

DELTA SPORT D.O.O. BEOGRAD

Напомене 31. децембар 2008. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Предузеће Делта Спорт д.о.о., Београд је основано 25. јуна 1993. године и организовано као друштво са ограниченом одговорношћу.

Основна делатност Предузећа је трговина на велико и мало. Предузеће је ексклузивни заступник робне марке „Nike“ програма за територију Србије и Црне Горе. Поред заступништва робне марке „Nike“. Друштво је 1. априла 2008. године пренело сва права и обавезе из ексклузивног франшизног уговора за продају робне марке „МЕХХ“ на предузеће Delta Look, у којем Предузеће има 100% власништва.

Седиште Друштва је у Београду, улица Миленгија Поповића број 7в. На дан 31. децембра 2008. године Друштво је имало 655 запослених (31.12.2007. године 571 запослених), а просечан број запослених у току године на бази стања крајем сваког месеца је 595 (31.12.2007.године 478).

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 ПРИКАЗИВАЊЕ 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”), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде 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 којима 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.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

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

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.

Ови финансијски извештаји укључују само потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и новчане токове Предузећа без укључивања зависних предузећа Delta Still д.о.о., Београд, Delta O fashion д.о.о. Београд, Delta MD fashion д.о.о. Београд, Delta B fashion д.о.о. Београд, Delta P fashion д.о.о. Београд, Delta S fashion д.о.о. Београд, Delta Coffee д.о.о. Београд, Delta Look д.о.о. Београд, Delta Home д.о.о. Београд, Delta Shoes д.о.о. Београд, Delta Sport д.о.о. Бања Лука Република Српска, Delta Sport dooe1 Скопје Република Македонија, Delta Sport д.о.о. Montenegro Подгорица, Moda Mond д.о.о. Подгорица, Triton trade Амстердам Холандија, Almeco д.о.о. Подгорица, Delta sport Кијев Украјина, Delta sport Bulgaria eood Софија Бугарска. У складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени лист РС број 46 од 2. јуна 2006. године) Предузеће је у обавези да састави и консолидоване финансијске извештаје и да исте достави Центру за бонитет Народне банке Србије до краја априла 2009. године.

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

2.2. Упоредни подаци

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

2.3. 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 пренесу на купца, што подразумева датум испоруке пробе купцу или извршене услуге купцу.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додатну 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 страниј 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, прерачунате 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.

3.3. Порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит 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 добит 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 предходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих периода, али не дуже од десет година.

3.4. Некретнине и опрема

Некретнине и опрема су на дан 1. јануара 2004. године приликом промене рачуноводствених прописа Републике Србије, признати у износима утврђеним према ранијим рачуноводственим прописима Републике Србије који су подразумевали ревалоризацију набавне вредности и исправке вредности некретнина и опреме применом општег раста цена на мало и примену прописаних стопа амортизације.

Предузеће је у 2005. годину извршило промену рачуноводствене политике некретнина у погледу методе накнадног вредновања и са концепта набавне вредности прешло на концепт фер – поштене вредности који подразумева да се након почетног вредновања некретнине и опрема исказују по ревалоризованој вредности, односно поштеној вредности на дан ревалоризације умањеној за укупну накнадну амортизацију и укупне накнадне губитке због обезвређења. Поштену вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утвђује проценом.

Процену некретнина на дан 31.децембар 2008.године извршила је кућа „SHM Smith Hodgkinson“. Ефекат процене укључен је у финансијске извештаје за 2008.годину.

Учесталост ревалоризације зависи од кретања поштене вредности некретнина. Нова ревалоризација се ради када се поштена вредност ревалоризационог средства знатно разликује од његове исказане вредности.

Накнадни трошкови: трошкови замене делова некретнина, 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.

3.5. Амортизација

Амортизација некретнина и опреме обрачунава се на садашњу вредност, 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:

Грађевински објекти	1.30% - 1.80%
Возила	15.00%
Намештај	15.00%-20.00%
Рачунарска опрема	25.00%-33.33%
Опрема за продавнице	15.00%-20.00%
Остала опрема	15.00%-25.00%

3.6. Инвестиционе некретнине

Почетно мерење инвестиционих некретнина приликом стицања (набавке) врши се по набавној вредности или цени коштања. Набавна вредност или цена коштања укључује зависне трошкове набавке.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те некретнине ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се према њиховој поштеној вредности. Поштена вредност инвестиционе некретнине обично је њена тржишна вредност, односно најбоља цена коју продавац реално може да добије и најповољнија цена коју купац може реално да добије.

Добитак или губитак настао због промене поштене вредности инвестиционе некретнине укључује се у резултат периода у којем је настао.

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.

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани се састоје од учешћа у капиталу, повезаних и осталих правних лица, исказаних по првобитној набавној вредности улагања. Исправка вредности врши се на терет обезвређења пласмана, на основу процене руководства, односно обавештења да је дошло до обезвређења пласмана, да би се књиговодствена вредност дугорочних пласмана свела на њихову наплативу вредност.

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.

Обавезе из пословања

Обавезе из пословања се процењују по њиховој номиналној вредности.

Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се исказују у износу првобитно примљених средстава, умањеном за износ извршених отплата и увећаном 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 увећану 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 осталих расхода 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 по процени руководства отписују у потпуности.

