

**“ELTIM” D.O.O, BEOGRAD**

KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2007. I 2006. GODINU I  
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

## SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 3
Konsolidovani bilans stanja	4
Konsolidovani bilans uspeha	5
Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu	6
Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine	7 - 8
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	9 - 13

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 DIREKTORU DRUŠTVA “ELTIM” D.O.O, BEOGRAD**

Izvršili smo reviziju konsolidovanog 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 odgovarajućeg konsolidovanog bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

#### *Ogovornost rukovostva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške i odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih računovodstvenih procena.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da, na osnovu obavljene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim konsolidovanim 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 konsolidovani 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 konsolidovanim finansijskim izveštajima. Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih načela i vrednovanje značajnijih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Smatramo da revizija koju smo obavili obezbeđuje solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

### **OSNIVAČU I DIREKTORU DRUŠTVA "ELTIM" D.O.O, BEOGRAD**

#### *Osnov za mišljenje sa rezervom*

Zalihe u zavisnom Društvu « Staklopan » a.d., sa stanjem na dan 31. decembar 2007. odnosno 2006. godine iskazane u iznosu od 21.219 odnosno 10.093 hiljade dinara, najvećim delom se odnose se na zalihe materijala u proizvodnji i maloprodajnim objektima. Zbog nepravilnog evidentiranja zaliha materijala, nismo bili u mogućnosti da se uverimo kolike su zalihe materijala po maloprodajnim objektima a kolike u magacinu materijala. Društvo je na dan 31. decembar 2007. godine, popisom zaliha materijala utvrdilo i proknjižilo višak u iznosu od 7.339 hiljada dinara što u ukupnim zalihama učestvuje 34,59%. Na osnovu informacija od popisne komisije višak je proistekao iz neslaganja normativa sa stvarnim utrošcima materijala.

Potraživanja iz specifičnih poslova zavisnog Društva, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine i neraspoređeni dobitak iz ranijih godina su potcenjeni za iznos od 14.138 hiljada dinara. Takođe, potraživanja iz specifičnih poslova su precenjena za iznos od 4.092 hiljade dinara a troškovi kamata potcenjeni za isti iznos po osnovu sredstava uzetih od banaka koja su posle data povezanom pravnom licu "Eltim" d.o.o, Beograd kao pozajmica. Takođe, gotovina i gotovinski ekvivalenti, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. godine, su potcenjeni, a kupci u zemlji su precenjeni za iznos od 1.094 hiljada dinara, zbog evidentiranja prodaje za gotov novac na potraživanjima od kupaca u zemlji. Pored navedenog, potraživanja od kupaca u zemlji su precenjena a rashodi perioda potcenjeni za iznos od 2.382 hiljade dinara.

Zbog pogrešnog knjiženja (bez dokumentacije), zavisno Društvo je manje iskazalo troškove materijala, a više nematerijalna ulaganja u pripremi za iznos od 11.476 hiljada dinara.

#### *Mišljenje sa rezervom*

Po našem mišljenju, izuzev za efekte koji bi mogli da proizađu na osnovu neizvesnosti iznetih u prethodnom stavu, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Društva, na dan 31. decembar 2007. godine, kao i rezultat poslovanja, promene na kapitalu i promene na tokovima gotovine, za godinu završenu na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### OSNIVAČU I DIREKTORU DRUŠTVA "ELTIM" D.O.O, BEOGRAD

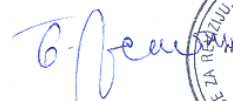
#### *Skretanje pažnje*

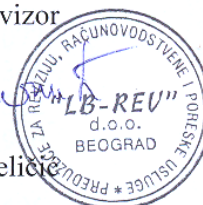
Ne izražavajući dodatnu rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeće:

Zbog pogrešnog evidentiranja uplata po osnovu izgubljenog sudskog spora Matičnog Društva, obaveze prema dobavljačima u zemlji, sa stanjem na dan 31.decembra 2007. godine, kao i rashodi perioda, za godinu koja se završavana isti dan, su potcenjeni za iznos od 212.001 hiljadu dinara.

