

# NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

## A. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Društvo sa ograničenom odgovornošću za obavljanje lizing poslova "Zastava Istrabenz lizing", Beograd, registrovano je kod Trgovinskog suda u Beogradu 11.12.2003. godine, Rešenjem broj XVI-Fi-12546/03. Sa osnivanjem Agencije za privredne registre i preuzimanjem nadležnosti vođenja registra subjekata od trgovinskog suda, Društvo je izvršilo prevođenje u registar Agencije za privredne registre 04.02.2005. godine, Rešenjem broj 835/2005.

Na sednici Skupštine od 09.12.2005. godine usvojen je Ugovor o izmenama i dopunama Ugovora o osnivanju Društva, čime je izvršeno usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br.125 od 22. novembra 2004. godine) i Izmenama i dopunama Zakona o finansijskom lizingu (Sl. glasnik RS br.61 od 18. jula 2005. godine).

Rešenjem Guvernera Narodne banke Srbije br.514 od 24.01.2006. godine izdata je dozvola Zastava Istrabenz Lizing doo., Beograd za obavljanje poslova finansijskog lizinga.

Rešenjem Guvernera Narodne banke Srbije 2801 od 14.05.2012. godine data je saglasnost na imenovanje članova Upravnog odbora i Izvršnog odbora Zastava Istrabenz Lizing doo., čime je izvršeno usaglašavanje poslovanja sa novim Zakonom o finansijskom lizingu (Sl. glasnik RS br. 31 od 09.05.2011. godine).

Sedište Društva je u ulici Bulevar Despota Stefana 12, Beograd.

Matični broj:17518844.

PIB: 103156991.

Šifra delatnosti: 6491 finansijski lizing.

Društvo je na dan 31.12.2013. godine imalo 9 zaposlenih.

## **B. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS, br. 46/06 i 111/09), Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu Zakona o računovodstvu, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za tekuću godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenja standarda.

### **Prezentacija finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoca finansijskog lizinga (»Službeni Glasnik RS«, broj 46/2010 i 74/2012).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama dinara (RSD), važećim na dan 31. decembra prethodne godine.

### **Računovodstveni metod**

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti (istorijskog troška), osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u računovodstvenim politikama.

## C. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

### C1 Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

### C2 Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

### **C3 Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	31.12.2013.	31.12.2012.
1 EUR	114,6421	113,7183
1 USD	83,1282	86,1763
1 CHF	93,5472	94,1922

**C4. NEMATERIJALNA ULAGANJA** se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema nabavnoj vrednosti.

Nematerijalna ulaganja izuzimajući goodwill se amortizuju u toku korisnog veka pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. U bilansu se nematerijalna ulaganja iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

### **C5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Ova imovina obuhvata građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i opremu u pripremi kao i avanse date za njihovu nabavku. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti građevinski objekti, postrojenja, oprema vrednuju se po sadašnjoj vrednosti (nabavna vrednost umanjena za iznos obračunate amortizacije i gubitka po osnovu obezvređenja).

U bilansu se nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

## C6. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. U toku korisnog veka investicione nekretnine vrši se amortizacija građevinskih objekata (paragraf 38 i 53 MRS 40 - Ulaganja u nekretnine).

## C7. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

Grupe osnovnih sredstava	Amortizacione stope
Građevinski objekti	10.30%
Oprema:	
Računari	20.00
Automobili	15.50%
Kancelarijski nameštaj	11.00%

## C8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

### C 8.1 Ostali dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani predstavljaju naknadu koju primalac lizinga plaća davaocu lizinga po osnovu korišćenja predmeta lizinga a koja dospeva na naplatu u roku dužem od 12 meseci. Potraživanja koja proizilaze iz ugovora o finansijskom lizingu izražena su u valuti (EUR) a naplaćuju se u dinarskoj potivrednosti po ugovorenom kursu na dan uplate.

Dugoročni finansijski plasmani izraženi u EUR, su preračunati u dinare po srednjem kursu za EUR na dan bilansa.

Dugoročnim finansijskim plasmanima smataju se:

- krediti sa rokom dospeća preko godinu dana,
- učešća u kapitalu,
- dugoročne hartije od vrednosti,
- otkupljeni sopstveni udeli,
- ostala dugoročna potraživanja.

