

S-LEASING Д.О.О. БЕОГРАД

**Финансијски извештаји за пословну 2012.
годину и Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

Страна

Извештај независног ревизора

Биланс стања

Биланс успеха

Извештај о токовима готовине

Извештај о променама на капиталу

Статистички анекс

Напомене уз финансијске извештаје

1-23

ORGANIMA UPRAVLJANJA
"S - leasing" d.o.o., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uvod

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja "S - leasing" d.o.o., Beograd (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2012. godine, odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o tokovima gotovine i izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja, radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takode, uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

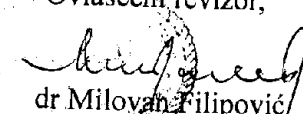
Mišljenje bez rezerve

Po našem mišljenju finansijski izveštaji prikazuju **istinito i objektivno**, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izveštaja predhodne godine izvršio je drugi revizor i izrazio pozitivno mišljenje.

Beograd, 14.03.2013. godine

Ovlašćeni revizor,

dr Milovan Filipović

Popunjiva davalac finansijskog lizinga

17488104 Maticni broj	0491 Šifra delatnosti	102941384 PIB
--------------------------	--------------------------	------------------

Popunjiva Agencija za privredne registre

580 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26	
-----------------------------	----------------------------	--

Naziv : **S-leasing doo**

Sediste : **Beograd, Djordja Stanojevića 12**

BILANS STANJA

7005017732381



na dan 31.12.2012. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+008+011+012)				
		001		1539055	1054443
00	I. NEUPLACENE UPISANE AKCIJE I UDELI	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 osim 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		7296	9930
	IV. SOPSTVENE NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (006+007)	005		12884	8916
021, 022, 023, 025, 026, 027(deo), 028 (deo) i 029 (deo)	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		12884	8916
024, 027(deo), 028 (deo) i 029(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
	V. DUGOROCNA FINANSIJSKA SREDSTVA (009+010)	008		219	219
030 do 032 i 039 (deo)	1. Učešća u kapitalu	009		118	118
033 do 036, 038 i 039(deo)	2. Ostala dugorocna finansijska sredstva	010		101	101
04	VI. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA	011	5	1518656	1035192
05	VII. SREDSTVA DATA U ZAKUP	012		0	186
	B. OBRTNA IMOVINA (014+015+016+017+018+019)	013		1244895	1675022
10 i 16	I. ZALIHE MATERIALA KOJE SE TROŠI U PROCESU POTRAŽIVANJA USLUGA	014		688	993
11	II. PREDMETI LIZINGA PREUZETI U ZAMENU ZA NENAPLACENA POTRAŽIVANJA	015	6	44317	95466
12	III. OSTALA SREDSTVA PREUZETA U ZAMENI ZA NENAPLACENA POTRAŽIVANJA	016			
13 i 15	IV. PREDMETI LIZINGA	017	6	41117	41749
14	V. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	018		340	0

(u hiljadama dinara)

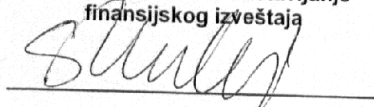
Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	VI. KRATKOROCNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (020+021+022+023+024+025+026+027+028)	019		1158433	1536814
20	1. Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	020	5	1045708	1153370
21	2. Ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga	021	8	4918	7938
22 osim 223	3. Potraživanja iz operativnog poslovanja	022	8	8611	10763
223	4. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	023		17967	0
23 osim 237	5. Kratkoročna finansijska sredstva	024			
24	6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	025	7	70813	329951
25	7. Potraživanja po osnovu davanja u zakup	026		0	130
26	8. Potraživanja po osnovu prodaje	027	8	9781	21339
27 i 28 osim 288	9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	028		635	13323
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	029		178	397
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+013+029)	030		2784128	2729862
352	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	031			
	D. UKUPNA AKTIVA (030+031)	032		2784128	2729862
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	033			
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105-106+107-108-109)	101		330161	361096
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	9	44325	44325
32	II. REZERVE	103			
330 i 331	III. REVALORIZACIONE REZERVE	104			
332	IV. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	105			
333	V. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
34	VI. NERASPOREDJENI DOBITAK	107		316771	316771
35 osim 352	VII. GUBITAK	108		30935	0
037 i 237	VIII. STECENE SOPSTVENE AKCIJE I STECENI SOPSTVENI UDELI	109			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (111+112+116)	110		2453967	2368766
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	111	10	21305	25340
41	II. DUGOROCNE FINANSIJSKE OBAVEZE I OSTALE DUGOROCNE OBAVEZE (113+114+115)	112	11	2331225	2296344