Beograd, 20.oktobar 2008. godine

Ovlašćeni revizor

  
Bogdan Jeličić



**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA**

		Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
	<u>Napomena</u>		
<b>AKTIVA</b>			
Nematerijalna ulaganja	1	28.146	64.988
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	1	1.202.601	322.260
Dugoročni finansijski plasmani		<u>107.653</u>	<u>31.486</u>
Stalna imovina		1.338.400	418.734
Zalihe, neto	2	617.805	646.234
Potraživanja, neto	3	807.022	412.636
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	3	2.628	2.628
Kratkoročni finansijski plasmani	3	1.525	256
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4	43.011	76.877
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja		87.809	72.498
Odložena poreska sredstva		<u>259</u>	<u>259</u>
Obrtna imovina		1.560.059	1.211.388
<b>Ukupna aktiva</b>		<b><u>2.898.459</u></b>	<b><u>1.630.122</u></b>
<b>PASIVA</b>			
Osnovni kapital		61.065	61.044
Rezerve		4.367	4.367
Revalorizacione rezerve		545.348	-
Neraspoređeni dobitak		120.961	102.372
Gubitak		-	(23.485)
Kapital	5	<u>731.741</u>	<u>144.298</u>
Dugoročni obaveze	6	679.890	391.711
Kratkoročne finansijske obaveze	7	771.936	179.651
Obaveze iz poslovanja	7	583.006	834.088
Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	8	39.241	13.337
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vednost i ostalih javnih prihoda	8	86.673	59.683
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		<u>5.972</u>	<u>7.354</u>
Kratkoročne obaveze		1.486.828	1.094.113
<b>Ukupna pasiva</b>		<b><u>2.898.459</u></b>	<b><u>1.630.122</u></b>

**KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA**

Za godinu koja se završava na dan 31. decembar  
(U hiljadama dinara)

	<u>Napomena</u>	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje		3.337.799	2.963.233
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		5.444	0
Ostali poslovni prihodi		11.582	34.355
Ukupno poslovni prihodi	9	<u>3.354.825</u>	<u>2.997.588</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Nabavna vrednost prodate robe		2.361.808	2.320.912
Troškovi materijala		103.476	91.407
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		282.230	222.177
Troškovi amortizacije i rezervisanja		31.615	19.174
Ostali poslovni rashodi		332.364	330.608
Ukupno poslovni rashodi	10	<u>3.111.493</u>	<u>2.984.278</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>			
		243.332	13.310
Finansijski prihodi	13	24.539	62.795
Finansijski rashodi	12	92.392	116.346
Ostali prihodi	11	44.903	105.329
Ostali rashodi	14	157.742	48.152
Dobitak pre oporezivanja		62.640	16.936
<b>DOBITAK, neto</b>		<u><b>62.640</b></u>	<u><b>16.936</b></u>

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

Za godinu koja se završava na dan 31. decembar  
(U hiljadama dinara)

	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
<b>OSNOVNI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	61.044	61.023
Povećanje u toku godine	<u>21</u>	<u>21</u>
Stanje na kraju godine	<u>61.065</u>	<u>61.044</u>
<b>REZERVE</b>		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>4.367</u>	<u>4.367</u>
<b>REVALORIZACIONE REZERVE</b>		
Ukupno povećanje	<u>548.348</u>	<u>-</u>
Stanje na kraju godine	<u>548.348</u>	<u>-</u>
<b>NERASPOREĐENI DOBITAK</b>		
Stanje na početku godine	102.372	106.334
Dobitak tekuće godine	56.513	5.917
Raspodela dobitka	<u>(37.924)</u>	<u>(9.879)</u>
Stanje na kraju godine	<u>120.961</u>	<u>102.372</u>
<b>GUBITAK DO VISINE KAPITALA</b>		
Stanje na početku i na kraju godine	<u>23.485</u>	<u>23.485</u>
<b>SVEGA KAPITAL, neto</b>	<u><b>731.741</b></u>	<u><b>144.298</b></u>

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

Za godinu koja se završava na dan 31. decembar  
(U hiljadama dinara)  
2007.                      2006.

**TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI**

**Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**

Prodaja i primljeni avansi	5.824.877	4.492.971
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.588	6
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	11.582	78.229
	<u>5.838.047</u>	<u>4.571.206</u>

**Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**

Isplate dobavljačima i dati avansi	3.703.860	3.215.262
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	240.623	232.439
Plaćene kamate	72.224	72.382
Porez na dobitak	22.991	6.298
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	489.289	393.591
	<u>4.528.987</u>	<u>3.919.963</u>

**Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti**                      1.309.060                      651.243

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA**

**Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja**

Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	39.434	7.710
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	-	6
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	-	10.624
	<u>39.434</u>	<u>18.340</u>

**Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja**

Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	48.626	1.665
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	19.290	45.093
	<u>67.916</u>	<u>46.758</u>

**Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja**                      (28.482)                      (28.418)

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)**

Za godinu koja se završava na dan 31. decembar  
(U hiljadama dinara)

2007.                      2006.

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA**

**Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja**

Uvećanje osnovnog kapitala	-	21
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	1.558.388	548.405
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	2.503	-
	<u>1.560.891</u>	<u>548.426</u>

**Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja**

Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	2.863.523	1.071.892
Finansijski lizing	-	13.960
Isplaćene dividende	12.995	8.522
	<u>2.876.518</u>	<u>1.094.374</u>

**Neto (odlivi) gotovine iz aktivnosti finansiranja**                      (1.315.627)                      (545.948)

Svega prilivi gotovine	7.438.372	5.137.972
Svega odlivi gotovine	7.473.421	5.061.095

**Neto (odliv)/priliv gotovine**                      (35.049)                      76.877

Gotovina na početku obračunskog perioda	76.877	-
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	1.183	-

**GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA**                      43.011                      76.877

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANI BILANS  
DRUŠTVA »ELTIM« D.O.O. BEOGRAD I DRUŠTVA »STAKLOPAN« A.D.  
BEOGRAD**

**Za period 01.01.-31.12.2007. godine**

**1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	U hiljadama dinara			
	Građevinski objekti	Oprema	Ukupno	Nematerijalna Ulaganja
<b>Nabavna ili revalorizovana vrednost</b>				
Stanje na početku godine	122.569	21.568		64.988
Povećanja	311.254	13.412		
Smanjenja				(52.618)
Stanje na kraju godine	<u>445.683</u>	<u>35.680</u>	<u>480.623</u>	<u>16.670</u>
<b>Kumulirana ispravka Vrednosti</b>				
Stanje na početku godine	21.500	13.245		
Amortizacija za godinu	587	6.125		
Ispravka vrednosti kumulirana u otuđenim sredstvima				
Stanje na kraju godine	<u>21.587</u>	<u>29.310</u>	<u>51.627</u>	
<b>Neto sadašnja vrednost 31. decembar 2007.</b>	<u>489.552</u>	<u>311.254</u>	<u>1.202.601</u>	
<b>31. decembar 2006.</b>	<u>229.176</u>	<u>93.084</u>	<u>322.260</u>	

**2. ZALIHE**

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>31. decembar 2006.</u>
Roba	291.271	291.271
Dati avansi	71.636	100.065
Roba u komisiju	108.855	108.855
Razlika u ceni robe na malo	73.955	73.955
Ukalkulisani porez	<u>72.088</u>	<u>72.088</u>
<b>Svega zalihe, neto</b>	<u>617.805</u>	<u>646.234</u>

### 3. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA I PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Kupci u zemlji	807.022	412.636
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-	-
Potraživanja za više plaćene poreze	2.628	72.498
Ostala potraživanja	<u>1.525</u>	<u>79.761</u>
Svega kratkoročna potraživanja, neto	<u>811.175</u>	<u>564.895</u>

### 4. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Tekući računi	21.011	71.166
Ostala novčana sredstva	<u>22.000</u>	<u>5.711</u>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>43.011</u>	<u>76.877</u>

### 5. KAPITAL I REZERVE

Društvo "Eltim" d.o.o, Beograd (u daljem tekstu "Društvo") osnovano je kao društvo sa ograničenom odgovornošću 1998. godine. Vlasnik učešća je Jovan Ilić (100%).

