

DELTA STILL D.O.O., BEOGRAD

Напомене 31. децембар 2008. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Delta Still d.o.o., Beograd је основано 6. јуна 2005. године – решење Агенције за привредне регистре Републике Србије број 85446/2005 и организовано као друштво са ограниченом одговорношћу. Оснивач Предузећа је „Delta Sport“ d.o.o. из Београда са 100,00% оснивачког капитала.

Основна делатност Предузећа је трговина на мало и своју делатност обавља преко три малопродајна објекта у Београду и Новом Саду. Предузеће има ексклузивни франшизни уговор о заступништву робне марке “ZARA” холандске компаније „ITX MERKEN“ B.V. која припада „INDITEX“ групи. Порески идентификациони број Предузећа је 103882837. Матични број Предузећа је 20044896.

Седиште Предузећа је у Београду, улица Милентија Поповића број 7В. На дан 31. децембра 2008. године Предузеће је имало 255 запослена (31.12.2007. 272 запослена), а просечан број запослених у току године на бази стања крајем сваког месеца је 266 (31.12.2007. 214).

На основу члана 7. Закона о рачуноводству и ревизији („Службени лист СРЈ“ број 46/2006) и на основу података из финансијских извештаја за 2008. годину, Предузеће је разврстано у велико правно лице за 2008. годину.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународни рачуноводствени стандарди (“МРС”), односно Међународни стандарди финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и нови Закон о рачуноводству и ревизији.

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, након напред наведеног датума, су званично усвојени Решењем, Министра финансија Републике Србије, о објављивању Међународних стандарда финансијског извештавања (бр 401-00-11/2008-16) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 16 од 12. фебруара 2008. године и због тога нису могли бити примењени у састављању финансијских извештаја Предузећа за 2007. годину.

Руководство Предузећа анализира стандарде и тумачења чија је примена утврђена Решењем Министарства финансија од 12. фебруара 2008. године и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Предузеће, има намеру да исте примени у састављању финансијских извештаја за период који почиње 1. јануара 2008. године.

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (“Службени гласник РС” бр. 114 од 22. децембра 2006. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима, одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

У састављању финансијских извештаја за 2008. годину Предузеће је применило Правилник о изменама и допунама Правилника о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге и друга правна лица и Правилник о изменама и допунама Правилника о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и друга правна лица која су донета у току 2008.године и која се примењују на састављање финансијских извештаја за 2008.годину у делу исказивања билансних позиција претходне 2007 године. Могућност елиминисања негативног утицаја нереализованих курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле на годишње финансијске извештаје за 2008.годину Предузеће у својим финансијским извештајима није исказало.

Предузеће је исказало упоредне податке за текућу 2008. годину у односу на претходну 2007.годину.

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји Предузећа су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

На основу извештаја независног ревизора за финансијске извештаје за 2007.годину извршена је рекласификација позиција биланса стања у износу од 78.460 хиљада динара која се односила на претплату ино добављачу Inditex Шпанија. Наведени аванс је затворен у 2008.години компензацијом са обавезама према добављачу у тој години. Рекласификација је извршена на позицијама дати аванси и унапред плаћени трошкови. Наведена рекласификација није утицала на позиције биланса стања и укључена је у финансијске извештаје за 2008.годину.

На основу извештаја независног ревизора за финансијске извештаје за 2007.годину извршена је рекласификација позиција извештаја о токовима готовине на позицијама прилива готовине из пословних активности, нето прилив готовине из пословних активности и нето одлив готовине. Наведена рекласификација није утицала на позиције финансијских извештаја за 2007.годину и укључена је у финансијске извештаје за 2008.годину.

На основу Правилника о изменама и допунама Правилника о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и друга правна лица која су донета у току 2008.године и која се примењује на састављање финансијских извештаја за 2008.годину у делу исказивања билансних позиција претходне 2007 године у образцу биланс стања, извршена је рекласификација позиција Остале краткорочне обавезе и Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивних временских разграничења Наведена рекласификација није утицала на позиције финансијских извештаја за 2007.годину и укључена је у финансијске извештаје за 2008.годину.

2.2. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Признавање и одмеравање прихода и расхода

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Приходима у билансу успеха у текућем периоду сучељавају се њима припадајући расходи.

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет периода на који се односе.

3.2. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачунавања позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

Могућност елиминисања негативног утицаја нереализованих курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле на годишње финансијске извештаје за 2008. годину Предузеће у својим финансијским извештајима није исказало.