## C9. ZALIHE

Zalihe obuhvataju predmete lizinga vraćene ili preuzete u zamenu za nenaplaćena potraživanja, robu kupljenu za dalju upotrebu i zemljište i nekretnine pribavljane za dalju prodaju.

Zalihe obuhvataju i delove, sitan inventar, ambalažu i HTZ opremu.

Obračun zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nabavna vrednost sastoji se od fakturne vrednosti i zavisnih troškova nabavke.

Zavisni troškovi nabavke obuhvataju troškove dopreme od dobavljača do skladišta društva uključujući i troškove osiguranja, manipulacije, carine i druge troškove.

Predmeti lizinga vraćeni ili preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja iskazuju se u visini knjigovodstvene ili fer vrednosti. Predmeti lizinga vraćeni ili preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja priznaju se i vrednuju u skladu sa MRS 16, MRS 17, MRS 36, MRS 41 i drugim relevantnim MRS.

**C10. POTRAŽIVANJA** Za vrednovanje potraživanja nije dovoljna njihova osnovanost već postojanje zadovoljavajuće verovatnoće da će potraživanje biti naplaćeno.

Prema roku dospelosti potraživanja se grupišu na:

- dugoročne finansijske plasmane,
- kratkoročna potraživanja i kratkoročni finansijski plasmani.

Potraživanja po osnovu lizinga uključuju sva potraživanja po osnovu dospelih lizing rata i glavnica koje dospevaju u roku od godinu, avansa datih dobavljačima predmeta lizinga, kao i potraživanja po osnovu glavnice po osnovu plaćenog osiguranja predmeta lizinga, a koje se refundira od korisnika lizinga. Potraživanja koja proizilaze iz ugovora o lizingu izražena su u valuti (EUR), a plaćaju se u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom ugovorenom kursu na dan uplate.

Kratkoročnim potraživanjima smatraju se:

- potraživanja od kupaca po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga,
- krediti sa rokom dospeća do godinu dana,
- kratkoročne hartije od vrednosti,
- potraživanja od zaposlenih,
- ostala kratkoročna potraživanja.

Početno vrednovanje potraživanja od kupaca vrši se u iznosu prodajne vrednosti proizvoda, umanjeno za uplaćeno učešće a uvećano za obračunatu kamatu i PDV.

Ukoliko postoji značajna neizvesnot naplate potraživanja, potraživanje se indirektno koriguje na teret rashoda poslovanja.

Društvo vrši ispravku vrednosti za sve dospele plasmane koji su stariji od 90 dana (nisu naplaćeni). Ispravka vrednosti dopelih potraživanja vrši se u celosti za one ugovore za koje je pokrenuta pravna procedura za njihov raskid.

Društvo može da inicira direktan otpis izvesno nenaplativog potraživanja ali to mora da dokumentuje i potvrdi odlukom Skupštine.

**C11. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

**C12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA** obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

**C13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije kompenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred

obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

**C14. KAPITAL** obuhvata: osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve i neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine. Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala je ispravka vrednosti kapitala. Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

**C15. DUGOROČNA REZERVISANJA** predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za pokriće mogućih troškova oko nenaplaćenih potraživanja,
- rezervisanja za date garancije, sudske sporove u toku, jemstva i slično.
- rezervisanja za naknade zaposlenima.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

**C16. DUGOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom.

**C17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**C18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenju iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

**C19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

**C20. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine.

## **C21. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI**

**C21.1. POSLOVNE PRIHODE** čine prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga  
Na računima prihoda od kamata po osnovu finansijskog lizinga, iskazuju se prihodi od kamata (ugovorenih i zatezних) po osnovu plasmana u finansijski lizing.  
Priznavanje finansijskog prihoda zasniva se na obrascu koji odražava konstantnu periodičnu stopu prinosa na neizmireni iznos neto ulaganja davaoca lizinga po osnovu finansijskog lizinga.

