“MEGATABAK” D.O.O, BEOGRAD

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

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o promenama na kapitalu i rezervama	5 - 6
Bilans tokova gotovine	7 - 8
Napomene uz finansijske izveštaje	9 - 22

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: lb-rev@net.yu
web site: www.lbrev.com

VLASNICIMA I DIREKTORU PREDUZEĆA ZA TRGOVINU I USLUGE "MEGATABAK" D.O.O, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Preduzeća za trgovinu i usluge "Megatabak", Beograd (u daljem tekstu "Društvo") sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine i odgovarajućih bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i bilansa tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan. Za ove finansijske izveštaje, prikazane na stranama 3 do 8, 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 7, na dan 31. decembar 2006. godine u okviru potraživanja iz poslovanja Društvo je iskazivalo potraživanja od preduzeća Radovi u toku d.o.o, Beograd sa stanjem 62.354 hiljada dinara. Međutim, u februaru 2007. godine Društvo je oprostilo navedeni dug u punom iznosu.

Po našem mišljenju, izuzev za efekte razmatrane u prethodnom paragrafu, priloženi finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva na dan 31. decembra 2006. godine, kao i rezultat poslovanja, promene na kapitalu i rezervama i promene na novčanim tokovima, za godinu završenu na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

VLASNICIMA I DIREKTORU PREDUZEĆA ZA TRGOVINU I USLUGE "MEGATABAK" D.O.O, BEOGRAD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

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

Kao što je navedeno u napomeni 15 kao obezbeđenje kratkoročnog kredita primljenog od Raiffeisenbank a.d., Beograd sa stanjem 120.927 hiljada dinara (što predstavlja ekvivalent 1.526.000 EUR-a) na dan 31. decembar 2006. godine uspostavljen je zalog prvog reda na robi u vlasništvu Društva u vrednosti 1.500.000 EUR-a. Do dana izdavanja ovog Izveštaja obaveze Društva po navedenim kratkoročnim kreditima izmirene su u potpunosti.

Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima nije izvršeno na način zahtevan MRS 24 "Povezana pravna lica".

Društvo je za 2006. godinu iskazalo poslovni gubitak u visini 15.860 hiljada dinara. Pored toga tržište veleprodaje duvanskih proizvoda u Republici Srbiji u toku 2006. godine zabeležilo je promene i kretanja koje su nepogodno uticale na poziciju Društva na datom tržištu. Finansijski izveštaji su sačinjeni uz oslanjanje na pretpostavku o stalnosti poslovanja Društva u doglednoj budućnosti, što pretpostavlja da će Društvo preuzeti potrebne korake u restrukturiranju svojih aktivnosti kao i u preokretanju situacije na tržištu radi učvršćenja svoje pozicije na istom kao i expanzije tržišnog udela.

Beograd, 5. jul 2007. godine

Ovlašćeni revizor

"LB-REV" d.o.o. BEOGRAD

Bogdan Jeličić

BILANS STANJA

(U hiljadama dinara)

	Napomena	Na dan 31. decembar 2006.	2005.
AKTIVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.7, 4	75.639	137.668
Nematerijalna ulaganja, neto	3.6, 3.7, 4	605	2.286
Dugoročni finansijski plasmani, neto	3.8, 5	669	115.500
Stalna imovina		76.913	255.454
Zalihe, neto	3.9, 6	737.495	123.875
Kratkoročna potraživanja, neto	3.5, 3.10, 7	315.826	416.146
Kratkoročni finansijski plasmani, neto	8	-	39.320
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	9	109.164	639
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.11, 10	14.460	14.380
Obrtna imovina		1.176.945	594.360
Odložena poreska sredstva	3.14	1.007	483
Ukupna aktiva		1.254.865	850.297
PASIVA			
Osnovni kapital		255	717
Rezerve		776	2.181
Revalorizacione rezerve		9.563	-
Neraspoređeni dobitak		21.871	287.600
Kapital i rezerve	11	32.465	290.498
Dugoročne obaveze	3.12, 12	-	4.083
Obaveze iz poslovanja	3.13, 13	1.086.883	332.653
Kratkoročni krediti	14	134.766	127.758
Ostale kratkoročne obaveze	15	751	95.305
Kratkoročne obaveze		1.222.400	555.716
Ukupna pasiva		1.254.865	850.297

BILANS USPEHA (U hiljadama dinara)

	Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar		
	Napomena	2006.	2005.
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3.1	2.774.206	3.866.454
Ostali poslovni prihodi		11.105	17.332
Ukupno poslovni prihodi		2.785.311	3.883.786
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe	3.2	2.603.499	3.657.102
Troškovi materijala	3.2	23.625	21.886
Bruto zarade zaposlenih	3.2	102.920	101.338
Amortizacija	3.2, 3.7, 4	12.510	13.143
Ostali poslovni rashodi	3.2, 16	58.617	80.363
Ukupno poslovni rashodi		2.801.171	3.873.832
POSLOVNI DOBITAK/ (GUBITAK)		(15.860)	9.954
FINANSIJSKI PRIHODI	3.3, 3.4, 17	30.260	35.974
FINANSIJSKI RASHODI	3.3, 3.4, 18	16.568	70.724
OSTALI PRIHODI	19	122.175	85.100
OSTALI RASHODI	20	80.874	30.992
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		39.133	29.312
Porez na dobitak	3.14	4.230	2.931
Odloženi poreski prihodi perioda		328	-
DOBITAK, neto		35.231	26.381

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

(U hiljadama dinara)

	Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar	
	2006.	2005.
UDELI U DOO		
Stanje na početku godine	539	539
Statusna promena- podela uz osnivanje novog društva	(347)	
Stanje na kraju godine	192	539
OSTALI KAPITAL		
Stanje na početku godine	178	178
Statusna promena- podela uz osnivanje novog društva	(115)	-
Stanje na kraju godine	63	178
REVALORIZACIONE REZERVE		
Stanje na početku godine	-	-
Povećanje vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po proceni fer vrednosti	11.987	-
Statusna promena- podela uz osnivanje novog društva	(2.367)	-
Otuđenje računarske opreme	(57)	-
Stanje na kraju godine	9.563	-
REZERVE IZ DOBITKA		
Stanje na početku godine	2.181	2.181
Statusna promena- podela uz osnivanje novog društva	(1.405)	-
Stanje na kraju godine	776	2.181

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU (nastavak)

(U hiljadama dinara)

	Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar	
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	287.600	348.314
Raspodela dobiti osnivačima	(287.600)	
		280
Korekcija početnog stanja - porez na otuđeno osnovno sredstvo	-	(122)
Dobita za period od 1. januara 2006. do 30. juna 2006. godine 64.42 % neto dobitka utvrđenog na dan 30. juni 2006. godine	13.359	
Statusna promena- podela uz osnivanje novog društva 64.42 % neto dobitka utvrđenog na dan 30. juni 2006. godine	(13.359)	-
Dobitak za period od 1.januara 2006. do 30. juna 2006. godine	7.378	
Dobitak za period od 1. jula 2006. do 31. decembra 2006. godine	14.493	26.381
Raspodela dividende	-	(87.253)
Stanje na kraju godine	21.871	287.600
SVEGA KAPITAL I REZERVE, neto	32.465	290.498

BILANS TOKOVA GOTOVINE

(U hiljadama dinara)

	Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar	
	2006.	2005.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	2.820.044	3.840.952
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	-	108.079
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	37.427	-
	2.857.471	3.949.031
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Isplate dobavljačima i dati avansi	2.563.342	3.979.471
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	96.973	101.337
Plaćene kamate	16.328	97.615
Porez na dobitak	3.540	11.665
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	47.000	13.671
	2.727.183	4.203.759
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	130.288	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	254.728
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela	-	230.491
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	2.183	-
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	9.206	-
Primljene kamate	3.625	5.691
	15.014	236.182
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	7.076	33.884
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	33.196	-
	40.272	33.884
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	-	202.298
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	25.258	-

BILANS TOKOVA GOTOVINE (nastavak)

(U hiljadama dinara)

	Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar	
	2006.	2005.
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	109.980	29.279
Ostale dugoročne i kratkoročne	-	42.754
	109.980	72.033
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odliv)	54.721	752
Isplaćene dividende	160.209	48.278
	214.930	49.030
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	23.003
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	104.950	-
Svega prilivi gotovine	2.982.465	4.257.246
Svega odlivi gotovine	2.982.385	4.286.673
Neto priliv gotovine	80	-
Neto odliv gotovine	-	29.427
Gotovina na početku obračunskog perioda	14.380	15.047
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	28.760
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	14.460	14.380

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće za trgovinu i usluge "Mega Tabak" d.o.o, Beograd (u daljem tekstu "Društvo") osnovano je 9. aprila 1996. godine, od strane domaćeg fizičkog lica - gospodina Mladena Grujića. Upisani kapital društva je 5.000,00 USD kao novčani deo kapitala i 9.300,00 EUR kao nenovčani deo kapitala. Dana 23. februara 1998. godine, sklopljen je Ugovor o pristupanju stranog osnivača, kojim je Kompanija Starcorp Ltd, Bahami stekla 35,58% učešća u kapitalu Društva.