3.3. Порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добитак важећим у Републици Србији.

Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије. Стопа пореза на добитак која се примењује је 10%.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним

периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе имовине и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак на терет које се одложена пореска средства могу искористити. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

3.4. Нематеријална улагања, постројења и опрема

Постројења и опрема се признају као средство када је вероватно да ће будуће економске користи по основу тог средства притицати у предузеће и када набавна вредност или цена коштања тог средства може поуздано да се измери.

Постројења и опрема се почетно мере (признају) по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, постројења и опрема се исказује у висини његове набавне вредности, умањене за акумулирану амортизацију и укупан износ губитака по основу обезвређења, уколико постоји.

Накнадни трошкови: трошкови замене делова постројења и опреме (уградња нових резервних делова), трошкови адаптација, ремонта и генералних поправки признају се као повећање садашње вредности основног средства ако је вероватно да ће по том основу доћи до прилива будућих економских користи и ако се ти трошкови могу поуздано измерити.

Трошкови текућег одржавања и оправки признају се као расход периода.

Основно средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа основног средства (као разлика измедју нето продајне вредности и нето књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

Нематеријална улагања која су набављена, капитализују се у висини набавне вредности на дан трансакције. Након почетног признавања, принцип историјског трошка се примењује на читаву класу нематеријалних улагања. Користан век употребе нематеријалних улагања може бити ограничен или неограничен. Амортизација нематеријалних улагања са ограниченим веком употребе признају се у билансу успеха и приказују у оквиру трошкова амортизације.

3.5. Амортизација

Амортизација нематеријалних улагања, постројења и опреме обрачунава се пропорционалном методом током корисног века употребе. Процењени корисни век се по потреби преиспитује и ако су очекивања значајно различита од предходних процена, стопе амортизације се прилагођавају за текуће и будуће периоде.

Примењене стопе амортизације за најзначајније групе средстава, одређене на бази корисног века употребе су:

Возила	15,00%
Намештај	16,67%
Рачунарска опрема	20,00%
Опрема за продавнице	16,67%
Остала опрема	20,00%
Нематеријална улагања	20,00%
Улагање у туђа основна средства	10,00%-20,00%

Анексом 2 – Правилника о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 01.01.2008.године извршена је допуна члана 17 Правилника у делу амортизационих стопа и то:

Приликом обрачуна стопе амортизације некретнина, постројења и опреме користиће се следеће стопе амортизације:

ОПРЕМА У ПРОДАВНИЦИ 16,67% уместо 15,00% - Уговор о продаји удела

НАМЕШТАЈ 16,67% уместо 15,00% - Уговор о продаји удела

ОСТАЛА ОПРЕМА – телефони, фискалне касе 20,00% уместо 15,00%

РАЧУНАРСКИ ПРОГРАМИ – 25,00% уместо 20,00%

ИТ ОПРЕМА – 33,33% уместо 20,00%

Наведене амортизационе стопе примењене су на финансијских извештај за 2008.годину.

3.6. Дугорочни финансијски пласмани

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се учешћа у капиталу зависних првних лица, учешће у капиталу повезаних правних лица и учешће у капиталу других правних лица и дугорочне хартије од вредности расположиве за продају. Такође, у оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се дугорочни кредити и зајмови зависним, повезаним и другим правним лицима, дугорочни кредити у земљи и иностранству, хартије од вредности које се држе до доспећа и остали дугорочни пласмани.

У посебним финансијским извештајима матичног Предузећа, улагана у зависна Предузећа која се обухватају у консолидованим финансијским извештајима, ако и она која су укључена у консолидовани финансијски извештај, ако и она која су искључена из консолидованих финансијских извештаја исказују се по методу набавне вредности.

Учешће у капиталу придружених правних лица над чијим пословањем постоји значајан утицај (учешће у акцијама са правом гласа од 20% до 50%) и други услови, дефинисани МРС 28 Рачуноводствено обухватање улагања у придружена Предузећа мере се према методу набавне вредности.

Хартије од вредности намењене продаји исказују се по фер (поштеној) вредности на дан састављања финансијских извештаја.

Хартије од вредности које се држе до доспећа исказују се по амортизованом трошку применом методе ефективне каматне стопе.