3.9. Накнаде запосленима

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. Обе обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним 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 у 2008. години није вршило обрачун резервисања за отпремнине запослених јер није било значајних разлика у односу на претходну годину када је обрачун резервисања за отпремнине извршио „Економски факултет“ из Београда.

4. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Приходи од продаје робе:		
- матичном и зависним предузећима	31.318	41.566
- на домаћем тржишту	4.992.576	3.928.090
- на иностраном тржишту	1.102.186	632.641
Приходи од продаје услуга:		
- матичном и зависним предузећима	50.034	
- на домаћем тржишту	22.855	5.342
- на иностраном тржишту	1.150	1.259
Приход од активирања учинака	38.900	22.671
Приходи од закупнина	18.402	1.437
Остали пословни приходи	458	1.367
	6.257.879	4.634.373

5. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Набавна вредност продате робе	3.861.303	2.873.991
Трошкови материјала за израду	1.354	493
Трошак осталог режијског материјала	50.525	39.421
Трошкови горива струје и грејања	44.670	24.205
	3.957.852	2.938.110

6. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Трошкови бруто зарада и накнада	497.081	374.912
Трошкови пореза и доприноса на терет послодавца	70.121	51.254
Трошкови накнада по уговору о делу, ауторским и осталим уговорима	38.036	14.351
Путни трошкови запослених	93.693	59.092
Остали лични расходи	23.308	15.639
	722.239	515.248

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Транспортни трошкови	29.472	16.371
Трошкови ПТТ услуга	24.409	14.032
Трошкови одржавања	28.403	18.434
Трошкови закупа	344.276	143.890
Трошкови рекламе и пропаганде	213.831	162.953
Трошкови спонзорства	131.565	135.610
Трошкови консултантских услуга	63.501	19.328
Трошкови осталих услуга	37.142	26.501
Трошкови комуналних услуга	7.430	1.585
Трошкови усавршавања запослених	13.045	4.181
Трошкови одржавања софтвера		337
Трошкови обезбеђења	8.054	4.512
Трошкови репрезентације	79.288	60.411
Трошкови премија осигурања	13.905	5.867
Трошкови платног промета	14.437	30.394
Трошкови платних картица	16.636	15.941
Трошкови брокерских услуга	13	
Трошкови гаранција	40.634	5.087
Трошкови чланарина	2.695	1.908
Трошкови адвокатских услуга	10.260	5.440
Трошкови пореза на пренос апсолутних права		1.280
Трошкови пореза и доприноса	19.707	20.917
Остали трошкови	46.760	34.986
	1.145.463	729.968

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Амортизација	128.973	79.124
Резервисање за накнаде запослених		1.339
Резервисања по основу судских спорова	10.391	
	139.364	80.463

9. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Финансијски приходи од осталих повезаних лица	141.397	102.703
Приходи од камата	2.164	1.446
Позитивне курсне разлике	489.761	155.983
Приходи од ефекта валутне клаузуле	415	1.333
Остали финансијски приходи	43	14
	633.780	261.479

10. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Расходи камата	208.864	60.346
Негативне курсне разлике	1.092.588	93.599
Расходи ефеката уговорене заштитне валутне клаузуле	4.482	11.729
Остали финансијски расходи	671	24
	1.306.606	165.698

11. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Добици од продаје учешћа и других хартија од вредности		
Приходи од смањења обавеза	41.557	14.425
Добици од продаје некретнина, постројења и опреме	684	10
Добици од продаје учешћа у сопственом капиталу		
Вишкови	9.729	8.942
Приходи од усклађивања вредности залиха	11.593	
Наплаћена отписана потраживања		
Приходи од усклађивања вредности имовине		
Приходи од усклађивања вредности потр. од купаца	767	1.537
Приходи од усклађивања вредности некретнина - инвестициона некретнина	535.385	
Остали приходи	5.571	6.663
	605.286	31.577

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Исправка вредности потраживања	9.492	8.802
Расходи по основу отписа потраживања	9.275	621
Накнадно одобрени рабати		2.112
Мањкови	30.473	16.009
Обезвређење залиха робе	21.513	11.593
Отпис залиха материјала	172	31
Губици по основу расхоровања и продаје некретнина и опреме	39.626	46.811
Остали расходи	17.955	8.534
Обезвређење некретнина постројења и опреме	1.157	
	129.663	94.513

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Порески расход периода		26.918
Одложени порески приход периода	(91.482)	(20.205)
Одложени порески расходи периода		
	(91.482)	6.713

б) Одложене пореске обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање 1. јануар 2008. године	38.586	58.791
Одложене пореске обавезе припојеног привредног друштва Т.П. Обућа д.о.о.	52.738	
Привремене разлике на некретнинама и опреми и нематеријалним улагањима	(20.709)	(20.205)
Остало		
	70.615	38.586

- в) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Нето добитак пре опорезивања	95.724	403.429
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	9.572	40.343
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	45.573	23.536
Ефекти прихода по основу дивиденди и удела у добити од другог резидентног обвезника	(14.139)	(10.270)
Порески кредит по основу запошљавања нових радника на неодређено време	(23.293)	
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему искоришћени	(16.393)	(26.918)
Неискоришћени порески кредити	(58.913)	(21.115)
Остало	(33.889)	1.137
	(91.482)	6.713

14. НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште		Опрема	Улагања на туђим основним средствима	Укупно основна средства	У хиљадама динара	
	Грађевински објекти					Инвестиционе некретнине	Нематеријална улагања
Стање 1. јануара 2008.	799.829		303.767	218.903	1.322.499	360.463	58.267
Пренос са/на друге облике имовине	(154.808)			(47.213)	(202.221)	154.808	(276)
Повећања у току године-Обућа	3.726	799.795	93.801		897.322	403.360	4.177
Директне набавке		22.125	293.082	122.297	437.504	7.424	54.912
Продаја, расход			(61.564)	(36.663)	(98.227)		(688)
Остало-процена	217.177	397.376			615.153	530.660	
Стање 31. децембра 2008.	221.503	1.864.317	629.086	257.324	2.972.230	1.456.715	116.392
Стање 1. јануара 2008.	24.090		55.508	14.695	94.292		21.797
Корекција почетног стања			10.599		10.599		
Амортизација	19.723		75.279	22.313	117.315		11.658
Повећања у току године-Обућа	47.737		17.790		65.527		220
Пренос са/на друге облике имовине	4.760		(5.748)	(10.364)	(11.352)		(215)
Исправка продатих, расходованих средстава			(13.722)	(4.437)	(18.159)		(134)
Остало-процена	(96.136)				(96.136)		
Стање 31. децембра 2008. године	174	139.706	22.207	162.086	33.326		
Садашња вредност							
- 31. децембра 2008.	221.503	1.864.143	489.380	235.117	2.810.144	1.456.715	83.066
- 1. јануара 2008.	775.740	248.259	204.208	1.228.207	360.463	36.469	

На дан 31. децембра 2008. године, Предузеће има уписане следеће хипотеке:

* објекат у Кнез Михајлова 11-15, површине 1.087,35м², садашња вредност објекта на дан 31.12.2008. износи 262.187 хиљада динара, хипотека је успостављена у корист пословних банака као инструмент обезбеђења враћања кредита или издатих банкарских гаранција

* објекат у Кнез Михајлова 9, површине 208 м², садашња вредност објекта на дан 31.12.2008.године износи 94.779 хиљада динара, хипотека је успостављена у корист пословних банака као инструмент обезбеђења враћања кредита или издатих банкарских гаранција

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ НА ДАН 31.12.2008.

* објекат – локал и стан у Новом Саду, површине 267,50м², садашња вредност на дан 31.12.2008.године износи 67.243 хиљада динара, хипотека је успостављена у корист пословних банака као инструмент обезбеђења враћања кредита или издатих банкарских гаранција

* објекат у Кнез Михајлова 18, површине 91м², садашња вредност објекта на дан 31.12.2008.године износи 77.245 хиљада динара, хипотека је успостављена у корист пословних банака као инструмент обезбеђења враћања кредита или издатих банкарских гаранција

* објекат у Кнез Михајлова 17, површине 316м², садашња вредност објекта на дан 31.12.2008.године износи 94.280 хиљада динара, хипотека је успостављена у корист пословних банака као инструмент обезбеђења враћања кредита или издатих банкарских гаранција

* објекат у Лештанима, површине 12.208м², садашња вредност објекта на дан 31.12.2008.године износи 462.119 хиљада динара, хипотека је успостављена у корист пословних банака као инструмент обезбеђења враћања кредита или издатих банкарских гаранција

* објекат у Ужицама, Димитрија Туцовића 99, површине 220м², садашња вредност објекта на дан 31.12.2008.године износи 51.395 хиљада динара, хипотека је успостављена у корист пословних банака као инструмент обезбеђења враћања кредита или издатих банкарских гаранција

Процену некретнина на дан 31.децембар 2008.године извршила је кућа „SHM Smith Hodgkinson“. Ефекат процене укључен је у финансијске извештаје за 2008.годину и то:

* у корист ревалоризационих резерви износ од 707.722 хиљада динара

* у корист прихода износ од 535.385 хиљада динара

* на терет трошкова износ од 1.157 хиљада динара

15. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	% учешћа у капиталу	31. децембар 2008.	% учешћа у капиталу	У хиљадама динара 31. децембар 2007.
Учешћа у капиталу повезаних правних лица				
- Delta sport д.о.о Banja Luka	100,00%	120.652	100,00%	1.591
- Delta sport dooel Skopje	100,00%	5.850	100,00%	5.850
- Global Busines House d.o.o. Beograd			100,00%	424
- Delta Coffee d.o.o. Beograd	100,00%	137.051	100,00%	45.052
- Delta MD fashion d.o.o. Beograd	99,00%	3.940	99,00%	3.940
- Delta P fashion d.o.o. Beograd	99,00%	3.940	99,00%	3.940
- Delta S fashion d.o.o. Beograd	99,00%	3.940	99,00%	3.940
- Delta B fashion d.o.o. Beograd	99,00%	3.940	99,00%	3.940
- Delta O fashion d.o.o. Beograd	99,00%	3.994	99,00%	3.994
- Delta Home d.o.o. Beograd	100,00%	39	100,00%	39
- Delta Shoes d.o.o. Beograd	100,00%	39	100,00%	39
- Delta Look d.o.o. Beograd	100,00%	39	100,00%	39
- Obuća Export Import a.d., Beograd			66,74%	419.193
- Delta Still d.o.o. Beograd	100,00%	86.707	100,00%	86.707
- Delat Sport Montenegro	99,33 %	180.536		
- Moda Mond d.o.o. Podgorica	100,00 %	305.793		
- Almeco d.o.o. Podgorica	100,00 %	117.544		
- Triton trade Amsterdam	100,00%	538.297		
- Delta Sport Ukrajina	100,00 %	5.176		
- Delta Sport Bulgaria Eood	100,00 %	197		
		1.517.674		578.688
Учешћа у капиталу осталих правних лица				
- Recreatours		23.274		
- УТП Трговина, Крагујевац	50,00%	36.977	50,00%	36.977
- Delta Fond Београд	50,00%	787	50,00%	787

