

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 31.12.2014. 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, 74/2012, 87/2014 i 135/2014).

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:

	31.12.2014	31.12.2013.	31.12.2012.
1 EUR	120,9583	114,6421	113,7183
1 USD	99,4641	83,1282	86,1763
1 CHF	100,5472	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	1.30%
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 potvrdnosti 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 fakturane 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. 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 neisplaćenoj 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 neplaćenom 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 zateznih) 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. GOTOVINA

	31. decembra 2014.	Hiljada dinara 31. decembra 2013.
1. Tekući račun	863	2,121
2. Ostala novčana sredstva	21,269	30,383
Ukupno (1+2)	22,132	32,504

2. FINANSIJSKI PLASMANI BANKAMA

	31. decembra 2014.	Hiljada dinara 31. decembra 2013.
1. Devizni računi	2,326	66
2. Ostala kratkoročna finansijska sredstva	74,191	174,382
Ukupno (1+2)	76,517	174,448

3. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	31. decembra 2014.	Hiljada dinara 31. decembra 2013.
1. Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga po ugovorima zaključenim na period duži od godinu dana	154,023	143,483
2. Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	134,062	116,906
3. Ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga	5,847	4,269
Ukupno (1 do 3)	293,932	264,658

4. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Hiljada dinara	
	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku godine	6,176	6,176
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	6,176	6,176
Kumulirana ispravka na početku godine	839	839
Povećanje:	643	643
Amortizacija u toku godine	643	643
Stanje ispravke na kraju godine	1,482	1,482
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2014. godine	4,694	4,694
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2013. godine	5,337	5,337

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

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Hiljada dinara			
	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	18,964	5,139	43,604	67,707
Povećanje:		171		171
Nabavka, aktiviranje i prenos		171		171
Nabavna vrednost na kraju godine	18,964	5,310	43,604	67,878
Kumulirana ispravka na početku godine	2,134	1,201	3,424	6,759
Povećanje:	247	757	567	1,571
Amortizacija	247	757	567	1,571
Stanje na kraju godine	2,381	1,958	3,991	8,330
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2014. godine	16,583	3,352	39,613	59,548
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2013. godine	16,830	3,938	40,180	60,948

Nabavke opreme u toku godine:

Hiljada dinara

Oprema	Nabavna vrednost
Oprema	80
Kompjuteri	91
Ukupno	171

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

6. TEKUĆA PORESKA SREDSTVA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2014.	31. decembra 2013.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	523	286

7. OSTALA SREDSTVA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2014.	31. decembra 2013.
1. Potraživanje iz operativnog poslovanja	296	392
2. AVR	1,206	2,391
UKUPNO (1 do 2)	1,502	2,783

8. DUGOROČNI KREDITI I ZAJMOVI U ZEMLJI

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2014.	31. decembra 2013.
1. Dugoročni krediti	16,039	53,105
DUGOROČNE OBAVEZE (1)	16,039	53,105

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 02-2429	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	7,257	878
Fond za razvoj RS 02 - 3308	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	13,661	1,653
Fond za razvoj RS 02 - 4816	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	24,484	2,962
Fond za razvoj RS 02- 5906	60 meseci	menice	1% p.a.	EUR	17,966	2,173
Fond za razvoj RS 01660/2012	33 meseca	menice	1% p.a.	EUR	8,383	1,014
Fond za razvoj RS 02718/2012	33 meseca	menice	1% p.a.	EUR	15,023	1,817
Fond za razvoj RS 02872/2012	33 meseca	menice	1% p.a.	EUR	2,489	301
Fond za razvoj RS 05065/2012	33 meseca	menice	1% p.a.	EUR	24,529	2,967
Fond za razvoj RS 05653/2012	34 meseca	menice	1% p.a.	EUR	18,803	2,274
Dugoročni krediti u zemlji - ukupno						16,039

9. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Hiljada dinara

	31. decembra 2014.	31. decembra 2013.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	261,346	308,816
UKUPNO (1)	261,346	308,816

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	1,830,000	221,354
I Kratkoročni krediti u inostranstvu					1,830,000	221,354
Fond za razvoj RS 2342	1. god	menice	1.00%	EUR	14,778	1,788
Fond za razvoj RS 3088	1.god	menice	1.00%	EUR	14,601	1,766
Fond za razvoj RS 4048	1.god	menice	1.00%	EUR	21,559	2,608
Fond za razvoj RS 5181	1.god	menice	1.00%	EUR	42,239	5,109
Fond za razvoj RS 02-2429	1.god	menice	1.00%	EUR	28,850	3,489
Fond za razvoj RS 02 - 3308	1.god	menice	1.00%	EUR	27,121	3,280
Fond za razvoj RS 02 - 4816	1.god	menice	1.00%	EUR	32,363	3,915
Fond za razvoj RS 02- 5906	1.god	menice	1.00%	EUR	23,748	2,873
Fond za razvoj RS 01660/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	33,328	4,031
Fond za razvoj RS 02718/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	29,824	3,607
Fond za razvoj RS 02872/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	4,941	598
Fond za razvoj RS 05065/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	32,423	3,922
Fond za razvoj RS 05653/2012	1.god	menice	1.00%	EUR	24,854	3,006
II Deo dugoročnih obaveza koji dospevaju do jedne godine					330,629	39,992
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (I+II)						261,346

10. OBAVEZE PO OSNOVU POSLA FINANSIJSKOG LIZINGA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2014.	31. decembra 2013.
1. Obaveze po osnovu posla finansijskog lizinga	1,578	1,697
2. Ostale obaveze	984	976
3. Obaveze za PDV	220	699
4. Pasivna vremenska razgraničenja	8,624	8,646
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 4)	11,406	12,018