3.7. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Предузећа, од момента када је Предузеће уговорним одредбама везано за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Предузеће изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментом, што се дешава када су права коришћења инструмента реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Предузеће испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца исказана су по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправке вредности ненаплативих потраживања по основу процене руководства о њиховој наплативости. Исправка вредности потраживања од купаца признају се у висини од 100% потраживања од купаца у земљи старијих од 60 дана

Обавезе из пословања

Обавезе из пословања се процењују по вредности примљених средстава.

Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се исказују у износу првобитно примљених средстава, умањених за износ извршених отплата и увећаних за камате на основу закључених уговора.

Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе се вреднују по фактурној или номиналној вредности примљене накнаде.

3.8. Залихе

Залихе се вреднују по набавној вредности односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност представља вредност по фактури добављача увећана за зависне трошкове набавке. Обрачун залиха робе врши се по методу пондерисане просечне цене.

Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања по одбитку трошкова продаје.

Терећењем трошкова обезвређења залиха врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се делимично или у целости обезвређују по процени руководства.

Анексом 2 – Правилника о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 01.01.2008.године извршена је допуна члана 23 Правилника у делу залихе робе и то:

„Залихе робе у малопродајним објектима воде се у току године по продајним ценама, а свођење на набавну вредност врши се на крају пословне године“

3.9. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релеватним законским прописима. Предузеће је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина

Предузеће на основу одредби Правилника о раду има обавезу исплате запосленима отпремнина приликом одласка у пензију, најмање у висини три просечне зараде. Под просечном зарадом сматра се просечна зарада у Републици Србији према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику. Предузеће није извршило резервисање за отпремнине запослених у складу са *MPC-19* за 2008.годину будући да није било велике флукуације радне снаге, дисконта стопа примењена на обрачун за 2007.годину није промењена, нови обрачун нема велики ефекат, није материјално значајна ставка и објективно обрачун се ради на сваке три године.

4. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Продаја матичним и зависним лицима	2,561	3.855
Продаја робе на мало са порезом	2.089.083	1.686.420
Приход од продаје робе на ино тржишту	8.302	2.375
Приходи од продаје производа и услуга	1.500	5.627
Приход од активирања робе и учинака	3.543	4.805
Остали пословни приходи		160
	2,104,989	1.703.243

5. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Набавна вредност продате робе	1.075.662	927.165
	1.075.662	927.165

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Трошкови канцеларијског материјала	345	343
Резервни делови	73	1.019
Утрошен материјал за хигијену	181	151
Трошкови униформи за запослене	2,923	5.362
Остали трошкови материјала	13.665	9.935
Трошкови горива и енергије	13.074	9.348
	30.261	26.158

Остали трошкови материјала у износу од 13,665 хиљада динара, углавном се односе на трошкове игала за привеске за заштиту робе у продавницама од крађе, трошкове лутки и вешалица за излоге и слично, налепнице, кесе, банери, каталози, ознаке за вешачице и слично.

Трошкови горива и енергије у износу од 13.073 хиљада динара односе се на трошкове струје у износу од 9.502 хиљада динара, трошкове грејања у износу од 1.967 хиљада динара и трошкове горива за возила у износу од 1.509 хиљада динара.

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Трошкови бруто зарада и накнада	138,559	154.795
Трошкови пореза и доприноса на терет послодавца	24,278	21.560
Трошкови накнада по уговору о делу, ауторским и осталим уговорима	4,800	3.461
Остали лични расходи	14,290	16.266
	181,927	196.082

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Транспортни трошкови	2,678	1.045
Трошкови ПТТ услуга	3,656	2.651
Трошкови одржавања	20,955	15.245
Трошкови закупа	229,868	171.141
Трошкови рекламе и пропаганде	8,869	7.743
Трошкови осталих услуга	4,152	972
Трошкови стручног усавршавања	251	2.436
Трошкови одржавања просторија	4,799	3.626
Трошкови услуге обезбеђења	1,703	1.344
Трошкови осталих непроизводних услуга	4.198	1.877
Трошкови консалтинг услуга	2.025	1.139
Трошкови контроле квалитета	2.048	959
Трошкови сервисирања возила	445	555
Трошкови репрезентације	1,871	3.382
Трошкови премија осигурања	2,502	2.261
Трошкови платног промета	8,166	8.576
Трошкови платних картица	18,843	16.919
Трошкови чланарина	648	716
Трошкови пореза и доприноса	9,784	23.299
Остали трошкови	105,822	85.564
	433,283	351.450

Трошкови одржавања у износу од 20.955 хиљада динара односе се на одржавање малопродајног објекта у Delta City moly по Уговору потписаним за фирмом Delta City и остала два малопродајна објекта у Београду и Новом Саду.