- Airstar д.о.о., Београд				
- Univerzal banka	10,00%	26.506	10,00 %	12.370
- Privredna banka Beograd		7.202		
- Jugoslovenska banka		7		
- Depozitno kreditna banka		1.250		
- Konzorcijum banaka		430		
- Исправка вредности дугорочних финансијских пласмана		59		
		-492		
		<u>96.000</u>		<u>50.134</u>
		<u>1.613.674</u>		<u>628.822</u>

Delta Still д.о.о., Београд (регистровано у Агенцији за привредне регистре 06.јуна 2005.године решење број БД 8544/2005).

Delta Coffee” д.о.о., Београд (регистрована је у Агенцији за привредне регистре 25. јануара 2007. године решењем БД 262281/2007). Докапитализација у износу од 92.000.000,00 дин извршена је 26.12.2008 (решење о извршеној докапитализацији издато дана 23.01.2009.године под бројем 149736/2008)

Delta P Fashion д.о.о., Београд (регистровано у Агенцији за привредне регистре, Београд под бројем БД 36702/2007 од 18. маја 2007. године),

Delta S Fashion д.о.о., Београд (регистровано у Агенцији за привредне регистре, Београд дана 18. маја 2007. године под бројем БД 36690/2007),

Delta V Fashion д.о.о., Београд (регистровано у Агенцији за привредне регистре, Београд дана 18. маја 2007. године под бројем БД 36696/2007)

Delta MD Fashion д.о.о., Београд (регистровано у Агенцији за привредне регистре, Београд дана 18. маја 2007. године под бројем БД 36683/2007).

Delta O Fashion д.о.о., Београд (регистровано у Агенцији за привредне регистре, Београд дана 13. јула 2007. године под бројем БД 73399/2007).

Delta Home д.о.о., Београд (регистровано у Агенцији за привредне регистре, Београд дана 07. децембра 2007. године под бројем БД 149569/2007).

Delta Look д.о.о., Београд (регистровано у Агенцији за привредне регистре, Београд дана 07. децембра 2007. године под бројем БД 149573/2007).

Delta Shoes д.о.о., Београд (регистровано у Агенцији за привредне регистре, Београд дана 07. децембра 2007. године под бројем БД 149577/2007).

Delta Sport д.о.о. Бања Лука (регистровано у регистар Основног суда у Бања Луци, Република Српска 31.12.2007.године). Током 2008. године извршена је докапитализација у износу од 119.061.350,00 динара.

Delta Sport dooel, Скопје, Република Македонија (регистрован у Централном регистру Републике Македоније решење број 5495733 од 25.12.2007.године)

Delta Sport Montenegro д.о.о., Подгорица (регистровано у Централном регистру Привредног суда у Подгорици дана 16.01.2008.године под бројем 5-0438671/001).

Moda Mond д.о.о.,Подгорица (регистровано у Централном регистру Привредног суда у Подгорици дана 06.02.2008.године под бројем 5-0443640/001).

Almесо д.о.о., Подгорица (регистровано у Централном регистру Привредног суда у Подгорици дана 19.03.2008.године под бројем 5-0454770/001).

Triton Trade B.V. Amsterdam (регистрација обављена од стране Трговинске коморе за град Амстердам дана 08.02.2008.године, забодни број 14629922).

У току 2008. године Друштво је имало две статусне промене спајање уз припајање, као друштво стицаоц, и то на дан 29.02.2008. и 31.08.2008. године.

На дан 29.02.2009. године извршена је статусна промена спајање уз припајање зависног правног лица Global Busines House д.о.о. Beograd. Уговор о спајању уз припајање између Global Busines House д.о.о. Beograd, с једне стране и Delta sport д.о.о. са друге стране закључен је дана 22.02.2008. године. Статусна промена регистрована је у Агенцији за привредне регистре дана 10.04.2008. године, решење број БД 18422/2008. Целокупна имовина привредног друштва, које престаје припајањем, укључујући и ненамирена потраживања према трећим лицима прешла је у имовину привредног друштва Delta sport д.о.о. као друштва стицаоца.

На дан 31.08.2008. године извршена је статусна промена спајање уз припајање зависног правног лица Т.П. Обућа д.о.о. Београд, која је регистрована у Агенцији за привредне регистре дана 01.10.2008. године, решење број БД 133417/2008. Уговор о спајању уз припајање између Т.П. Обућа д.о.о. export-import Београд, с једне стране и Delta sport d.o.o. са друге стране закључен је дана 09.07.2008. године, а Анекс бр.1 Уговора о спајању уз припајање 29.07.2008. године. Анексом бр.1 је дефинисано да се сви послови, права и обавезе друштва које престаје припајањем преузимају од стране друштва стицаоца, с тим што се одређује 31.08.2008. као дан обрачуна припајања.