**C21.2. POSLOVNE RASHODE** čine rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga.  
Na računima rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga, iskazuju se rashodi kamata po kreditima i zajmovima, zatezne i druge kamate po osnovu posla finansijskog lizinga.  
Rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali

## **C23. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

### **C23.1. Ostale prihode čine:**

- prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga,
- prihodi po osnovu davanja u zakup,
- dobici po osnovu prodaje predmeta lizinga i ostalih sredstava,
- ostali poslovni prihodi,
- finansijski prihodi po osnovu kredita, zajmova, zakupa i prodaje,
- ostali finansijski prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga,
- ostali prihodi i
- prihodi od usklađivanja vrednosti imovine

### **C23.2. Ostale rashode čine :**

- troškovi materijala koji se troši u procesu pružanja usluga i troškovi koji nastaju po osnovu posla finansijskog lizinga,
- troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi,
- ostali troškovi poslovanja,
- troškovi amortizacije i rezervisanja,
- finansijski rashodi po osnovu kredita, zajmova, zakupa i prodaje,
- ostali finansijski rashodi po osnovu posla finansijskog lizinga,
- ostali rashodi i
- rashodi po osnovu obezvređivanja imovine i potraživanja

## **C27. POREZ NA DOBITAK**

### ***Tekući porez***

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

## D. OBELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

### 1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Hiljada dinara	
	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Ukupno
<b>Nabavna bruto vrednost na početku godine</b>	<b>6,616</b>	<b>6,616</b>
<b>Smanjenje:</b>	<b>440</b>	<b>440</b>
Rashodovano	440	440
<b>Nabavna bruto vrednost na kraju godine</b>	<b>6,176</b>	<b>6,176</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>	<b>636</b>	<b>636</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>643</b>	<b>643</b>
Amortizacija u toku godine	643	643
<b>Smanjenje:</b>	<b>440</b>	<b>440</b>
Kumulirana ispravka u rashodovanju	440	440
<b>Stanje ispravke na kraju godine</b>	<b>839</b>	<b>839</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>		
31.12.2013. godine	<b>5,337</b>	<b>5,337</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>		
31.12.2012. godine	<b>5,980</b>	<b>5,980</b>

Rashodovana nematerijalna ulaganja u toku godine:

Hiljada dinara

	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti
Program za analitičko vođenje ugovora o finansijskom lizingu ZISS	360	360
Code sistem	80	80
<b>Ukupno</b>	<b>440</b>	<b>440</b>

Amortizacija je obračunata primenom proporcionalnog metoda i njeni efekti su evidentirani na troškovima amortizacije.

## 2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Hiljada dinara			
	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
<b>Nabavna vrednost na početku godine</b>	18,964	4,469	43,604	67,037
<b>Povećanje:</b>		3,477		3,477
Nabavka, aktiviranje i prenos		3,477		3,477
<b>Smanjenje:</b>		2,807		2,807
Prodaja u toku godine		2,297		2,297
Rashod u toku godine		510		510
<b>Nabavna vrednost na kraju godine</b>	18,964	5,139	43,604	67,707
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>	1,887	2,480	2,857	7,224
<b>Povećanje:</b>	247	625	567	1,439
Amortizacija	247	625	567	1,439
<b>Smanjenje:</b>		1,904		1,904
Po osnovu prodaje		1,394		1,394
Po osnovu rashodovanja		510		510
<b>Stanje na kraju godine</b>	2,134	1,201	3,424	6,759
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>				
31.12.2013. godine	16,830	3,938	40,180	60,948
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>				
31.12.2012. godine	17,077	1,989	40,747	59,813

Nabavke opreme u toku godine:

Hiljada dinara

Oprema	Nabavna vrednost
Putnički automobil	3,056
Lap top	125
Kompjuteri	296
<b>Ukupno</b>	<b>3,477</b>

Prodaja u toku godine:

Hiljada dinara

	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost	Prodajna vrednost	Dobit
1	2	3	4 (2-3)	5	6 (5-4)
Putnički automobil	2,297	1,394	903	969	66

Prema računovodstvenim politikama Društva obračun amortizacije građevinskih objekata, opreme i investicionih nekretnina vrši se primenom proporcionalne metode.