Трошкови закупа у износу од 229.868 хиљада динара односи се на малопродајни објекат који је узет у закуп од Предузећа „Обућа“ а.д. Београд односно „Delta Sport“ д.о.о. Београд, пословни простор где је седиште Предузећа које је узето у закуп од Предузећа „Delta Sport“ д.о.о. Београд, малопродајни и магацински простор у Новом Саду узето у закуп од Предузећа „Delta Real State“ д.о.о Београд и малопродајни објекат у Delta City mall који је узет у закуп од „Delta City“ д.о.о Београд.

Остали трошкови и трошкови пореза и доприноса у укупном износу од 105.822 хиљаде динара, највећим делом у износу од 104.565 хиљаде динара се односе на трошкове франшизе по основу закљученог Уговора за франшизну дистрибуцију са ITX MERKEN, B.V., Амстердам од 15. јуна 2005. године. На основу наведеног уговора, Предузеће је у обавези да даваоцу франшизе исплати 5% шестомесечног промета оствареног у периоду од 1. фебруара до 31. јула, односно 1. августа до 31. јануара током трајања уговора, односно до

14. јуна 2008. године. На основу оствареног промета у периоду од 01. августа до 31.12.2008.године, Предузеће је извршило укалкулисавање наведених трошкова.

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Амортизација	75.522	63.319
Резервисање за накнаде запослених		
	<u>75.522</u>	<u>63.319</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Приходи од камата	86	1.560
Позитивне курсне разлике	16,620	13.179
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	85	
	<u>16,791</u>	<u>14.739</u>

Могућност елиминисања негативног утицаја нереализованих курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле на годишње финансијске извештаје за 2008.годину Предузеће у својим финансијским извештајима није исказало.

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Расходи камата	6,888	8.967
Негативне курсне разлике	44,293	14.569
Остали финансијски расходи	13	49
	<u>51,194</u>	<u>23.585</u>

Могућност елиминисања негативног утицаја нереализованих курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле на годишње финансијске извештаје за 2008.годину Предузеће у својим финансијским извештајима није исказало.

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Вишкови	16.058	5.187
Приходи од смањења обавеза		966
Приходи од продаје опреме	1.314	
Приход од укидања дугорочних резервисања		12
Остали приходи	18.005	27.360
Приходи из ранијих година	434	
	<u>35.811</u>	<u>33.525</u>

Остали приходи у износу од 18.005 хиљада динара највећим делом односе се за накнадно примљене рабате добављача.

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Мањкови	29,659	14.377
Исправка вредности потраживања		142
Остали расходи	6.452	348
Расходи ранијих година	469	481
	<u>36.580</u>	<u>15.348</u>

Остали расходи у износу од 6.452 хиљада динара највећим делом односе се за накнадно одобрене рабате по основу продаје-уступања лизинга Предузећу „Delta Sport“ д.о.о. Београд у износу од 3.684 хиљаде динара и губитка по основу продаје основног средства у износу до 2.243 хиљада динара.

14. ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Постројења и опрема	Улагања на туђим основним средствима	Инвестиције у току, немаг. у припреми	Укупно основна средства	У хиљадама динара	
					Нематеријална улагања	Укупно
Набавна вредност						
Стање, 1. јануар 2008. године	213.771	246.594		460.365	1.805	462.170
Повећања			20.923	20.923		20.923
Преноси	11.198	3.736	(14.934)			
Продаја	29.594			(29.594)		(29.594)
Преноси						
Стање, 31. децембар 2008. године	195.375	250.330	5.989	451.694	1.805	453.500
Исправка вредности						
Стање, 1. јануар 2008. године	39.543	65.432		104.976	60	105.036
Амортизација	30.981	44.180		75.161	361	75.522
Продаја	6.634			(6.634)		(6.634)
Преноси						
Стање, 31. децембар 2008. године	63.890	109.612		173.503	421	173.924
Салашња вредност на дан:						
- 31. децембра 2008. године	131.485	140.718	5.989	278.192	1.384	279.576
- 1. јануара 2008. године	174.228	181.162		355.390	1.745	357.134

Предузеће нема успостављених хипотека на постројења и опрему.

Нематеријална улагања чини главни пројекат ентеријера и пројекат инсталације за локал 114 и 210 – Zara у Delta City mall.

Амортизациона стопа за ово улагање износи 20,00% годишње – (5 година).