Друштво је 1. априла 2008. године пренело сва права и обавезе из ексклузивног франшизног уговора за продају робне марке „МЕХХ“ на предузеће Delta Look, у којем Предузеће има 100% власништва.

Износи који се односе на на продају робне марке „МЕХХ“ за 2008. и 2007. годину приказани су у следећој табели:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	70,615	287,525
Остали пословни приходи	356	4,091
	<u>70,971</u>	<u>291,616</u>
Набавна вредност продате робе	52,302	168,963
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	4,804	18,922
Пословни расходи	7,110	17,601
Остали пословни расходи	4,390	13,923
	<u>68,606</u>	<u>219,409</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>3,265</u>	<u>72,207</u>
НЕТО ДОБИТАК	<u>3,265</u>	<u>72,207</u>
Биланс стања робне марке “МЕХХ”:		
	<u>31. децембар</u>	<u>31 децембар</u>
	<u>2007.</u>	<u>2007.</u>
АКТИВА		
Обртна имовина		
Залихе	0	56,099
Потраживања, нето	2.382	794
		<u>56,893</u>
Укупна актива	<u>2.382</u>	<u>56,893</u>
ПАСИВА		
Краткорочне обавезе		
Обавезе из пословања	2,275	58,126
		<u>58,126</u>
Укупна пасива	<u>2.275</u>	<u>58,126</u>

16. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Материјал	65	55
Роба у промету на велико	744.056	351.174
Роба у промету на мало	556.217	380.512
Роба у транзиту	250.301	46.079
Роба на путу	442.292	93.459
Исправка вредности робе	(21.513)	(11.593)
Нето вредност робе	1.971.418	859.686
Дати аванси	120.689	154.125
	2.092.107	1.013.811

17. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Купци - матично и повезана правна лица:		
- у земљи	10.773	24.463
- у иностранству		
Потраживања од купаца у земљи	1.162.940	586.705
Потраживања од купаца у иностранству	397.034	84.440
Потраживања од запослених	5.998	3.649
Остала потраживања	256.616	30.130
Потраживања за више плаћен порез на добит	30.256	
	1.863.617	729.387
Исправка вредности потраживања од купаца	(11.222)	(8.447)
Исправка вредности осталих потраживања	(7.737)	(7.737)
	1.844.658	713.203

18. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Орочена динарска средства	0	350.000
	0	350.000

19. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Чекови грађана и платне картице	22.952	28.504
Исправка вредности пот. за платне картице	0	(1.966)
Нето вредност	22.952	26.538
Текући рачун	68.017	65.968
Девизни рачун	23.559	5.762
Благајна	114	93
	114.642	98.361

20. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2008.	31. децембра 2007.
Унапред плаћени трошкови	27.664	18.053
Потраживања за више плаћен порез на додату вредност	26.035	11.739
Разграничени ПДВ	10.005	
Остала разграничења	949	
	<u>64.653</u>	<u>29.792</u>

21. УДЕЛИ

Основни капитал Предузећа, односно удели на дан 31. децембра 2008. износе 892,099 хиљада динара.

Власничка структура капитала на дан 31. децембра 2008. године:

	31. децембра 2008.	31. децембра 2007.
Hemslade Trading Limited, Cyprus	91,00 %	91.00 %
Plus Sport Limited, Cyprus	9,00 %	9.00 %

22. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ/СРЕДСТВА:

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембра 2008. године, у износу 70.615 хиљада динара, односе се на привремене разлике између основица по којима се некретнине и опрема признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Статусном променом спајање уз припајање привредног друштва Т.П. Обућа д.о.о. која је извршена на дан 31.08.2008. године, на овом конту евидентиран је износ од 52.738 хиљада динара. На дан 31.12.2008. године извршена је процена некретнина у власништву Друштва и по том основу утврђен износ одложених пореских обавеза укњижен је директно на капиталу у износу од 70.772 хиљада динара. У 2008. години утврђени су годишњи одложени порески приходи у износу од 91.482 хиљада динара, тако да наведени износ од 70.615 хиљада динара претставља кумулативни износ одложених пореза.

23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Дугорочна резервисања по основу судских спорова	10.391	
Резервисање за накнаде запослених – статусна промена	2.925	2.557
	<u>13.316</u>	<u>2.557</u>

Предузеће у 2008. години није вршило обрачун резервисања за отпремнине запослених јер није било значајних разлика у односу на претходну годину када је обрачун резервисања за отпремнине запослених у складу са МРС-19 извршио „Економски факултет“ из Београда. Предузеће је извршило резервисања за судске спорове које, према извештају адвоката, постоји реална могућност да предузеће изгуби и потенцијална обавеза коју ће предузеће морати да плати.