### 3. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	31 decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bruto	285,244	312,267
Minus: potraživanja za nedospele kamate	(31,161)	(34,042)
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, neto	254,083	278,225
Potraživanja za dospele kamate	21,334	26,152
	275,417	304,377
Minus: ispravka vrednosti	(17,065)	(19,691)

Analiza neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga je data kao što sledi:

	31 decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
Dugoročni plasmani – finansijski lizing	138,177	156,898
Ispravka vrednosti dugoročnih plasmana		
	138,177	156,898
Kratkoročni plasmani – finansijski lizing	137,240	147,479
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana	(17,065)	(19,691)
	120,175	127,788
	<b>258,352</b>	<b>284,686</b>

#### Ročna struktura

Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine je prikazana na sledeći način:

	31 decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
do 1 godine	115,906	121,327
od 1 do 5 godina	138,177	156,835
nakon 5 godina		63
	254,083	278,225

Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga na dan bilansa stanja (2013. godine 254,083 hiljade dinara, 2012. godine 278,225 hiljada dinara) u celosti su denominirana u EUR.

Tabela promena na ispravci vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine je sledeća:

	31 decembra 2013	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
Stanje na početku godine	19,691	18,229
Korekcija početnog stanja	(4,860)	
Nove ispravke u toku godine	6,287	3,136
Naplata potraživanja u toku godine	(4,053)	(1,674)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>17,065</b>	<b>19,691</b>

#### 4. PREDMETI LIZINGA PREUZETI U ZAMENU ZA NENAPLAĆENA POTRAŽIVANJA

	31. decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1-1.2)		
1.1. Nabavna vrednost	182	167
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)	182	167
2. Predmeti lizinga preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja		2,373
<b>I Zalihe - neto (1 + 2)</b>		<b>2,373</b>
<b>UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)</b>		<b>2,373</b>

#### 5. OSTALA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU POSLA FINANSIJSKOG LIZINGA

	31. decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
1. Potraživanja po osnovu redovnog otkupa	6,306	6,050
<b>OSTALA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU POSLA FINANSIJSKOG LIZINGA (1)</b>	<b>6,306</b>	<b>6,050</b>

#### 6. POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA

	31. decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
1. Potraživanja iz operativnog posla	392	589
<b>POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLA (1)</b>	<b>392</b>	<b>589</b>

## 7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ

	31. decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	<u>286</u>	<u>29</u>

## 8. KRATKOROČNA FINANSIJSKA SREDSTVA

	Hiljada dinara	
	Kratkoročna finansijska sredstva	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	188,546	188,546
Bruto stanje na kraju godine	174,382	174,382
Ispravka vrednosti na početku godine		
Ispravka vrednosti na kraju godine		
<b>NETO STANJE</b>		
31.12.2013. godine	174,382	174,382
31.12.2012. godine	188,546	188,546

## 9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	Hiljada dinara	
	31. decembar 2013.	31. decembra 2012.
1. Dinarski poslovni račun	2,121	716
2. Devizni poslovni račun	66	44
3. Ostala novčana sredstva	30,383	21,130
<b>UKUPNO (1 do 3)</b>	<u>32,570</u>	<u>21,890</u>

## 10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2013.	31. decembra 2012.
1. Potraživanja za nefakturisani prihod-banke	942	13
2. Potraživanja za nefakturisani prihod-lizing	1,449	2,700
<b>UKUPNO (1 + 2)</b>	<u>2,391</u>	<u>2,713</u>

## 11. KAPITAL

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2013.	31. decembra 2012.
1. Udeli DOO	79,127	79,127
<b>I. Svega osnovni kapital (1)</b>	<b>79,127</b>	<b>79,127</b>
2. Rezerve	1,769	1,769
<b>II. Svega rezerve (2)</b>	<b>1,769</b>	<b>1,769</b>
3. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	79,834	67,074
4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	6,192	13,360
<b>III. Svega neraspoređeni dobitak (3+4)</b>	<b>86,026</b>	<b>80,434</b>
<b>KAPITAL (I+II+III)</b>	<b>166,922</b>	<b>161,330</b>

### a) Osnovni kapital

Hiljada dinara

	Udeli DOO	Svega osnovni kapital	Ukupno
Stanje na početku godine	79,127	79,127	79,127
Stanje 31.12. tekuće godine	79,127	79,127	79,127