Улагање на туђим основним средствима односи се на улагања у закупуљени малопродајни објекат у Delta City mall у сврху стављања објекта у функцију или повећања функционалности објекта. Амортизациона стопа износи 10,00% годишње – (уговор о закупу објекта на 10 година).

Просечна стопа амортизације за постројења и опрему износи 16,67%.

Нематеријална улагања у припреми у износу од 2.316 хиљада динара односе се на пројекат ентеријера за нови малопродајни објекат у тржном центру „Ушће“. Опрема у припреми у износу од 3.673 хиљаде динара односи се на опрему за нови малопродајни објекат у тржном центру „Ушће“.

Опрема укључује и средства набављена путем лизинга, а чија нето садашња вредност на дан 31. децембра 2008. године износи 6.636 хиљада динара.

15. УЧЕШЋЕ У КАПИТАЛУ ПРАВНИХ ЛИЦА-УДЕЛИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Delta P Fashion d.o.o., Београд	41	41
Delta O Fashion d.o.o., Београд	40	40
Delta MD Fashion d.o.o., Београд	41	41
Delta S Fashion d.o.o., Београд	41	41
Delta B Fashion d.o.o., Београд	41	41
	205	205

16. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Роба у промету на велико	2,383	820
Роба у промету на мало	159,010	111.275
Роба на путу	10,863	10.909
Дати аванси	3,242	79.290
	175,498	202.294

На основу извештаја независног ревизора за финансијске извештаје за 2007.годину извршена је рекласификација позиција биланса стања у износу од 78.460 хиљада динара која се односила на претплату ино добављачу Inditex Шпанија. Наведени аванс је затворен у 2008.години компензацијом са обавезама према добављачу у тој години. Рекласификација је извршена на позицијама дати аванси и унапред плаћени трошкови. Наведена рекласификација није утицала на позиције биланса стања и укључена је у финансијске извештаје за 2008.годину.

Роба на путу у износу од 10.863 хиљада динара односи се на робу која је испоручена од стране ино добављача крајем децембра месеца 2008.години, али је оцарињена почетком 2009.године.

17. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	634	297
- остала повезана лица	245	
- у земљи	1.077	1196
Исправка вредности потраживања од купаца	(142)	(142)
Потраживања од купаца – нето вредност	1.814	1.351
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	10.063	10.076
Потраживања од државних органа		
Потраживања од запослених	176	249
Остала потраживања	115.803	865
	127.856	12.541
<i>Исправка вредности:</i>		
Потраживања по основу преплаћених пореза и доприноса	(10.063)	(10.063)

117.793	2.478
----------------	--------------

Остала потраживања у износу од 115.803 хиљада динара највећим делом се односи на датум позајмницу Предузећу „Delta Sport“ д.о.о. Београд у износу од 111.000 хиљада динара.

18. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Потраживања од банака по основу чекова	132	235
Потраживања по основу платних картица	23.005	19.930
Текући рачун	73.328	73.083
Девизни рачун		9
Благајна	66	66
	96.531	93.323

19. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Активна временска разграничења	2.443	1.688
Унапред плаћен порез на додату вредност	1.160	5.362
Одложена пореска средства	3.597	1.257
	7.200	8.307

Активна временска разграничења у укупном износу од 2.443 хиљада динара, највећим делом се односе на унапред обрачунате трошкове осигурања имовине, залиха и колективног осигурања запослених.

Обрачун одложених пореских средстава како следи:

Садашња вредност у књиговодству		Садашња вредност по пореској амортизацији
НУЛТА ГРУПА	-627.306,22	
КТО 014	1.383.653,16	
КТО 023	131.485.013,11	
КТО 029	140.717.821,70	
	272.959.181,75	308.928.684,63
Обрачун:		35.969.502,88 <i>Дин</i>
10%		3.596.950,29
	288/722	3.596.950,29
УКЊИЖЕНО 2007.	288	-1.257.227,21
ЗА КЊИЖЕЊЕ	288/722	2.339.723,08.

20. УДЕЛИ

На дан 31. децембра 2008. једини власник Предузећа је „Delta Sport“ d.o.o., Београд са 100% удела.

На основу одлуке оснивача Предузећа Delta Still-а д.о.о. од 29.05.2008.године извршена је расподела добити по усвојеним финансијским извештајима за 2007.годину у износу од 141.397 хиљада динара и извршена је исплата оснивачу „Delta Sport“-у износ од 141.397 хиљада динара на име остварене добити.