24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

		У хиљадама динара	
		31. децембар	31. децембар
		2008.	2007.
	Каматна стопа	У валути	
Нуро Alpe Adria banka, Beograd	Tromesecni EURIBOR+07,5% godisnje	255.555 EUR	22.710
Tekuce dospece			(5.924)
			16.786
SGB, Paris, France	Jednomesecni EURIBOR+14 bps godisnje	2.397.960 EUR	212.462
Tekuce dospece			(54.245)
			158.217
SGB, Paris, France	Jednomesecni EURIBOR+14 bps godisnje	2.877.552 EUR	254.954
Tekuce dospece			(65.094)
			189.860
SGB, Paris, France	Jednomesecni EURIBOR +0,35% godisnje	4.330.190 EUR	383.659
Tekuce dospece			(90.272)
			293.387
SGB, Paris, France	Jednomesecni EURIBOR + 0,35% godisnje	5.550.000 EUR	491.736
Tekuce dospece			(86.776)
			404.958
Yapi Kredi Bank, Netherland	Jednomesecni EURIOBOR+1,34% godisnje	15.300.000 EUR	1.355.595
Tekuce dospece			(74.055)
			1.281.540
		2.344.748	418.012

Нуро Alpe Adria Bank – добијен на 7 година. Као обезбеђење су дате менице и хипотека над објектом у Беочину – пословни простор графичке индустрије Насеље Дунав 26.

SGB Paris - Кредит је добијен на 5 година и прва рата је доспела на наплату 09.11.2008. године. Као обезбеђење кредита Предузеће је добило гаранцију SG Србија Београд која је обезбеђена залогом на непокретности у власништву Предузећа у улици Кнез Михаилова 17.- односи се на обе кредитне линије 29/07 и 30/07.

SGB Paris – кредитна линија 55/08 добијен на 5 година и прва рата доспела је на наплату 14.11.2008. године. Као обезбеђење кредита Предузеће је добило гаранцију SG Србија Београд која је обезбеђена залогом на непокретностима и то магацин, Кружни пут Лештане и објекат у К.Михаилова 17, меницама, јемством Предузећа Delta Still d.o.o и корпоративном гаранцијом. SGB Paris– кредитна линија 85/08 добијен на 5 година и прва рата доспела је на наплату 01.11.2008. године. Као обезбеђење кредита Предузеће је добило гаранцију SG Србија Београд која је обезбеђена залогом на непокретностима и то магацин, Кружни пут Лештане и објекат у К.Михаилова 17, меницама, јемством Предузећа Delta Still d.o.o и корпоративном гаранцијом.

Уари Кредит Банк – 4 кредитне линије. Наведени кредити су узети на 5 година, Као обезбеђење дата је хипотека на следеће непокретности: објекат у Кнез Михаилова 11-15, Посл. простор К.Михаилова 11-15, објекат у К.Михаиловој 9 и 18 и објекати у Ужицу и Новом Саду као и пословна зграда у Милентија Поповића 7В. Поред хипотека као инструмент обезбеђења дате су и менице као и корпоративна гаранција.

25. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
<i>Остале дугорочне обавезе:</i>		
- Обавезе по основу финансијског лизинга	123.057	21.874
Текуће доспеће	(43.897)	(10.426)
	79.160	11.448

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.		43.897
Од 1 до 2 године – 2010.		35.992
Од 2 до 3 године – 2011.		24.242
Од 3 до 4 године – 2012.		11.894
Од 4 до 5 година – 2013.		7.032
		123.057

26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Дугорочни кредити:		
- НВВ Bank, SGB Bank,		
Текуће доспеће	376.368	453.587
- Обавезе по основу финансијског лизинга		
Текуће доспеће	43.897	10.426
Обавезе за примљене позајмице	208.000	
	628.265	464.013

27. КРАТКОРОЧНИ КРЕДИТИ

		У хиљадама динара		
	Каматна стопа	У валути/ валутна клаузула	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Banca Intesa ad Beograd	Tromesecni EURIBOR + 4% godisnje	8,400,000 EUR	744.249	
Banca Intesa ad Beograd	Efekt.stopa 17,33% Tromesecni EURIBOR + 3,85% godisnje	17,712.29 EUR	72.000	1.569
Piraeus banka, Beograd	Jednomesecni USD LIBOR + 3% godisnje	30,000,000 USD	1.887.000	
Unicredit banka, Beograd			2.704.818	

Кредит од Banca Intesa у износу од 8.400.000 еура одобрен по следећим траншама:

- 3.100.000 еура са валутом 06.04.2009. Обезбеђење кредита су менице, јемство Delta Maxi doo i Delta Real Estate
- 1.000.000 еура са валутом 25.11.2009. Обезбеђење кредита су менице, јемство Delta Maxi doo i Delta Real Estate
- 1.000.000 еура са валутом 02.12.2009. Обезбеђење кредита су менице, јемство Delta Still
- 2.500.000 еура са валутом 27.08.2009. Обезбеђење кредита су менице, јемство Delta Still
- 800.000 еура са валутом 22.09.2009. Обезбеђење кредита су менице, јемство Delta Still

Кредит одобрен од Banca Intesa 72.000. хиљада динара са роком враћања 14.10.2009. Обезбеђење кредита су менице и уговор о приступању дугу Delta Maxi doo по коме ће као инструменти обезбеђења наплате потраживања предати уговорна овлашћења и менице.

Кредит одобрен од Piraeus bank 3.000.000 еура са роком враћања 31.12.2008. измирен је делимично у року до датума билансирања, а остатак је плаћен 09.01.2009. године. Обезбеђење кредита су менице, јемство Delta Still

Револвинг кредит Р 4846/06 одобрен од Unicredit bank на 30.000.000 усд са валутом 15.01.09. Обезбеђење су менице, корпоративна гаранција и хипотека на следећим објектима: објекат у Кнез Михаилова 11-15, Посл. простор К.Михаилова 11-15, објекат у К.Михаиловој 9 и 18 и објекати у Ужицу и Новом Саду као и пословна зграда у Милентија Поповића 7В.

28. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Добављачи		
- у земљи - повезана правна лица	659	104.432
- у земљи	239.665	140.341
- у иностранству - повезана правна лица		
- у иностранству	814.185	551.045
	1.054.509	795.818
Примљени аванси	31.883	14.919
Обавезе по основу комисионе продаје	168	464
Остале обавезе	1.549	1.672
	1088.109	812.873

29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за зараде и накнаде зарада	51.085	41.800
Обавезе према физичким лицима	445	
Обавезе према запосленима	1.053	99
Обавезе за камату и трошкове финансирања	9.222	10.187
Остале обавезе	5.545	186
Унапред обрачунати трошкови	3.251	523
	70.601	52.795

30. 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		11.699
Обавезе за порез на додату вредност		33.641
Обавезе за остале порезе	1.439	2.909
Разграничене обавезе за ПДВ	2.777	
	4.216	48.249

31. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Туђа опрема – оперативни лизинг	2.132	
Туђа роба	12	
Туђи грађевински објекти	4.099	
Грађевински објекти у бившим Републикама	5.754	
Спорна потраживања Коштана	3.361	
Обавезе за камате по плану отплате		1.821
	15.358	1.821

32. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

На дан 31. децембра 2008. године, Предузеће има пет судских спорова у којима је тужилац, у тринаест судских спорова је тужена страна, у четири је извршни поверилац и у једном извршни дужник. Предузеће је извршило резервисање за трошкове судских спорова у износу од 10.391 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 неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза нас

33. 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, 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 уравнотежава 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 страниој 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 (GBF). 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 страниј 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.

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У току редовног пословања Предузеће ступа у пословне односе по разним основама са зависним правним лицима и осталим повезаним правним лицима по разним основама.:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
БИЛАНС СТАЊА		
<u>Учешћа у капиталу</u>		
		419,193
Т.П. Обућа Export-Import д.о.о., Београд		
Делта Стил д.о.о., Београд	86.707	86.707
Airstar д.о.о., Београд	26.506	12.370
Delta coffee d.o.o.	137.051	45.052
Delta MD Fashion d.o.o.	3.940	3.940
Delta P Fashion d.o.o.	3.940	3.940
Delta S Fashion d.o.o.	3.940	3.940
Delta B Fashion d.o.o.	3.940	3.940
Delta O Fashion d.o.o.	3.994	3.994
Delta Shoes d.o.o.	39	39
Delta Home d.o.o.	39	39
Delta Look d.o.o.	39	39
Delta sport Banja Luka	120.652	1.591
Delta sport dooel Skoplje	5.850	5.850
Global business house		424

Delta humanitarni fond	787	787
UTP Trgovina	36.977	36.977
Delta sport Montenegro	180.536	
Moda Mond d.o.o.	305.793	
Almeco d.o.o.	117.544	
Triton trade	538.297	
Delta sport Ukrajina	5.176	
Delta sport Bulgaria	197	
	1.581.944	628.822

Потраживања

У земљи

Делта Холдинг, Београд	98	174
Делта М, Београд	(8)	
Делта Махи, Београд	588	3.224
Делта осигурање а.д., Београд	31	31
Делта аграр д.о.о., Београд	0	0
Физичка лица		
УТП Крагујевац	0	0
Делта Стил д.о.о., Београд	3.462	23.612
Обућа Export-Import а.д., Београд		508
Delta Fer	34	83
Delta Real Estate	546	535
Delta DMD d.o.o.	15	8
Delta automoto d.o.o.	0	6
Delta motors d.o.o.	456	456
Delta O Fashion d.o.o.	150	42
Delta MD Fashion d.o.o.	164	36
Delta S Fashion d.o.o.	176	25
Delta B Fashion d.o.o.	169	660
Delta P Fashion d.o.o.	229	31
Delta Coffee d.o.o.	7.312	343
Delta look d.o.o.	80.881	
Delta shoes d.o.o.	11.066	
Delta home d.o.o.	363	
	105.732	29.773

У иностранству

Delta Sport-BL	54.492	
Delta Sport Montenegro	127.917	
Delta Sport Македонија	95.818	
	278.227	

Укупно потраживања

	383.959	
	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2008.	2007.

Добављачи

У земљи

Делта холдинг, Београд	(168)	(780)
Делта М д.о.о., Београд	(25)	(152)
Делта Rent A Car д.о.о., Београд	(858)	
Обућа Export-Import а.д., Београд		
Делта Мото Комерц д.о.о., Београд	(41)	(41)
Делта осигурање а.д., Београд	(6.932)	(2.170)

Делта Макси, Београд	(2.094)	(724)
УТП Крагујевац а.д., Крагујевац	(6)	
Delta Still д.о.о., Београд	(634)	
Delta DMD	(172)	(461)
Delta automoto doo	(1.795)	(1.425)
Delta motors	(1.605)	(1.178)
Delta Coffee d.o.o.	(25)	(119)
Delta Star d.o.o.	(243)	(137)
Delta City d.o.o.	(5.744)	(984)
Delta shoes	(8)	
Delta MD fashion	(1.284)	
Delta P fashion	(93)	
	(21.727)	(8.171)
<i>У иностранству</i>		
Hemslade trading Ltd, Кипар	(14.487)	(226.248)
Delta Sport-BL	0	(30.182)
Delta Sport Montenegro	(98)	
	(14.585)	(256.430)
Укупно добављачи	(36.312)	(264.601)

У хиљадама динара
2008. 2007.