### b) Rezerve

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	1,769
Stanje 31.12. tekuće godine	1,769

### c) Neraspoređeni dobitak

Hiljade dinara

Stanje na početku godine	80,434
Povećanje:	6,192
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	6,192
Smanjenje:	
d) po osnovu isplate dividende - Odluka skupšine broj 1PS-4/13 od 28.02.2013.	600
Stanje 31.12. tekuće godine	86,026

## 12. DUGOROČNA REZERVISANJA

	31. decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
1. Rezervisanja za naknade i druge benficije u početnom bilansu	87	73
2. Rezervisanja u toku godine	16	14
<b>i. Rezervisanja za naknade i druge benficije na kraju godine (1+2-3-4)</b>	<b>103</b>	<b>87</b>
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA (I)</b>	<b>103</b>	<b>87</b>

## 13. DUGOROČNI KREDITI I ZAJMOVI U ZEMLJI

	31. decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
1. Dugoročni krediti	53,105	93,757
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1)</b>	<b>53,105</b>	<b>93,757</b>

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1	2	4	5	6	7	8
Fond za razvoj RS 2342	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	14,778	1,694
Fond za razvoj RS 3088	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	14,601	1,674
Fond za razvoj RS 4048	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	21,560	2,472
Fond za razvoj RS 5184	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	42,239	4,842
Fond za razvoj RS 02-2429	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	36,107	4,139
Fond za razvoj RS 02 - 3308	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	40,783	4,675
Fond za razvoj RS 02 - 4816	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	56,847	6,517
Fond za razvoj RS 02- 5906	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	41,715	4,782
Fond za razvoj RS 01660/2012	33 meseca	menice	1% p.a.	EUR	41,712	4,782
Fond za razvoj RS 02718/2012	33 meseca	menice	1% p.a.	EUR	44,848	5,142

Fond za razvoj RS 02872/2012	33 meseca	menice	1% p.a.	EUR	7,431	852
Fond za razvoj RS 05065/2012	33 meseca	menice	1% p.a.	EUR	56,952	6,529
Fond za razvoj RS 05653/2012	34 meseca	menice	1% p.a.	EUR	43,657	5,005
<b>Dugoročni krediti u zemlji - ukupno</b>						<b>53,105</b>

#### 14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	Hiljada dinara
	31. decembra 2013.      31. decembra 2012.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	308,816      298,330
<b>UKUPNO (1)</b>	<b>308,816      298,330</b>

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u 000 dinara
1	2	3	4	5	6	7
"Istrabenz Slovenija"		Zaloga ugovora o finansijskom lizingu koja odražava najmanju vrednost zajmova prema ovom ugovoru	7.00%	EUR	2,330,000	267,116
<b>I Kratkoročni krediti u inostranstvu</b>						<b>267,116</b>
Fond za razvoj RS 2342	1. god	menice	1.00%	EUR	29,336	3,363
Fond za razvoj RS 3088	1.god	menice	1.00%	EUR	28,983	3,323
Fond za razvoj RS 4048	1.god	menice	1.00%	EUR	28,496	3,267
Fond za razvoj RS 5181	1.god	menice	1.00%	EUR	41,820	4,795
Fond za razvoj RS 02-2429	1.god	menice	1.00%	EUR	28,565	3,275
Fond za razvoj RS 02 - 3308	1.god	menice	1.00%	EUR	26,852	3,078
Fond za razvoj RS 02 - 4816	1.god	menice	1.00%	EUR	32,043	3,673
Fond za razvoj RS 02- 5906	1.god	menice	1.00%	EUR	23,512	2,695
Fond za razvoj RS 01660/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	32,997	3,783
Fond za razvoj RS 02718/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	29,529	3,385

Fond za razvoj RS 02872/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	4,892	561
Fond za razvoj RS 05065/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	32,102	3,681
Fond za razvoj RS 05653/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	24,608	2,821
<b>II Deo dugoročnih obaveza koji dospevaju do jedne godine</b>					<b>363,735</b>	<b>41,700</b>
<b>KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE</b>						<b>308,816</b>