Društvo »Staklopan« a.d. Generalni direktor Radović Radislav. Društvo »Eltim« d.o.o. je većinski vlasnik preduzeća »Staklopan« a.d.. i to 56%

### 6. DUGOROČNE OBAVEZE

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita, sa stanjem na dan 31. decembar 2007. odnosno 2006 godine, iznose 679.890 odnosno 355.286 hiljada dinara i odnose se na obaveze prema Hypo Alpe Adria banci i Intesa banci, Beograd sa rokom dospeća 2009./2015. godine uz kamatnu stopu od EURIBOR + 7% godišnje.

Obaveze za lizing opreme iznose 27.425 hiljada dinara, sa rokom dospeća od 60 meseci.

**7. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2006.</u>
Dobavljači	583.006	834.088
Primljeni avansi		
Kratkoročni krediti	<u>771.936</u>	<u>179.651</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u>1.354.942</u>	<u>1.013.739</u>

**8. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	U hiljadma dinara	
	<u>2007.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2006.</u>
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	39.241	17.851
Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska Razgraničenja	44.841	7.354
Obaveze za bruto zarade	-	13.337
Obaveze za carine	41.833	41.832
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	<u>5.971</u>	<u>-</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>131.886</u>	<u>80.374</u>

**9. POSLOVNI PRIHODI**

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Prihodi od prodaje robe na veliko	1.958.352	1.134.849
Prihodi od prodaje robe na malo	1.379.447	1.828.384
Prihodi od prodaje usluga – menjačnica	11.582	34.355
Ostali poslovni prihodi	<u>5.444</u>	<u>-</u>
Svega poslovni prihodi	<u>3.354.825</u>	<u>2.997.588</u>

## 10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Troškovi platnog prometa	37.371	18.519
Troškovi usluga posredovanja	8.080	11.261
Troškovi zakupnina	57.708	79.457
Troškovi usluga održavanja	62.082	51.220
Troškovi reprezentacije	28.249	36.750
Troškovi reklame i propagande	79.104	37.538
Troškovi ostalih usluga	12.067	15.046
Troškovi transportnih usluga	16.597	12.167
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	-	29.192
Troškovi poreza	11.199	8.520
Troškovi neproizvodnih usluga	6.506	5.046
Troškovi usluga kontrole i atesta robe	-	16.036
Troškovi premija osiguranja	2.529	9.856
Nematerijalni troškovi	<u>10.872</u>	<u>-</u>
Svega poslovni rashodi	<u><u>332.364</u></u>	<u><u>330.608</u></u>

## 11. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Ostali finansijski prihodi	-	2.895
Pozitivne kursne razlike	<u>44.903</u>	<u>102.434</u>
Prihodi od prodaje nekretnina		
Svega finansijski prihodi	<u><u>44.903</u></u>	<u><u>105.329</u></u>

## 12. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Rashodi kamata	90.333	95.822
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	-	11.281
Ostali finansijski rashodi	<u>2.059</u>	<u>9.243</u>
Svega finansijski rashodi	<u><u>92.392</u></u>	<u><u>116.346</u></u>

### 13. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Prihodi iz ranijih godina (povracaj carina)	24.539	60.018
Viškovi robe	<u>-</u>	<u>2.777</u>
Svega ostali prihodi	<u>24.539</u>	<u>62.795</u>

### 14. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Izdaci za humanitarne, zdravstvene, obrazovne, verske, naučne i sportske namene	5.891	5.891
Manjkovi robe	1.255	1.255
Otpis sitnog inventara i rezervnih delova	118.227	29.079
Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	<u>32.362</u>	<u>11.927</u>
Svega ostali rashodi	<u>157.742</u>	<u>48.152</u>

### 15. SUDSKI SPOROVI

Društvo vodi više sudskih sporova i kao tužilac i tuženi..

### 16. DEVIZNI KURSEVI

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

	<u>31. decembar</u>	U dinarima <u>31. decembar</u>
	<u>2007.</u>	<u>2006.</u>
Euro	79.2362	79.0000
Američki dolar	53.7267	59.9757
Švedska kruna	8.4040	8.7364
Britanska funta	107.3080	117.8577

Za « ELTIM » d.o.o.