(u hiljadama dinara)

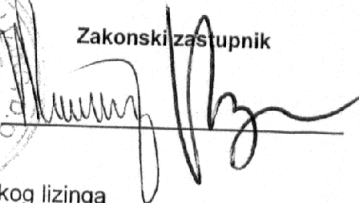
Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
410, 411 i 412	1. Dugorocni krediti i zajmovi u zemlji	113			
413, 414 i 415	2. Dugorocni krediti i zajmovi u inostranstvu	114		2331225	2296344
417, 418 i 419	3. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122+123+124)	116		101437	47082
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	12	56859	0
43	2. Obaveze po osnovu posla finansijskog lizinga	118	13	19823	21607
44	3. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	119		73	0
45	4. Obaveze po osnovu zarada, naknada zarada i drugih licnih primanja	120		9	49
46 osim 467	5. Ostale obaveze	121		1367	3075
467	6. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstva obustavljenog poslovanja	122			
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	7. Obaveze za porez na dodatu vrednost, obaveze iz dobitka i druge dažbine i pasivna vremenska razgranicenja	123		23306	15406
481	8. Obaveze po osnovu poreza na dohodak	124		0	6945
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125			
	G. UKUPNA PASIVA (101+110 +125)	126		2784128	2729862
89	D. VANBILANSNA PASIVA	127			

U BEOGRADU

dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga
("Službeni glasnik RS", br.46/2010)

Sediste : Beograd, Djordja Stanojevića 12

BILANS USPEHA



7005017732398

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

(u hiljadama dinara)

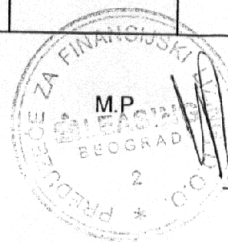
Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
60	1. Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	201	14	173106	196392
50	2. rashodi od kamata po osnovu posla finansijskog lizinga	202	15	58540	63179
	I DOBITAK PO OSNOVU KAMATA (201 - 202)	203		114566	133213
	II GUBITAK PO OSNOVU KAMATA (202 - 201)	204			
61	3. Prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga	205	16	41150	46907
513, 514	4. Troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	206	17	26105	33576
	III. POSLOVNI DOBITAK (203-204+205-206)	207		129611	146544
	IV POSLOVNI GUBITAK (204-203-205+206)	208			
	B. OSTALI PRIHODI I RASHODI				
(65+66) - (55+56)	1. Neto prihodi od kamata, kursnih razlika i efekata valutne klauzule	209	19	12719	0
(55+56) - (65+66)	2. Neto rashodi od kamata, kursnih razlika i efektivne valutne klauzule	210		0	14346
670-570	3. Neto dobitak od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojena, opreme i ostalih sredstava	211		2583	7814
570-670	4. Neto gubitak od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i ostalih sredstava	212			
672-572	5. Neto dobitak od prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	213			
572-672	6. Neto gubitak od prodaje učešća u kapitalu i hartije od vrednosti	214			
68-58	7. Neto prihodi od uskladjivanja vrednosti imovine	215			
58-68	8. Neto rashodi od uskladjivanja vrednosti imovine	216	20	33669	589
62	9. Prihodi po osnovu davanja u zakup	217		806	4251
63	10. Dobici po osnovu prodaje	218			
571	11. Gubici po osnovu prodaje	219		1309	279

(u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
51 osim 513 i 514 i 53	12. Troškovi poslovanja	220	21	50565	55539
52	13. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	221	22	80899	82097
540	14. Troškovi amortizacije	222		7341	16477
54 osim 540	15. Troškovi rezervisanja	223			
64 i 673 do 679	16. Ostali dobici i prihodi	224	18	7083	107121
573 do 579	17. Ostali gubici i rashodi	225		7511	3684
	V DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217+218-219-220-221-222-223+224-225)	226		0	92719
	VI GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (208-207-209+210-211+212-213+214-215+216-217-218+219+220+221+222+223-224+225)	227		28492	0
69-59	VII NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	228			
59-69	VIII NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	229			
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (226-227+228-229)	230		0	92719
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (227-226-228+229)	231		28492	0
	D. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashodi perioda	232	23	2224	21798
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	233	23	219	332
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	234			
723	DJ. Isplaćena licna primanja poslodavcu	235			
	E. NETO DOBITAK (230-231-232-233+234-235)	236		0	70589
	Ž. NETO GUBITAK (231-230+232+233-234+235)	237		30935	0
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	238			
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	239			
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	240			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji po	241			