## 15. OBAVEZE PO OSNOVU POSLA FINANSIJSKOG LIZINGA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2013.	31. decembra 2012.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	1,697	1,404
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1)</b>	<b>1,697</b>	<b>3,837</b>

## 16. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA I TROŠKOVA FINANSIRANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2013.	31. decembra 2012.
1. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		2,433
<b>OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA I TROŠKOVA FINANSIRANJA (1)</b>		<b>2,433</b>

## 17. OBAVEZE PO OSNOVU ZARADA, NAKNADA ZARADA I DRUGIH LIČNIH PRIMANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2013.	31. decembra 2012.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		592
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog		240
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca		148
4. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	388	354
5. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu		10
<b>OBAVEZE PO OSNOVU ZARADA, NAKNADA ZARADA I DRUGIH LIČNIH PRIHODA</b>	<b>388</b>	<b>1,344</b>

## 18. OSTALE OBAVEZE

	31. decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
1. Obaveze prema dobavljačima	588	4,462
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1)</b>	<b>588</b>	<b>4,462</b>

## 19. OBAVEZE ZA POREZ NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE IZ DOBITKA I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembra 2013.	Hiljada dinara 31. decembra 2012.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	699	689
2. Pasivna vremenska razgraničenja (2.1. + 2.2)	8,646	8,835
2.1. Unapred obračunati troškovi	459	463
2.2. Obračunati prihodi budućeg perioda	8,187	8,372
<b>OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR (1 + 2)</b>	<b>9,345</b>	<b>9,531</b>

## 20. PRIHODI OD KAMATA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	01.01.- 31.12.2013.	Hiljada dinara 01.01.- 31.12.2012.
1. Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	25,271	27,287
<b>A. Prihodi od kama. po osnovu finansijskog lizinga - ukupno</b>	<b>25,271</b>	<b>27,287</b>
2. Rashodi kamata na kredite od matičnog lica	18,397	18,903
3. Rashodi kamata na kreditite od drugih pravnih lica	1,155	1,121
<b>B. Rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga</b>	<b>19,552</b>	<b>20,024</b>
<b>DOBITAK PO OSNOVU KAMATA (A-B)</b>	<b>5,719</b>	<b>7,263</b>

## 21. PRIHODI OD KAMATA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	01.01.- 31.12.2013.	Hiljada dinara 01.01.- 31.12.2012.
1. Prihodi po osnovu naknade za odobrenje zahteva	1,992	1,645
2. Prefakturisani troškovi po osnovu posla finan. lizinga	123	8
3. Prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga	73	85
4. Prihodi po osnovu naknade za opciju otkupa predmeta lizinga	1,992	2,516
<b>I. Prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga (1 do 4)</b>	<b>4,180</b>	<b>4,254</b>
5. Troškovi koji se fakturišu primaocu lizinga	624	157
6. Drugi troškovi koji nastaju po osnovu posla finansijskog lizinga	399	219
<b>II. Troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga</b>	<b>1,023</b>	<b>376</b>

## 22. NETO GUBITAK OD PRODAJE NEMATERIJALNIH ULAGANJA, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME I OSTALIH SREDSTAVA

	01.01-31.12. 2013.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2012..
1. Neto dobitak od prodaje nematerijalnih ulaganja nekretnina postrojenja i opreme	66	
2. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
<b>Ukupno</b>	<b>66</b>	

## 23. NETO RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE

	01.01.- 31.12.2013.	Hiljada dinara 01.01.- 31.12.2012.
1. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	4,053	1,765
<b>I Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine</b>	<b>4,053</b>	<b>1,765</b>
2. Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja		83
3. Obezvredjenje sopstvenih nekretnina, postrojenja i opreme i stalnih sredstava namenjenih prodaji		26
4. Obezvredjenje potraživanja po osnovu finan. lizinga	6,287	3,135
5. Obezvredjenje predmeta lizinga i ostalih sredstava preuzetih u zamenu za nenaplaćena potraživanja		11
<b>II Rashodi od usklađivanja vrednosti imovine</b>	<b>6,287</b>	<b>3,255</b>
<b>A. Neto rashodi od usklađivanja vrednosti imovine (II-I)</b>	<b>2,234</b>	<b>1,490</b>