Na osnovu Rešenja broj BD 55681/2005 izvršeno je prevođenje Društva u Registar privrednih subjekata u skladu sa Zakonom o privrednim društvima. Društvo ima registrovane tri poslovne jedinice i to u Novom sadu, Čačku i Nišu. Osnovna delatnost Društva je trgovina na veliko duvanskim i ostalim proizvodima, ali pored ove delatnosti Društvo vrši delatnosti trgovine i druim vrstama robe, kao i distribucijom elektronskih dopuna za mobilne telefone.

Odlukom osnivača u Društvu je na dan 30. jun 2006. godine sprovedena statusna promena podele uz osnivanje novog društva. U društvu je ostao kao osnivač i 100% vlasnik strano pravno lice, a iz društva se izdvojio drugi, do tada većinski vlasnik fizičko lice. Statusnom promenom je izvršena deoba kapitala Društva, odnosno deoba imovine i obaveza u odnosu kakav su osnivači utvrdili odlukom.

Društvo deljenik je nastavio da vrši delatnost za koju je registrovano uz zadržavanje svih formalno-pravnih karakteristika, a novoformiranom društvu je po postupku registracije predviđenoj za ovu statusnu promenu dodeljen novi matični broj i PIB. Novo društvo je registrovano 26. septembra 2006. godine pod nazivom "Radovi u toku" d.o.o, Beograd sa sedištem u Francuskoj ulici br. 61-65.
Na dan statusne promene 30. jun 2006. godine sastavljeni su vanredni finansijski izveštaji koji su uskldau sa zakonskim propisima dostavljeni NBS- Odeljenju za bonitet.
Nakon sprovedene statusne promene, osnivač-strano pravno lice koji je ostao u Društvu je u oktobru 2006. godine prodao svoj udeo domaćem pravnom licu- preduzeću "AGROCOOP" a.d., Novi Sad.

Društvo je za 2005. godinu sačinajvalo konsolidovane finansijske izveštaje po osnovu matično-zavisnog odnosa prema društvu koje je osnovalou 2005. godini. Obzirom da su deobnim bilansom prilikom statusne promene sva učešća u zavisnim i pridruženim preduzećim pripala novom društvu nastalom statusnom promenom- "Radovi u toku" d.o.o, Beograd, u 2006. godini Društvo nema kontrolu niti uticaj ni na jedno društvo, nego je ono kontrolisano od strane novog vlasnika, tako da za 2006. godinu nema obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS broj 42/06) Društvo je razvrstano u veliko pravno lice.

Sa stanjem na da 31. decembar 2006. godine Društvo je vlasnički povezano sa preduzećem "AGROCOOP" a.d, Novi Sad.

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.

Društvo je sastavilo priložene finansijske izveštaje u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji i navedenim Pravilnicima izdatim od strane Ministarstva Finansija. Ova regulativa nije u punoj meri usklađena sa MSFI. 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.

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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika u obračunskom periodu na koji se odnose.

3.5. Ispravka vrednosti

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

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme je izvršena do 31. decembra 2003. godine, primenom zvanično objavljenih koeficijenata revalorizacije na prvobitnu nabavnu ili revalorizovanu vrednost i ispravku vrednosti. Nekretnine, postrojenja i oprema su bile predmet procene vrednosti ovlašćenog procenitelja Financial Consulting Team, Beograd, sa stanjem na dan 30. juni 2006. godine i efekti su obuhvaćeni tekućim finansijskim izveštajima. Shodno tome, nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembra 2006. godine iskazana su po poštenoj vrednosti.
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. 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 godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Gradjevinski objekti	55 godina
Kompjuterska oprema	5 godina
Nameštaj i druga oprema	10 godina
Motorna vozila	10-15 godina

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na krediti za stambenu izgradnju (napomena 5), a prikazani su po nabavnoj vrednosti.

3.9. Zalihe

Zalihe se, opšte uzev, iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža.

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

Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

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.

