarade na teret zaposlenih	5.095	1.356
Obaveze za doprinose na zarade na teret poslodavca	5.095	1.355
Obaveze po osnovu kamata	-	73
Obaveze prema zaposlenima	497	440
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	41	-
Ostale obaveze	<u>127</u>	<u>34</u>
 Svega ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	 <u>34.244</u>	 <u>9.489</u>

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

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2006.</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	85.163	58.406
Razlika obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	684	86
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	<u>34</u>	<u>9</u>
 Svega obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	 <u>85.881</u>	 <u>58.501</u>

**17. PRIHODI OD PRODAJE**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Prihodi od prodaje robe na veliko	1.644.757	1.592.975
Prihodi od prodaje robe na malo	1.379.447	1.241.874
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	197.583	19.769
Prihodi od prodaje usluga - menjačnica	<u>10.030</u>	<u>2.964</u>
 Svega prihodi od prodaje	 <u>3.231.817</u>	 <u>2.857.582</u>

**18. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Nabavna vrednost prodate robe na veliko	1.294.158	1.336.607
Nabavna vrednost prodate robe na malo	<u>1.064.163</u>	<u>983.369</u>
Svega nabavna vrednost prodate robe	<u>2.358.321</u>	<u>2.319.976</u>

**19. TROŠKOVI MATERIJALA**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi goriva i energije	19.687	18.539
Troškovi materijala za izradu	8.477	14.971
Ostali troškovi materijala (režijskog)	<u>31.955</u>	<u>5.042</u>
Svega troškovi materijala	<u>60.119</u>	<u>38.552</u>

**20. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	183.870	141.367
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	32.843	25.152
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	126	195
Ostali lični rashodi i naknade	<u>9.994</u>	<u>5.847</u>
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>226.833</u>	<u>172.561</u>

**21. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi reklame i propagande	78.690	37.539
Troškovi usluga održavanja	61.759	49.192
Troškovi zakupnina	57.708	86.457
Troškovi transportnih usluga	14.536	-
Troškovi istraživanja	8.080	7.089
Troškovi ostalih usluga	11.229	23.350
	<u>232.002</u>	<u>203.627</u>
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi platnog prometa	36.052	56.785
Troškovi reprezentacije	27.416	42.918
Troškovi poreza	10.092	6.464
Troškovi neproizvodnih usluga	5.558	5.184
Troškovi premija osiguranja	2.084	2.051
Ostali nematerijalni troškovi	9.916	5.047
	<u>91.118</u>	<u>118.449</u>
Svega ostali poslovni rashodi	<u>323.120</u>	<u>322.076</u>

**22. FINANSIJSKI PRIHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Pozitivne kursne razlike	16.413	58.812
Pozitivne kursne razlike - menjačnica	4.085	3.112
Prihodi od kamata	1.585	89
Ostali finansijski prihodi	2.391	768
	<u>24.474</u>	<u>62.781</u>
Svega finansijski prihodi	<u>24.474</u>	<u>62.781</u>

**23. FINANSIJSKI RASHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Rashodi kamata	71.544	71.848
Negativne kursne razlike	17.939	43.348
Finansijski rashodi od ostalih povezanih pravnih lica	-	72
Ostali finansijski rashodi	1.935	428
	<u>91.418</u>	<u>115.696</u>
Svega finansijski rashodi	<u>91.418</u>	<u>115.696</u>

**24. OSTALI PRIHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Prihodi od smanjenja obaveza	10.356	18.296
Ostali nepomenuti prihodi - naknadno odobreni rabati	8.206	1.742
Viškovi	2.306	1.566
Dobici po osnovu prodaje opreme	1.857	-
Naknadno odobreni rabati	-	74.718
Naplaćena otpisana potraživanja	-	6.000
Ostali nepomenuti prihodi	<u>4.560</u>	<u>-</u>
Svega ostali prihodi	<u><u>27.285</u></u>	<u><u>102.322</u></u>

**25. OSTALI RASHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	118.227	-
Naknadno odobren rabat po osnovu prodaje	11.355	5.675
Izdaci za donacije sponzorstva i slično	7.130	7.616
Obezbvredjenje zaliha robe	5.457	-
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje opreme	4.291	3.694
Manjkovi	1.249	-
Otpisi sitnog inventara i rezervnih delova	347	2.695
Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	19.889
Ostali nepomenuti rashodi	<u>6.160</u>	<u>5.935</u>
Svega ostali rashodi	<u><u>154.216</u></u>	<u><u>45.504</u></u>

Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2007. godine, obuhvataju iznos od 61.788 hiljada dinara, koji se odnosi na date avanse dobavljačima u inostranstvu iz ranijih godina, a iznos od 56.439 hiljada dinara je direktan otpis potraživanja.

**26. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE**

Društvo ima preuzete obaveze na ime obezbeđenja po kratkoročnim i dugoročnim kreditima u datim menicama, ručnoj zalozu na robi u magacinu u Šimanovcima i hipotekama na nepokretnosti - poslovnoj zgradi u Ustaničkoj broj 69 u ukupnoj vrednosti od 1.298.383 hiljade dinara.

**27. 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 91.631 hiljada dinara, od čega 1.021.896,86 EUR nije iskazano u knjigama Društva. Vrednost sporova gde je Društvo tužilac iznosi 23.339 hiljada dinara i obuhvaćen je u redovnim potraživanjima Društva. Presudom od 12. februara 2007. godine Društvo je izgubilo spor u vrednosti od 1.021.896,86 EUR (napomena 14).

**28. DEVIZNI KURSEVI**

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

	<u>31. decembar 2007.</u>	(U dinarima) <u>31. decembar 2006.</u>
Evro	79,2362	79,0000
Američki dolar	53,7267	59,9757
Švajcarski franak	47,8422	49,1569