Табела промене на капиталу за 2008.годину:

	Основни капитал	Остали капитал	Резерве	Добит из ранијих година	Губитак из ранијих година	Добит из текућег пословања	Укупно
На дан 01. јануар 2008.	86.707					141.397	228.104
Расподела добити-одлука						(141.397)	(141.397)
Повећање капитала						259.833	259.833
На дан 31. децембар 2008.	86.707					259.833	346.540

21. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Резервисање за накнаде запослених	169	169
	169	169

Предузеће није извршило резервисање за отпремнине запослених у складу са *MPC-19* за 2008.годину будући да није било велике флукуације радне снаге, дисконта стопа примењена на обрачун за 2007.годину није промењена, нови обрачун нема велики ефекат, није материјално значајна ставка и објективно обрачун се ради на сваке три године.

22. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ И ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
<i>Дугорочни кредит:</i>		
- HVB Bank Czech Republic, Prague	104.660	135.197
Текуће доспеће	(46.515)	(41.599)
Укупно	58.145	93.598
<i>Остале дугорочне обавезе:</i>		
- Обавезе по основу финансијског лизинга	6.831	17.043
Текуће доспеће	(3.349)	(5.511)
	3.482	11.532
	<u>61.627</u>	<u>105.130</u>

На дан 31. децембра 2008. године, обавезе по дугорочним кредитима, са текућим доспећима износи 104.660 хиљада динара (1.181.250 €), и у целости се односи на кредит одобрен 1. новембра 2006. године од стране HVB Bank Czech Republic, Prague у сврхе финансирања текућих потреба Предузећа за обртним средствима, на период од 4 године и три месеца. Отплата кредита се врши квартално. Средство обезбеђења уредне отплате кредита је гаранција издата од стране HVB банке Србија и Црна Гора А.Д., Београд у висини одобреног кредита.

Доспеће обавеза по основу дугорочног кредита на дан 31. децембра 2008. године, приказано је у наредној табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2007.
До 1 године-2009.	46.515
Од 1 до 2 године-2010.	46.515
Од 2 до 3 године-2011.	11.630
	<u>104.660</u>

Доспеће обавеза по основу лизинга на дан 31. децембра 2008. године је приказано у наредној табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2008. Главница
До 1 године-2009.	3.349
Од 1 до 2 године-2010.	2.448
Од 2 до 3 године-2011.	1.034

6.831**23. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Дугорочни кредит:		
- НВВ Bank Czech Republic, Prague		
Текуће доспеће	46.515	41.599
- Обавезе по основу финансијског лизинга		
Текуће доспеће	3.349	5.511
	<u>49.864</u>	<u>47.110</u>

24. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Примљени аванси	8.997	2.070
Добављачи:		
- матично и повезана правна лица	3.521	78.693
- остала повезана лица	14.584	
- у земљи	7.689	31.902
- у иностранству	93.017	86.194
Остале обавезе – платне картице	186	205
	<u>127.994</u>	<u>199.064</u>

Обавеза према добављачима у земљи највећим износом од 14.080 хиљада динара односи се на „Delta City” d.o.o., Београд – 9.513 и “Delta Real estate” d.o.o., Beograd -4.567 хиљада динара.

Обавеза према добављачима у иностранству највећим износом односи се на 81.477 хиљада динара „Inditex“ S.A.

25. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	14.562	13.665
Обавезе према физичким лицима	18	15
Обавезе према запосленима	377	5
Остале обавезе	38	60
Унапред обрачунати трошкови	52.594	53.684
	<u>67.589</u>	<u>67.429</u>

Унапред обрачунати у укупном износу од 52.579 хиљаде динара, највећим делом у износу од 49.638 хиљаде динара се односе на укалкуисане трошкове франшизе по основу закљученог Уговора за франшизну дистрибуцију са ITX MERKEN, B.V., Амстердам од 15. јуна 2005. године. На основу наведеног уговора, Предузеће је у обавези да даваоцу франшизе исплати 5% шестомесечног промета оствареног у периоду од 1. фебруара до 31. јула, односно 1. августа до 31. јануара током трајања уговора, односно до 14. јуна 2008. године. На основу оствареног промета у периоду од 01. августа до 31.12.2007.године, Предузеће је извршило укалкуисавање наведених трошкова. Остатак, највећим делом у износу од 1.278 хиљада динара се односи на обрачунату камату HVB Bank Czech Republic, Prague за дугорочни кредит чије плаћање доспева 14.02.2009.године.

26. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за порез на добитак	8.357	2.346
Обавезе за порез на додату вредност	14,653	14.381
Обавезе за остале порезе	9	9
	23.019	16.736

27. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОД

Према пореском билансу текући порез на добит обрачунат је у складу са локалним пореским прописима како следи:

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Добит из пословања	273.163	148.400
Расходи за пропаганду који нису документовани	494	374
Камате због неблаговремених плаћених пореза и допр.	10	33
Новчане казне	101	2
Укупан износ амортизације обрачунат у фин. извештајима	75.522	63.319
Укупан износ амортизације образунат за пореске сврхе	(45.159)	(52.596)
Опорезива добит – пореска основица	304.131	159.531
Приход по основу камате испод тржишних цена	8.985	
Ефекат трансферних цена	1.959	
Покриће губитка из претходних година	(1.694)	
Просечна стопа пореза на добит за 2008.	10,00%	10,00%
Порез на добит по просечној пореској стопи	31.338	15.953
Умањење по основу улагања у основна средства 50%	(15.669)	(7.976)
Текући порез на добит	15.669	7.976

28. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Туђа опрема – финансијски лизинг		
Обавезе за камате по плану отплате		1.967

29. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2008. године Предузеће нема судских спорова за које би требало извршити резервисања. У току је један судски спор где је Предузеће тужени, а вредност спора је 160 хиљада динара.

Порески ризици

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмиренних обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Предузећа. Руководство Предузећа разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Предузеће бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Предузећа састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите и обавезе по основу финансијских лизинга образложене у напомени 22, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и нераспоређени добитак. На основу тог прегледа Предузеће уравни тежава структуру капитала преко исплате нераспоређене добити, нових дугорочних инвестиција као и узимања нових кредита или откупа постојећих.

Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Предузећа разматра цену капитала и ризик повезан са врстом капитала.

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања Предузеће је изложено ниже наведеним ризицима:

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису

у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа. Предузеће је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени. Стабилност економског окружења у којем Предузеће послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира. Предузеће је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR), америчког долара (USD), швајцарског франка (CHF) и британске фунте (GBP). Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

Предузеће је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Предузеће нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Предузеће је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Предузећа који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Предузећа као и управљањем ликвидношћу. Предузеће управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Показатељи задужености Предузећа, утицај тржишног-девизног ризика, ризик од промене каматних стопа, управљање потраживањима од купаца, управљање обавезама према добављачима и табела ризика ликвидности и кредитног ризика дата је као посебан прилог напомена.

31. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА

21.јануара 2008.године са предузећем European Construction doo Београд потписан је уговор о закупу једног локала површине 1.766 м² у Тржном центру Ушће у Београду. Отварање тржног центра предвиђено је за 01.април 2009.године. Све билансне трансакције биће биће укључене у финансијске извештаје за 2009.годину.

Одлуком органа управљања Предузећа од 25.фебруара 2009.године одобрени су финансијски извештаји за 2008.годину.

Delta Real estate d.o.o. Novi Beograd	102	117
Delta Automoto d.o.o. Beograd	28	93
Delta DMD д.о.о., Beograd	47	42
Делта Maxi d.o.o., Beograd	106	148
Delta Generali a.d., Beograd	73	51
Delta broker d.o.o., Novi Beograd		6
Delta Holding d.o.o., Novi Beograd	21	
Delta Agrar d.o.o., Beograd	18	
Delta Motors d.o.o., Beograd	18	
Delta O fashion d.o.o., Novi Beograd	29	
Delta MD fashion d.o.o., Novi Beograd	3	
Delta M d.o.o., Beograd	62	
Delta Shoes d.o.o., Novi Beograd	95	
Delta Look d.o.o., Novi Beograd	20	
	622	457
<i>Приходи од продаје робе:</i>		
Delta Sport d.o.o., Novi Beograd	2.457	7.311
	2.457	7.311
<i>Остали приходи:</i>		
Delta B fashion d.o.o., Beograd	42	42
Delta O fashion d.o.o., Beograd	117	104
Delta MD fashion d.o.o., Beograd	3	83
Delta P fashion d.o.o., Beograd		21
Delta S fashion d.o.o., Beograd		624
Delta Coffee d.o.o., Beograd	45	
Delta Look d.o.o., Beograd	20	
Delta Sport d.o.o., Novi Beograd	83	
	310	874
<i>Приходи од продаје робе на иностраном тржишту:</i>		
Moda mont d.o.o., Podgorica	8.302	
	8.302	
<i>Приходи од пружања услуга обезбеђења:</i>		
Delta Sport d.o.o., Novi Beograd	1.440	
	1.440	
УКУПНО ПРИХОДИ	13.131	8.642
РАСХОДИ		
<i>Расходи резервних делова:</i>		
Delta motocomerc d.o.o., Beograd		403
Delta Automoto d.o.o. Beograd	56	
Delta Motors d.o.o., Beograd	2	
	58	403
<i>Трошкови струје, грејања и воде:</i>		
Delta Sport d.o.o., Novi Beograd	3.250	2.296
Delta Real estate d.o.o., Beograd	4.044	
Delta City d.o.o., Beograd	1.633	146
Obuća Export-Import a.d., Beograd	2.137	7.230