U BEOGRADU

dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga
("Službeni glasnik RS", br.46/2010)

Popunjiva davalac finansijskog lizinga

17488104 Maticni broj	6491 Šifra delatnosti	102941384 PIB
---	---	---

Popunjiva Agencija za privredne registre

580 1 2 3 Vrsta posla	19 19	20 21 22 23 24 25 26 20 21 22 23 24 25 26
--	---	---

Naziv :S-leasing doo

Sediste : Beograd, Djordja Stanojevića 12

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017732404

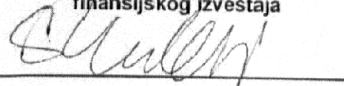
u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

(u hiljadama dinara)

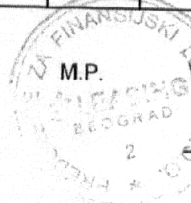
P O Z I C I J A	A Q P	I z n o s	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 4)	301	314024	1374580
1. Prilivi po osnovu plasmana u finansijski lizing	302	146342	452052
2. Prilivi i primljeni avansi po osnovu posla finansijskog lizinga	303	62297	804973
3. Prilivi po osnovu davanja u zakup i prodaje i ostali primljeni avansi	304	63645	11850
4. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	305	41740	105705
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 6)	306	536732	556571
1. Isplate obaveza i dati avansi po osnovu posla finansijskog lizinga	307	120789	315564
2. Isplate ostalih obaveza iz poslovanja i dati avansi	308	175557	31756
3. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	309	80939	82048
4. Porez na dobitak	310	9389	14852
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	311	0	6427
6. Ostali odlivi iz redovnog poslovanja	312	150058	105924
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	313	0	818009
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	314	222708	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 6)	315	5076	7839
1. Prodaja akcija i udela (neto priliv)	316		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i ostalih sredstava	317	5047	7486
3. Prodaja finansijskih instrumenata	318		
4. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja (neto priliv)	319		
5. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	320	29	353
6. Primljene dividende i učešća u rezultatu	321		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	322	10954	1447
1. Kupovina akcija i udela (neto odliv)	323		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	324	10954	1447

(u hiljadama dinara)

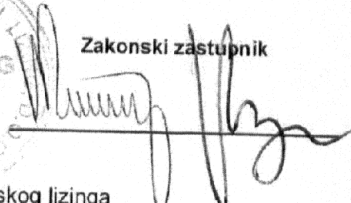
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
3. Kupovina finansijskih instrumenata (neto odlivi)	325		
4. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja (neto odlivi)	326		
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	327	0	6392
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	328	5878	0
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	20432	0
1. Uvećanje osnovnog kapitala	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i zajmovi davaocu finansijskog lizinga (neto prilivi)	331	20432	0
3. Dugorocni i kratkorocni zajmovi davaoca finansijskog lizinga (neto prilivi)	332		
4. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja (neto prilivi)	333		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 5)	334	58540	1418876
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	335		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i zajmovi davaocu finansijskog lizinga (neto odlivi)	336	0	1355697
3. Dugorocni i kratkorocni zajmovi davaoca finansijskog lizinga (neto odlivi)	337		
4. Isplata dividende i učešća u rezultatu	338		
5. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja (neto odlivi)	339	58540	63179
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	340		
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	341	38108	1418876
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+315+329)	342	339532	1382419
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (306+322+334)	343	606226	1976894
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (342-343)	344		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (343-342)	345	266694	594475
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	346	329951	919147
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	347	8046	6917
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	348	490	1638
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (344-345+346+347-348)	349	70813	329951

U BEOGRADULice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

dana 28.2. 2013. godine



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga
("Službeni glasnik RS", br.46/2010)

Popunjiva davalac finansijskog lizinga

17488104 Maticni broj	6491 Šifra delatnosti	102941384 PIB
---	---	---

Popunjiva Agencija za privredne registre

580 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26	
--	---	--

Naziv : S-leasing doo

Sediste : Beograd, Djordja Stanojevića 12

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017732428

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

(u hiljadama dinara)