## 24. DOBICI I GUBICI PO OSNOVU PRODAJE

	01.01.- 31.12.2013.	Hiljada dinara 01.01.- 31.12.2012.
1. Dobici od prodaje predmeta lizinga i ostalih sredstava preuzetih u zamenu za nenaplaćena potraživanja	58	433
2. Ostali dobici od prodaje		38
<b>DOBICI PO OSNOVU PRODAJE (1)</b>	<b>58</b>	<b>471</b>
3. Gubici od prodaje predmeta lizinga i ostalih sredstava preuzetih u zamenu za nenaplaćena potraživanja	497	
<b>GUBICI PO OSNOVU PRODAJE (3)</b>	<b>497</b>	

## 25. TOŠKOVI POSLOVANJA

	01.01.- 31.12.2013.	Hiljada dinara 01.01.- 31.12.2012.
1. Troškovi materijala koji se troši u procesu pružanja usluga, goriva, maziva i energije	827	939
2. Troškovi rezervnih delova, alata i inventara	34	35
3. Troškovi transpornih usluga	79	96
4. Troškovi premije osiguranja	181	92
5. Troškovi reklame i propagande	94	141
6. Ostali troškovi	535	589
7. Troškovi intelektualnih usluga	975	1,939
8. Troškovi reprezentacije	388	340
9. Troškovi platnog prometa	443	425
10. Troškovi članarina	557	550
11. Troškovi usluga održavanja	4,818	4,196
12. Troškovi ostalih poreza i doprinosa, carina i drugih dažbina	729	908
<b>TROŠKOVI POSLOVANJA (1 DO 12)</b>	<b>9,660</b>	<b>10,250</b>

## 26. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	01.01.-31.12. 2013.	Hiljada dinara 01.01.-31.12. 2012.
1. Troškovi zarada i naknada (bruto)	10,767	9,816
2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	1,897	1,748
3. Troškovi naknada po ugovoru o delu	53	594
4. Ostali lični rashodi i naknade	447	428
<b>TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA</b>	<b>13,164</b>	<b>12,586</b>

## 27. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	01.01.-31.12. 2013.	Hiljada dinara 01.01.-31.12. 2012.
1. Troškovi amortizacije	2,082	1,600
<b>TROŠKOVI AMORTIZACIJE</b>	<b>2,082</b>	<b>1,600</b>

## 28. TROŠKOVI REZERVISANJA

	01.01.-31.12. 2013.	Hiljada dinara 01.01.-31.12. 2012.
1. Troškovi rezervisanja	404	368
<b>TROŠKOVI REZERVISANJA</b>	<b>404</b>	<b>368</b>

## 29. OSTALI DOBICI I PRIHODI

	01.01.-31.12. 2013.	Hiljada dinara 01.01.-31.12. 2012.
1. Prihodi od zakupnine	6,208	7,534
2. Prihodi od prefakturisanih troškova osiguranja	1,531	2,976
3. Ostali dobiti I prihodi	130	75
<b>OSTALI DOBICI I PRIHODI</b>	<b>7,869</b>	<b>10,585</b>

### 30. OSTALI GUBICI I RASHODI

	01.01.-31.12. 2013.	Hiljada dinara 01.01.-31.12. 2012.
1. Ostali rashodi	225	65
<b>OSTALI GUBICI I RASHODI</b>	<b>225</b>	<b>65</b>

### 31. POREZ NA DOBIT

Porez na dobitak iskazan za poslovnu 2013. godinu u iznosu od 599 hiljada dinara se u celosti odnosi na tekući poreski period.