11. KAPITAL

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2014.	31. decembra 2013.
1. Udeli DOO	79,127	79,127
I. Svega osnovni kapital (1)	79,127	79,127
2. Rezerve	1,769	1,769
II. Svega rezerve (2)	1,769	1,769
3. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	85,426	79,834
4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	3,632	6,192
III. Svega neraspoređeni dobitak (3+4)	89,058	86,026
KAPITAL (I+II+III)	169,954	166,922

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	86,026
Povećanje:	3,632
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	3,632
Smanjenje:	
d) po osnovu isplate dividende - Odluka skupštine broj 3PS-4/14 od 28.02.2014.	600
Stanje 31.12. tekuće godine	89,058

12. PRIHODI OD KAMATA

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2013.
1. Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	28,870	25,271
2. Ostali prihodi od kamata (kamate na oročena sredstva)	8,832	18,486
Ukupno (1 do 2)	37,702	43,757

13. RASHODI OD KAMATA

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2013.
1. Rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga	19,626	19,352
Ukupno	19,626	19,552

14. PRIHODI OD NAKNADA

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12.2014.	01.01.-31.12.2013.
1. Prihodi po osnovu naknade za odobrenje zahteva	1,561	1,992
2. Prefakturisani troškovi po osnovu posla finan. lizinga	89	123
3. Prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga	38	73
4. Prihodi po osnovu naknade za opciju otkupa predmeta lizinga	2,131	1,991
I. Ukupno (1 do 4)	3,819	4,179

15. RASHODI OD NAKNADA

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12.2014.	01.01.-31.12.2013.
1. Troškovi koji se fakturišu primaocu lizinga	244	624
2. Drugi troškovi koji nastaju po osnovu posla finansijskog lizinga	244	399
II . Ukupno (1 do 2)	488	1,023

16. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2013.
1. Ostali poslovni prihodi	8,391	7,739
2. Dobici od prodaje predmeta lizinga	9	58
3. Ostali nepomenuti prihodi	131	196
Ukupno (1 do 3)	8,531	7,993

17. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2013.
1. Troškovi zarada i naknada (bruto)	10,814	10,767
2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	1,900	1,897
3. Troškovi naknada po ugovoru o delu	482	53
4. Ostali lični rashodi i naknade	513	447
5. Rezervisanja za naknade I druge beneficije zaposlenih	571	404
TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA (1 do 5)	14,280	13,568

18. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12. 2014.	01.01.-31.12. 2013.
1. Troškovi amortizacije	2,214	2,082
TROŠKOVI AMORTIZACIJE (1)	2,214	2,082

19. OSTALI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12. 2014	01.01.-31.12. 2013.
1. Troškovi inventara	728	861
2. Troškovi transportnih usluga	30	80
3. Troškovi premije osiguranja	173	181
4. Troškovi reklame i propagande	152	94
5. Ostali troškovi	545	535
6. Ostali troškovi poslovanja	7,038	7,908
7. Ostali nepomenuti rashodi	180	722
8. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	64	
OSTALI RASHODI (1 do 8)	8,910	10,381

20. POREZ NA DOBIT

Porez na dobitak iskazan za poslovnu 2014. godinu u iznosu od 363 hiljada dinara se u celosti odnosi na tekući poreski period.

	2014	Hiljada dinara 2013.
Dobitak pre oporezivanja	3,996	6,791
Korekcija za stalne razlike	456	579
Korekcija za privremene razlike: računovodstvena i poreska amortizacija	(834)	(1,406)
Poreska osnovica	3,618	5,964
Obračunati porez (po stopi od 15%)	542	894
Umanjenja po osnovu poreskih kredita	(178)	(295)
Tekući porez na dobitak	364	599

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

	2014	Hiljada dinara 2013.
od jedne godine do pet godina	6,932	6,932
od pet do deset godina	1,142	1,321
	8,074	8,253

21. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

	2014	Hiljada dinara 2013.
PRIHODI		
Pozitivne kursne razlike	1,338	10,670
RASHODI		
Rashodi po osnovu kamate	18,819	18,397
Negativne kursne razlike	15,887	12,822
	34,706	31,219
OBAVEZE		
Kratkoročne finansijske obaveze	221,353	267,116
Obaveze po osnovu kamata		
	221,353	267,116

22. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

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 ili jemac prema trećim licima.

23. 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 umanjnjem 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		Obaveze	
	2014	2013	2014	2013
EUR	320,441	282,800	277,385	361,921
	320,441	282,800	277,385	361,921

Hiljada dinara

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

	2014.		2013.	
	10%	-10%	10%	-10%
EUR	4,306	(4,306)	(7,912)	(7,912)

Hiljada dinara

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 2014. i 2013. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	2014.	2013.
KAMATNI RIZIK		
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>	3,189	9,171
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	293,932	432,734
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)	95,460	30,383
	392,581	472,288

	2014.	2013.
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>	11,509	976
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	277,385	361,921
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>288,894</u>	<u>362,897</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			
RIZIK LIKVIDNOSTI				
2014. godina	<u>do 1</u>	<u>od 1 do 2</u>	<u>od 2 do 5</u>	<u>Ukupno</u>
Dugoročni krediti		16,039		16,039
Obaveze iz poslovanja				
Krat. finan. obaveze	261,346			261,346
Ostale krat. obaveze	1,069			1,069
	<u>262,415</u>	<u>16,039</u>		<u>278,454</u>

2013. godina	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti		37,904	15,201	53,105
Krat. finan. obaveze				
Obaveze iz poslovanja	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>

24. 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.

25. 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.

26. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2014.godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

Predsednik Izvršnog odbora

Božidar Milojičić