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni uplaCeni kapital (grupa 30 bez 309 minus 00)	AOP	Ostali osnovni kapital (racun 309)	AOP	NeuplaCene upisane akcije i udeli (grupa 00)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	40249	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - poveCanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	40249	417		430		443	
5	Ukupna poveCanja u prethodnoj godini	405	4076	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	44325	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - poveCanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuCe godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	44325	423		436		449	
11	Ukupna poveCanja u tekuCoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekuCoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuCe godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	44325	426		439		452	

(u hiljadama dinara)

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - poveĆanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna poveĆanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuĆoj godini - poveĆanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuĆoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuĆe godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna poveĆanja u tekuĆoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekuĆoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuĆe godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	

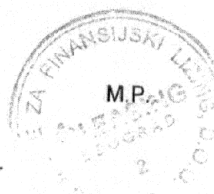
(u hiljadama dinara)

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35 bez 352)	AOP	Stecene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	250258	518		531		544	290507
2	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - poveCanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	250258	521		534		547	290507
5	Ukupna poveCanja u prethodnoj godini	509	70589	522		535		548	74665
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	4076	523		536		549	4076
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	316771	524		537		550	361096
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - poveCanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuCe godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	316771	527		540		553	361096
11	Ukupna poveCanja u tekuCoj godini	515		528	30935	541		554	30935
12	Ukupna smanjenja u tekuCoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuCe godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	316771	530	30935	543		556	330161

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (racun 352)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - poveĆanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna poveĆanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuĆoj godini - poveĆanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuĆoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuĆe godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna poveĆanja u tekuĆoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekuĆoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuĆe godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U BEOGRADULice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

dana 28.2. 2013. godine



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga
("Službeni glasnik RS", br.46/2010)

Popunjiva davalac finansijskog lizinga	
17488104 Maticni broj	6491 Šifra delatnosti
102941384 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
580 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :S-leasing doo

Sediste : Beograd, Djordja Stanojevića 12

STATISTICKI ANEKS



7005017732411

za 2012. godinu

I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka 2,4 ili 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604	2	2
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	29	33

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	25616	15686	9930
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	4907	XXXXXXXXXXXX	2634
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	20709	13413	7296
02	2. Sopstvene nekretnine, postrojenja, oprema				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	37057	28141	8916
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	6242	XXXXXXXXXXXX	6242
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	12252	XXXXXXXXXXXX	2274
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	31047	18163	12884

III STRUKTURA ZALIHA

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O.P.I.S.	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala koje se troše u procesu pružanja usluga	616		
11, 12	2. Predmeti lizinga i ostala sredstva preuzeta u zamenu za nenaplaćena potraživanja	617	44317	95466
13	3. Predmeti lizinga	618		
14	4. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	619	340	0
15, 16	5. Dati avansi	620	41805	42742
	6. SVEGA (616+617+618+619+620=014+015+016+017+018)	621	86462	138208

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O.P.I.S.	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	622		
	u tome : strani kapital	623		
301	2. Udeli društva sa ogranicenom odgovornošću	624	44325	44325
	u tome : strani kapital	625	44325	44325
309	3. Ostali osnovni kapital	626		
	u tome : strani kapital	627		
30	SVEGA (622+624+626=102)	628	44325	44325

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

(broj akcija kao ceo broj)

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O.P.I.S.	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	629		
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	630		
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	631		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	632		
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (630+632=622)	633		

VI POTRAŽIVANJE I OBAVEZE

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
225	1. Potraživanja u toku godine od društva za osiguranje i naknadu štete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	634	0	496
27	2. PDV - prethodni porez (godišni iznos po poreskim prijavama)	635	348402	149399
450	3. Obaveze ze neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju (potražni promet bez pocetnog stanja)	636	48972	49444
451	4. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez pocetnog stanja)	637	7594	7646
452	5. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez pocetnog stanja)	638	9161	9491
482, 483 i 723	6. Obaveze za dividende, učešća u dobitku i licna primanja poslodavca (potražni promet bez pocetnog stanja)	639		
459	7. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez pocetnog stanja)	640	2708	2392
47	8. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	641	399034	156895
	9. Kontrolni zbir (od 634 do 641)	642	815871	375763

VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
510	1. Troškovi materijala koji se troši u procesu pružanja usluga, goriva, maziva i energije	643	3037	3673
511	2. Troškovi rezervnih delova, alata i inventara	644	831	1442
515	3. Troškovi transportnih usluga	645		
516	4. Troškovi premija osiguranja	646	619	818
517	5. Troškovi sajмова	647	351	896
518	6. Troškovi reklame i propagande	648	6552	5295
530	7. Troškovi intelektualnih usluga	649	3793	5011
531	8. Troškovi reprezentacije	650	1513	1916
533	9. Troškovi platnog prometa	651	1142	885
534	10. Troškovi članarina	652	965	908
535 (deo)	11. Troškovi zakupnina, osim troškova zakupnina zemljišta	653	16098	18242
535 (deo)	12. Troškovi zakupnina zemljišta	654		
536	13. Troškovi usluga održavanja	655	6419	7830

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	O P I S	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
537	14. Troškovi istraživanja i razvoja	656		
520	15. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	657	65727	66581
521	16. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	658	9161	9490
522, 523, 524 i 525	17. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	659	4442	4238
526	18. Troškovi naknada članovima upravnog odbora (bruto)	660		
529	19. Ostali licni rashodi i naknade	661	1569	1788
538	20. Troškovi ostalih poreza i doprinosa, carina i drugih dažbina	662	3598	2797
550, 553 i 556	21. Rashodi kamata po osnovu kredita, zamova, zakupnina i prodaja	663	229	676
551, 554, 557, 561, 564 i 567	22. Negativne kursne razlike	664	194198	15067
552, 555, 558, 562, 565 i 568	23. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	665	105512	86050
559	24. Rashodi po osnovu učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja	666		
579 (deo)	25. rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu covekove sredine i za sportske namene	667	0	867
	26. Kontrolni zbir (od 643 do 667)	668	425756	234470

VIII DRUGI PRIHODI

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	O P I S	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
650, 653 i 656	1. Prihodi od kamata po osnovu zajmova, zakupa i prodaje	669	3658	8574
651, 654, 657, 661, 664 i 667	2. Pozitivne kursne razlike	670	21855	38449
652, 655, 658, 662, 665 i 668	3. Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	671	287145	40424
659	4. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja	672		
	5. Kontrolni zbir (od 669 do 672)	673	312658	87447

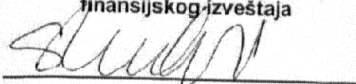
IX OSTALI PODACI

(iznosi u hiljadama dinara)

OPIS	AQP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
Obracunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos)	674		
Državna dodeljivanja	675		
Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva	676		
Kontrolni zbir (od 674 do 676)	677		

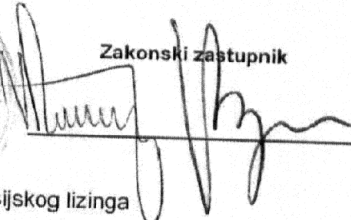
U BEOGRADU

dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga
("Službeni glasnik RS", br.46/2010)



S-LEASING Д.О.О. БЕОГРАД

**Напомене уз финансијске извештаје
за 2012. годину**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

S-Leasing д.о.о. Београд (у даљем тексту „Друштво“) је основан јуна 2003. године.

Друштво је организовано као друштво са ограниченом одговорношћу и регистровано је код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД33349/2005 од 18. јуна 2005. године.

Основна делатност Друштва је пружање услуга финансијског лизинга покретних ствари физичким и правним лицима на територији Републике Србије.

Седиште Друштва је у Београду, улица Ђорђа Станојевића 12/3.

Матични број Друштва је 17488104, а порески идентификациони број 102941384.

Финансијски извештаји за пословну 2012. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 28. Фебруара 2013. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Основе за састављање финансијских извештаја

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС, бр. 46/2006, 111/2009 и 99/2011) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији, 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.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2012. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2012. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати потпуно финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (НАСТАВАК)

Презентација финансијских извештаја

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга (Службени гласник РС, бр. 46/2010).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Рачуноводствени метод

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Преузети предмети лизинга

Преузети предмети лизинга се третирају као роба у висини процењене тржишне вредности на дан преузимања предмета. Разлика између вредности главнице (дела који није доспео за наплату) и процењене тржишне вредности признаје се у корист или на терет потраживања од корисника лизинга.

Пре продаје, као и на сваки датум биланса стања, Друштво врши процену тржишне вредности робе, односно преузетих предмета лизинга. Разлика по основу вредносног усклађивања признаје се преко потраживања од корисника лизинга, у складу са дефинисаним уговором.