БИЛАНС УСПЕХА

Приходи од продаје робе

Делта Макси, Београд	736	34.822
Обућа Export-Import а.д., Београд		775
Delta Real Estate	9	7.272
Делта Холдинг, Београд	0	8
Delta DMD	22	1.514
Delta Sport-BL	96.312	
Delta Sport Montenegro	130.134	
Delta Sport Македонија	176.323	
	403.536	44.391

Приходи од услуга

Делта Стил д.о.о., Београд	5.234	4.306
Delta MD Fashion d.o.o.	1.020	287
Delta P Fashion d.o.o.	864	265
Delta S Fashion d.o.o.	857	199
Delta B Fashion d.o.o.	864	326
Delta O Fashion d.o.o.	632	174
Delta Coffee d.o.o.	372	110
Delta Look d.o.o	1.209	
Delta shoes d.o.o	764	
	11.816	5.667

Приход од закупа

Делта Стил д.о.о., Београд	60.664	39.107
Delta Coffee d.o.o.	5.796	180
Delta Shoes doo	6.482	
Delta B fashion d.o.o	293	
Delta Home d.o.o	100	

Delta Look d.o.o	1.148	
Delta MD fashion d.o.o	293	
Delta O fashion d.o.o	286	
Delta P fashion d.o.o	316	
Delta S fashion d.o.o	336	
	75.714	39.287
	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
<i>Приходи од премија осигурања</i>		
Delta Generali AD	1200	182
	1200	182
<i>Остали пословни приходи</i>		
Delta Still	3.516	
Delta B fashion	11	
Delta MD fashion	11	
Delta O fashion	11	
Delta P fashion	11	
Delta S fashion	11	
Delta Coffe	93	
Delta Look	60	
Delta Shoes	328	
	4.052	
<i>Трошкови резервних делова</i>		
Делта Мото Комерц д.о.о., Београд	1.579	
Делта Макси, Београд	465	718
	2.044	718
<i>Трошкови струје</i>		
Делта Холдинг, Београд	2.355	1728
Delta Real Estate	1.147	1733
	3.502	3.461
<i>Трошкови грејања</i>		
Делта Холдинг, Београд	836	496
Delta Real Estate	455	207
	1.291	703
<i>Трошкови телефона</i>		
Делта Холдинг, Београд	2.092	1.660
Delta City	224	51
	2.316	1.711
<i>Трошкови услуга одржавања</i>		
Делта Мото Комерц д.о.о., Београд	181	
Делта Холдинг, Београд	926	2.730
Делта Стил д.о.о., Београд	0	240
Delta Real Estate	1.194	469
Delta City	12.645	3.827
	14.946	7.266
<i>Трошкови набавне вредности продате робе</i>		
Делта Холдинг, Београд		5

Delta DMD	12	
Delta Maxi, Београд	346	8.475
Delta Real Estate	4	185
Delta Sport-BL	91.128	
Delta Sport Montenegro	117.507	
Delta Sport Македонија	166.092	
	<u>375.089</u>	<u>8.665</u>
<i>Трошкови закупнина</i>		
Delta Real Estate	22.762	26.217
Delta City	41.891	8.426
	<u>64.653</u>	<u>34.643</u>
<i>Трошкови воде</i>		
Делта Холдинг, Београд	252	235
Delta Real Estate	30	61
	<u>282</u>	<u>296</u>
<i>Трошкови осталих производних услуга</i>		
Delta Real Estate	44	79
	<u>44</u>	<u>79</u>
<i>Трошкови непроизводних услуга</i>		
Делта М, Београд	21	
Делта Холдинг, Београд	1.734	833
Delta Real Estate	1.071	82
Делта Стил д.о.о.	1.440	1.200
	<u>4.266</u>	<u>2.115</u>
<i>Трошкови репрезентације</i>		
Делта Холдинг, Београд	1868	3.345
Делта Макси, Београд	790	1.064
Делта Стил д.о.о., Београд	0	67
Delta coffee d.o.o.	565	93
Delta Real Estate	2.031	15
Delta DMD	0	3
	<u>5.254</u>	<u>4.587</u>
<i>Трошкови осигурања</i>		
Delta Generali AD	3.343	0
	<u>3.343</u>	<u>0</u>
<i>Трошкови пореза</i>		
Делта Холдинг, Београд	179	162
Delta Real Estate	9	22
	<u>188</u>	<u>184</u>
<i>Расходи камата</i>		
Delta Real Estate	0	615
	<u>0</u>	<u>615</u>
<i>Расходи по основу директних отписа потраживана</i>		
<i>Делта Аграр</i>	0	243
	<u>0</u>	<u>243</u>
<i>Остали ванредни расходи</i>		
Delta Generali AD	7	
Делта Макси, Београд	0	232
Delta Real Estate	0	235
	<u>7</u>	<u>467</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ НА ДАН 31.12.2008.

34. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

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

35. 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:

	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
USD	62,9000	53,7267
EUR	88,6010	79,2362
GBP	90,8635	107,3080