3.10. Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje se iskazuju po originalnom fakturisanom iznosu umanjenom za ispravke vrednosti potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu prodaje se utvrđuje u slučaju kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu originalnih uslova pod kojima je potraživanje iskazano.

3.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se iskazuju u bilansu stanja po nabavnoj vrednosti. Za svrhu izveštaja o novčanim tokovima, 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.

3.12. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze iskazuju se po nominalnoj vrednosti. Obaveze iskazane u stranoj valuti (sa valutnom klauzulom) iskazuju se po vrednosti preračunom po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Dospele obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana bilansa preknjižavaju se na kratkoročne obaveze.

3.13. 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.14. Porezi i doprinosi

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 obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Oprema	Investicione nekretnine	Investicije u toku	Avansi za NPO	Ulaganja na tuđim nekretninama	Ukupno
Nabavna vrednost						
Stanje na početku godine	97.295	58.473	3.850	26.667	-	186.285
Procena fer vrednosti-revalorizacija	-	30.332		17.563	-	47.895
Povećanja	6.768	-	97	32.820	-	39.685
Statusna promena - isknjiženje	(10.892)	(88.805)	(3.850)	(44.230)	-	(147.777)
Prenos sa investicija u toku	97	-	(97)	-	-	-
Prenos sa nematerijalnih ulaganja	-	-	-	-	2.320	2.320
Smanjenja	(15.560)	-	-	-	-	(15.560)
Stanje na kraju godine	77.708	-	-	32.820	2.320	112.848
Kumulirana ispravka Vrednosti						
Stanje na početku godine	48.617	-	-	-	-	48.617
Procena fer vrednosti	(8.728)	-	-	-	-	(8.728)
Statusna promena - isnjiženje	(2.675)	-	-	-	-	(2.675)
Prenos sa nematerijalnih ulaganja					1.420	1.420
Povećanja po popisu	331	-	-	-	-	331
Amortizacija tekuće godine	11.572	-	-	-	-	11.572
Ispravka vrednosti kumulirana u otuđenim sredstvima	(13.328)	-	-	-	-	(13.328)
Stanje na kraju godine	35.789	-	-	-	1.420	37.209
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2006.	41.919	-	-	32.820	900	75.639
31. decembar 2005.	48.678	58.473	3.850	26.667	-	137.668

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost	
Stanje na početku godine	6.379
Korekcija početnog stanja na 559	(52)
Smanjenja	(1.397)
Prenos na ulaganja u tuđe nekretnine	(2.320)
Povećanja	669
Stanje na kraju godine	3.279
Kumulirana ispravka Vrednosti	
Stanje na početku godine	4.093
Korekcija	(1)
Amortizacija tekuće godine	938
Ispravka vrednosti kumulirana u otuđenim nematerijalnim ulaganjima	(936)
Prenos na ulaganja u tuđe nekretnine	(1.420)
Stanje na kraju godine	2.674
Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2006.	605
31. decembar 2005.	2.286

5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

(U hiljadama dinara)

	31.decembar 2006.	31.decembar 2005.
Snavel Srbijateks - učešće u kapitalu	-	7.889
Beoturs - učešće u kapitalu	-	23.485
Kompresor - učešće u kapitalu	-	35.570
TP Zvezda - učešće u kapitalu	-	36.443
Lilly Drogerie - učešće u kapitalu	-	7.600
AK Kompresor - Prodaja automobila d.o.o, učešće u kapitalu	-	21
Krediti za stambenu izgradnju	669	4.494
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	669	115.502

6. ZALIHE

(U hiljadama dinara)

	31.decembar 2006.	31.decembar 2005.
Trgovinska roba	773.999	132.346
Razlika u ceni	(36.504)	(8.471)
Ukupno zalihe	737.495	123.875

7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

(U hiljadama dinara)

	31.decembar 2006.	31.decembar 2005.
Potraživanja od kupaca u zemlji	275.076	300.176
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	-	43.381
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	62.354	35.867
Potraživanja od zaposlenih	3.564	-
Potraživanja od državnih organa i organizacija	218	-
Potraživanja za zatezne kamate	-	39.044
Ostala kratkoročna potraživanja	1.022	10.052
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(26.408)	(12.374)
Svega kratkoročna potraživanja, neto	315.826	416.146

8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

(U hiljadama dinara)