Умањење вредности имовине

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Умањење вредности имовине (наставак)

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру промена на капиталу.

Финансијски инструменти***Класификација финансијских инструмената***

Финансијска средства укључују дугорочна финансијска средства, потраживања по основу финансијског лизинга, краткорочна финансијска средства, готовину и готовинске еквиваленте и остала потраживања. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе и остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе по основу посла финансијског лизинга и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

Метод ефективне камате

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет безначајног ризика од промене вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Кредити (зајмови) и потраживања

Потраживања по основу финансијског лизинга, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

Умањења вредности финансијских средстава

На дан сваког биланса стања Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање као и по процени руководства, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.

Остале финансијске обавезе

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањеној за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

Резервисања

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање. Повећање резервисања услед протеча времена се признаје као расход по основу камата.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Порез на добитак**Текући порез**

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 10% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од 5 година.

Одложени порез

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средства и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добити бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

Примања запослених

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

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Лизинг

Друштво признаје средства дата у финансијски лизинг у билансу стања и приказује их као потраживања у износу који је једнак нето улагању у лизинг. Друштво преноси скоро све ризике који су својствени власништву, тако да се потраживања за лизинг рате сматрају отплатом главнице и укључују приходе од камата као накнаду за улагање и услугу.

Признавање прихода од камата подразумева константну периодичну стопу приноса на неизмирени износ нето улагања по основу финансијског лизинга.

Приходи и расходи

Приходи од обраде лизинг уговора разграничавају се на период трајања лизинга, применом пропорционалне методе.

Приходи од камата се признају применом пропорционалног метода, узимајући у обзир неизмирену главницу и ефективну каматну стопу током периода доспећа.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

Прерачунавање стране валуте

Пословне промене настале у страној 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 страној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по уговореном или средњем курсу банке где се средњи курс утврђује на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у страној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страној валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у страној валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године**4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ**

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза 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 претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

Умањење вредности имовине

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

Исправка вредности потраживања

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

Судски спорови

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове руководство Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне за утврђивање вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених проценом. Због тога се процене коригују када Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Потраживања по основу финансијског лизинга, бруто	3.543.415	3.156.992
Минус: потраживања за недоспеле камате	(233.746)	(199.269)
Потраживања по основу финансијског лизинга, нето	3.309.669	2.957.723
Потраживања за доспеле камате	62.380	79.332
	<u>3.372.049</u>	<u>3.037.055</u>
Минус: исправка вредности		
- потраживања по основу финансијског лизинга	(751.471)	(779.365)
- потраживања за доспеле камате	(56.214)	(69.129)
	<u>(807.685)</u>	<u>(848.494)</u>
	<u>2.564.364</u>	<u>2.188.561</u>

Анализа нето потраживања по основу финансијског лизинга је дата као што следи:

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Дугорочни пласмани - финансијски лизинг	1.548.520	1.042.195
Исправка вредности дугорочних пласмана	(29.864)	(7.003)
	<u>1.518.656</u>	<u>1.035.192</u>
Краткорочни пласмани - финансијски лизинг	1.761.149	1.915.528
Исправка вредности краткорочних пласмана	(721.607)	(772.362)
	<u>1.039.542</u>	<u>1.143.166</u>
	<u>2.558.198</u>	<u>2.178.358</u>

Рочна структура нето потраживања по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2012. и 2011. године је приказана на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
до 1 године	1.761.149	1.915.528
од 1 до 5 година	1.544.809	1.034.232
након 5 година	3.711	7.963
	<u>3.309.669</u>	<u>2.957.723</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА (НАСТАВАК)

Валутна структура нетопотраживања по основу финансијског лизинга на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
ЕУР	3.246.961	2.861.333
ЦХФ	62.708	96.390
	3.309.669	2.957.723

Табела промена на исправци вредности потраживања по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2012. и 2011. године је следећа:

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Стање на почетку године	779.365	1.019.107
Нове исправке у току године	117.996	148.591
Курсне разлике	66.105	(7.354)
Смањења у току године	(37.208)	(99.745)
Директан отпис потраживања	(174.787)	(281.234)
Стање на крају године	751.471	779.365

6. ПРЕДМЕТИ ЛИЗИНГА

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Враћени предмети лизинга за даљу продају	44.317	95.466
Дати аванси	41.117	41.749
	85.434	137.215
Минус: исправка вредности	-	-
	85.434	137.215