	11.064	9.672
<i>Трошкови закупа:</i>		
Obuća Export-Import a.d., Beograd	57.830	64.536
Delta Sport d.o.o., Novi Beograd	60.664	35.959
Delta City d.o.o., Beograd	50.548	11.830
Delta M d.o.o., Beograd	29.380	28.069
Delta real estate d.o.o. Novi Beograd	198.422	140.394
<i>Трошкови одржавања основног средства:</i>		
Delta City d.o.o., Beograd	16.000	1.788
Delta Real state d.o.o. , Novi Beograd	2.168	
	18.168	1.788
<i>Трошкови осталих производних услуга:</i>		
Delta Sport d.o.o., Novi Beograd	124	
Obuća Export-Import a.d., Beograd	79	
Delta Real estate d.o.o., Novi Beograd	289	
Delta City d.o.o., Beograd	2.842	
	3.334	
<i>Трошкови осталих непроизводних услуга:</i>		
Delta P fashion d.o.o., Novi Beograd	50	
	50	
<i>Накнаде за уређење градског грађевинског земљишта:</i>		
Obuća Export-Import a.d., Beograd	13	76
Delta Sport d.o.o., Beograd	3	
Delta Real estate d.o.o., Beograd	85	
	101	76
<i>Трошкови осталог материјала:</i>		
Delta Maxi d.o.o., Beograd	2	
Delta Sport d.o.o., Beograd	13	
	15	
<i>Трошкови рекламе:</i>		
Delta City d.o.o., Beograd	3.093	2.444
Delta Star d.o.o., Beograd	30	
	3.123	2.444
<i>Трошкови премија осигурања:</i>		
Delta Generali А.Д., Београд	217	2.261
	217	2.261
<i>Трошкови униформи за запослене:</i>		
Delta DMD д.о.о., Beograd	118	262
	118	262

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ НА ДАН 31.12.2008.

<i>Трошкови сервисирања возила:</i>		
Delta automoto d.o.o. Beograd	93	270
Delta M d.o.o., Beograd		
	93	270
<i>Трошкови средстава за хигијену:</i>		
Delta Maxi d.o.o., Beograd	93	190
	93	190
<i>Трошкови репрезентације:</i>		
Delta M d.o.o., Beograd		155
Delta Maxi d.o.o., Beograd	11	
	11	155
<i>Трошкови за донаторства, хуманитарне, здравствене</i>		
Delta Humanitarni fond d.o.o., Beograd	352	
	352	
<i>Трошкови телефона</i>		
Delta City d.o.o., Beograd	374	
Delta Real estate d.o.o., Beograd	340	
Delta Sport d.o.o., Novi Beograd	146	
Obuća Export-Import a.d., Beograd	575	
	1.435	
<i>Остали лични расходи</i>		
Delta DMD д.о.о., Beograd	51	
Delta Generali А.Д., Београд	1	
	52	
<i>Трошкови обезбеђења</i>		
Delta Real estate d.o.o., Beograd	1.321	
	1.321	
УКУПНО РАСХОДИ	238.027	155.499
ОСТАЛО:		
<i>Набавка основног средства:</i>		
Delta automoto d.o.o., Beograd		2.228
		2.228

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ НА ДАН 31.12.2008.

Набавка робе:

Delta Sport d.o.o., Novi Beograd

5.407	2.044
<u>5.407</u>	<u>2.044</u>

33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкрском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>31. децембар 2008.</u>	<u>31. децембар 2007.</u>
Еуро-€	88,6010	79,2362
Амерички долар-USD	62,9000	54,2979
Британска фунта-GBF	90,8635	107,3080

*Delta d.o.o.*