	31.decembar 2006.	31.decembar 2005.
TP Srbijateks, Beograd- kratkoročne obaveznice	-	28.285
AK Kompresor - Prodaja automobila d.o.o. - kratkoročna pozajmica	-	14.320
Ispravka vrednosti kratkoročnih obaveznica TP Srbijateksa, Beograd	-	(3.285)
Svega kratkoročni finansijski plasmani, neto	-	39.320

9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

(U hiljadama dinara)

	31.decembar 2006.	31.decembar 2005.
Potraživanja za više uplaćen PDV	108.749	-
Unapred plaćeni troškovi	402	-
Ostalo	13	639
Svega aktivna vremenska razgraničenja	109.164	639

10. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

(U hiljadama dinara)

	31.decembar 2006.	31.decembar 2005.
Žiro i tekući računi	10.967	7.087
Devizni računi	130	7.103
Blagajna	113	66
Čekovi	27	103
Ostala novčana sredstva	3.223	21
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	14.460	14.380

11. KAPITAL I REZERVE

Kapital Društva je iskazan u okviru udela u društvu sa ograničenom odgovornošću.

Preduzeće za trgovinu i usluge "Mega Tabak" d.o.o, Beograd (u daljem tekstu "Društvo") osnovano je 9. aprila 1996. godine, od strane domaćeg fizičkog lica. Dana 23. februara 1998. godine, sklopljen je Ugovor o pristupanju stranog osnivača, kojim je Kompanija Starcorp Ltd, Bahami stekla 49% učešća u kapitalu Društva. Na dan 31. decembar 2005. godine odnos vlasničkih udela se evidentirao sa 64,42% udela fizičkog lica i 35,58% udela stranog pravnog lica.

Odlukom osnivača u Društvu je na dan 30. juni 2006. godine sprovedena statusna promena podele uz osnivanje novog društva. U društvu je ostao kao osnivač i 100% vlasnik strano pravno lice, a iz društva se izdvojio drugi, do tada većinski vlasnik fizičko lice. Statusnom promenom je izvršena deoba kapitala Društva, odnosno deoba imovine i obaveza u odnosu kakav su osnivači utvrdili odlukom.

Nakon sprovedene statusne promene, osnivač-strano pravno lice koji je ostao u Društvu je u oktobru 2006. godine prodao svoj udeo domaćem pravnom licu- preduzeću "AGROCOOP" a.d., Novi Sad. Tako na dan 31. decembar 2006. godine 100% udela u kapitalu Društva bilo je u vlasništvu preduzeća "AGROCOOP" a.d., Novi Sad.

Deo dividende u iznosu od 77.467 hiljade dinara iskazan na ostalim kratkoročnim obavezama na dan 31. decembar 2005. godine ostao je neisplaćen osnivaću inostranom pravnom licu .

12. DUGOROČNE OBAVEZE

(U hiljadama dinara)

		31.decembar
	2006.	2005.
Zastava Istrabenz Lizing, Beograd	-	952
Raiffeisen Leasing, Beograd	-	3.072
Ostalo	-	59
	-	4.083
Minus: Tekuća dospeća ostalih dugoročnih obaveza	-	(1.940)
Od toga	-	2.143

13. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

(U hiljadama dinara)

	31.decembar 2006.	31.decembar 2005.
Dobavljači u zemlji	1.058.140	273.801
Dobavljači u inostranstvu	30	45.166
Primljeni avansi	-	9.981
Ostalo	28.713	3.705
Svega obaveze iz poslovanja	1.086.883	332.653

15. KRATKOROČNI KREDITI

(U hiljadama dinara)

	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	31. decembar 2006.	31. decembar 2005.
Raiffeisenbank, Beograd	1-sečni EURIBOR +5,75% godišnje	EUR	1.526.000,00	120.927	-
Banca Intesa, Beograd	8% godišnje	EUR	105.696,90	8.375	-
Banca Intesa, Beograd	8% godišnje	EUR	68.960,95	5.464	-
Banca Intesa, Beograd	7,5% godišnje	EUR	426.619,62	-	36.477
Banca Intesa, Beograd	1,80% mesečno	DIN	-	-	12.000
Raiffeisenbank, Beograd - dugoročni kredit	3-mesečni EURIBOR plus 6,25% godišnje	EUR	288.000	-	24.624
Raiffeisenbank, Beograd	1-mesečni EURIBOR + 5,75%	EUR	533.660,26	-	45.627
Societe Generale Yugoslav Bank, Beograd	8% p.a.	EUR	426.000,00	-	-
Ostalo				-	9.030
Ukupno kratkoročni krediti				134.766	127.758

Kao obezbeđenje kratkoročnog kredita primljenog od Raiffeisenbank a.d., Beograd sa stanjem 120.927 hiljada dinara (što predstavlja ekvivalent 1.526.000 EUR-a) na dan 31. decembar 2006. godine uspostavljen je zalog prvog reda na robi u vlasništvu Društva u vrednosti 1.500.000 EUR-a. Do dana izdavanja ovog Izveštaja obaveze po navedenim kratkoročnim kreditima izmirene su u potpunosti.