	2013.	Hiljada dinara 2012.
Dobitak pre oporezivanja	6,791	14,177
Korekcija za stalne razlike	579	
Korekcija za privremene razlike:		
računovodstvena i poreska amortizacija	(1,406)	2,162
Poreska osnovica	5,964	16,339
Obračunati porez (po stopi od 15%)	894	1,634
Umanjenja po osnovu poreskih kredita	(295)	(817)
<b>Tekući porez na dobitak</b>	<b>599</b>	<b>817</b>

Pregled neiskorišćenih poreskih kredita i rokovi do kada mogu da budu iskorišćeni prikazan su kao što sledi:

	2013.	Hiljada dinara 2012.
od jedne godine do pet godina	6,932	6,932
od pet do deset godina	1,105	1,400
	8,037	8,332

## 32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

	2013.	Hiljada dinara 2012.
<b>PRIHODI</b>		
Pozitivne kursne razlike	10,670	15,391
		<b>15,391</b>
<b>RASHODI</b>		
Rashodi po osnovu kamate	18,397	18,904
Negativne kursne razlike	12,822	36,542
	<b>31,219</b>	<b>55,446</b>
<b>OBAVEZE</b>		
Kratkoročne finansijske obaveze	267,116	264,964
Obaveze po onovu kamata		2,433
	<b>267,116</b>	<b>267,397</b>

## 33. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

### Sudski sporovi

Protiv Društva se vodi više sudskih sporova u svojstvu tuženog od strane komunalnih preduzeća na ime doplatnih karata za nepropisno parkiranje. Društvo vrši refundaciju troškova kazni od strane korisnika lizinga. Takođe, Društvo vodi veći broj sudskih sporova protiv primaoca lizinga usled ne blagovremenog izmirenja lizing naknade. Potraživanja od tuženih primalaca su u celini ispravljena.

### Data jemstva i garancije

Društvo nema uspostavljenih hipoteka niti drugih tereta na imovini. Društvo nije garant prema trećim licima.

## 34. VANBILASNA EVIDENCIJA

U okviru vanbilansne evidencije evidentirane su izdate garancije od strane Dunav banke ad. U iznosu od 5,227 hiljada dinara.

## 35. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

### Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

#### *Tržišni rizik*

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

#### *Devizni rizik*

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja nominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

	Imovina		Hiljada dinara Obaveze	
	2013	2012	2013	2012
EUR	282,800	308,276	361,921	394,520
	<b>282,800</b>	<b>308,276</b>	<b>361,921</b>	<b>394,50</b>

Na osnovu obelodanjene strukture imovine i obaveza u stranim valutama evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR.

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na pomenute strane valute. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR

	2013.		Hiljada dinara 2012.	
	10%	-10%	10%	-10%
EUR	(7,912)	(7,912)	(8,624)	8.624

### *Kamatni rizik*

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	2013.	2012.
<b>KAMATNI RIZIK</b>		
<b>Finansijska sredstva</b>		
<i>Nekamatnosna</i>	9,171	7,408
Kamatnosna (fiksna kamatna stopa)	432,734	473,232
Kamatnosna (varijabilna kamatna stopa)	30,383	21,130
	<u>472,288</u>	<u>501,770</u>
<b>Finansijske obaveze</b>		
<i>Nekamatnosne</i>	976	8,239
Kamatnosne (fiksna kamatna stopa)	361,921	392,087
Kamatnosne (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>362,897</u>	<u>400,326</u>

### **Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnim politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnim politikom.

Društvo nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani odnose na veliki broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

### Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospele obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospeća obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

				Hiljada dinara
<b>RIZIK LIKVIDNOSTI</b>				
<b>2013. godina</b>	<b>do 1</b>	<b>od 1 do 2</b>	<b>od 2 do 5</b>	<b>Ukupno</b>
Dugoročni krediti		37,904	15,201	53,105
Obaveze iz poslovanja				
Krat. finan. obaveze	308,816			308,816
Ostale krat. obaveze	976			976
	<u>309,792</u>	<u>37,904</u>	<u>15,201</u>	<u>362,897</u>
<b>2012. godina</b>	<b>do 1</b>	<b>od 1 do 2</b>	<b>od 2 do 5</b>	<b>Ukupno</b>
Dugoročni krediti		41,364	52,393	93,757
Krat. finan. obaveze	298,330			298,330
Obaveze iz poslovanja				
Ostale krat. obaveze	8,239			8,239
	<u>306,569</u>	<u>41,364</u>	<u>52,393</u>	<u>400,326</u>

### 36. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

### 37. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

### 38. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2013.godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

U Beogradu 07.02.2014 godine



ZASTAVA ISTRABENZ LIZING DOO

Predsednik Izvršnog odbora  
Božidar Milojičić