17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

(U hiljadama dinara)

	2006.	31.decembar 2005.
Obaveze prema osnivaču - inostranom pravnom licu - dividenda	-	77.467
Obaveze po osnovu kamata	161	2.002
Obaveze za porez na dobit	531	-
Obaveze prema osnivaču	-	12.607
Obaveze za porez na dodatu vrednost za Decembar 2005. godine	-	3.120
Ostale obaveze	59	109
Svega ostale kratkoročne obaveze	751	95.305

18. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(U hiljadama dinara)

	2006.	2005.
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	278	9
Prihodi od zakupnina	7.608	4.819
Ostalo	3.219	12.504
Svega ostali poslovni rashodi	11.105	17.332

19. OSTALI POSLOVNI RASHODI

(U hiljadama dinara)

	2006.	2005.
Troškovi transportnih usluga, usluga PTT-a i mobilnih telefona	6.594	9.676
Troškovi usluga održavanja	2.453	3.326
Troškovi zakupnina	8.776	9.946
Troškovi reklame i propagande	37	4.091
Troškovi neproizvodnih usluga	10.501	19.035
Troškovi reprezentacije	2.433	8.722
Troškovi premija osiguranja	3.681	3.060
Troškovi platnog prometa i bankarskih provizija	10.569	11.242
Troškovi poreza, administrativnih i sudskih taksi	5.238	4.760
Ostalo	8.335	6.505
Svega ostali poslovni rashodi	58.617	80.363

19. FINANSIJSKI PRIHODI

(U hiljadama dinara)

	2006.	2005.
Prihodi od kamata	12.427	17.587
Pozitivne kursne razlike	16.228	15.963
Ostalo	1.605	2.424
Svega finansijski prihodi	30.260	35.974

20. FINANSIJSKI RASHODI

(U hiljadama dinara)

	2006.	2005.
Rashodi kamata	14.649	9.578
Negativne kursne razlike	1.919	61.146
Svega finansijski rashodi	16.568	70.724

21. OSTALI PRIHODI

(U hiljadama dinara)

	2006.	2005.
Kapitalni dobici	193	68.902
Povećanje vrednosti investicionih nekretnina po proceni fer vrednosti	30.332	-
Povećanje vrednosti avansa za nepokretnosti po proceni vrednosti	17.564	-
Usklađenje tržišne vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje	28.118	-
Naknadno odobreni rabati od dobavljača	44.217	-
Ostalo	1.751	16.198
Svega ostali prihodi	122.175	85.100

22. OSTALI RASHODI

(U hiljadama dinara)

	2006.	2005.
Ispravka vrednosti potraživanja	55.451	6.945
Direktan otpis zastarelih potraživanja	4.192	-
Manjkovi robe	626	705
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	388	16.252
Kapitalni gubici	2.569	855
Penale od dobavljača	9.443	-
Obezvređenje opreme po proceni fer vrednosti	3.259	-
Knjižna odobrenja kupcima	4.491	-
Ostalo	455	6.235
Svega ostali rashodi	80.874	30.992

17. INTERNI ODNOSI

	U hiljadama dinara	
		31.decembar
	2006.	2005.
Potraživanja:		
DSD Tobacco, Beograd	2.614	-
	2.614	-
Obaveze:		
AGROCOOP, a.d., Novi Sad	28.713	-
DSD Tobacco, Beograd	26.893	-
	55.606	-
Neto obaveze	**52.992**	**-**

21. SUDSKI SPOROVI

Društvo vodi određene sudske sporove, koji nisu od materijalnog značaja. Za vrednost sporova gde je Društvo tužilac, obezbeđena je ispravka vrednosti. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod i ne očekuje materijalno značajne gubitke po ovom osnovu.

22. DEVIZNI KURSEVI

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

		(U dinarima)
	31. decembar 2006.	31.decembar 2005.
EUR	79,0000	85,5000
USD	59,9757	72,2189
CHF	49,1569	54,9380