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

7. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама РСД	
	2012.	2010.
Орочени депозити – повезана правна лица	-	272.590
Обавезна резерва – повезана правна лица	-	11.602
Текући рачуни:		
- повезана правна лица	66.253	19.673
- остала правна лица	1.314	1.027
Девизни рачуни:		
- повезана правна лица	3.189	25.007
- остала правна лица	57	52
	<u>70.813</u>	<u>329.951</u>

8. ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Потраживања по основу посла финансијског лизинга	87.854	101.160
Потраживања из оперативног пословања	8.611	10.763
Потраживања по основу продаје	9.781	21.339
Потраживања по основу давања у закуп	-	130
	<u>106.246</u>	<u>133.392</u>
Минус: исправка вредности	<u>(82.936)</u>	<u>(93.222)</u>
	<u>23.310</u>	<u>40.170</u>

9. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва на дан 31. децембра 2012. и 2011. године износи 44.325 хиљада РСД и састоји се од удела оснивача Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија (50,0%) и Erste Group Immorent International Holding GmbH, Беч, Аустрија (50,0%). Укупан основни капитал Друштва износи 500.000 ЕУР.

Стање капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

10. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2012 године износе 21.305 хиљада РСД (2011. године – 25.340 хиљада РСД) и у целости се односе на резервисања за судске спорове. Промене на резервисањима у 2012. години приказане су у наредној табели:

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Стање на почетку године	25.340	116.000
Исплате у току године	(4.022)	-
Укидања резервисања у току године	(13)	(90.660)
Стање на крају године	21.305	25.340

Друштво је извршило резервисање за судске спорове у складу са одлуком руководства, а на основу процене вероватних губитака извршене од стране правног заступника Друштва.

11. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Дугорочни кредити у иностранству:		
- повезана правна лица	909.746	98.885
- пословне банке	1.421.479	2.197.459
	2.331.225	2.296.344

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредита највећим делом се односе на средства одобрена за јачање пословне делатности Друштва.

Каматне стопе на одобрена средства на дан биланса стања крећу се у распону од шестомесечни ЕУРИБОР+1,00% до шестомесечни ЕУРИБОР+2,5% годишње (2011. године – у распону од шестомесечни ЕУРИБОР+1,00% до шестомесечни ЕУРИБОР+1,75% годишње).

Валутна структура дугорочних кредита на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
ЕУР	2.331.225	2.197.459
ЦХФ	-	98.885
	2.331.225	2.296.344

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

11. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (НАСТАВАК)

Структура доспећа обавеза по дугорочним кредитима на дан 31. децембра 2012. и 2011. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Од 1 до 3 године	2.331.225	-
Од 3 до 5 година	-	2.296.344
	<u>2.331.225</u>	<u>2.296.344</u>

12. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Краткорочне финансијске обавезе на дан 31. децембра 2012. године исказане у износу од 56.859 хиљада РСД у потпуности се односе на позајмице од повезаног правног лица са роком доспећа до месец дана. Каматна стопа на одобрена средства износи 11,5%. Износ краткорочних финансијских обавеза на дан биланса стања је деноминиран у ЕУР.

13. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Примљени аванси	19.823	21.607
Остале обавезе	-	-
	<u>19.823</u>	<u>21.607</u>

14. ПРИХОДИ ОД КАМАТА ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Приходи од камата по основу финансијског лизинга	151.679	179.838
Приходи од затезних камата по основу финансијског лизинга	21.427	16.554
	<u>173.106</u>	<u>196.392</u>

15. РАСХОДИ ОД КАМАТА ПО ОСНОВУ ПОСЛА ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА

Расходи од камата по основу посла финансијског лизинга исказани за пословну 2012. годину у износу од 58.540 хиљада РСД (2011. године - 63.179 хиљада РСД) у целисти се односе на расходе камата по основу кредита примљених од банака у иностранству.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

16. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПОСЛА ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2011.
Приход од префактурисаних трошкова		
Принудне наплате	13.580	15.297
Приходи од манипулативних трошкова	10.195	11.328
Приходи од префактурисаног осигурања	3.411	8.641
Остали приходи од опомена, затезних камата и осталих префактурисаних трошкова	13.964	11.641
	41.150	46.907

17. ТРОШКОВИ ПО ОСНОВУ ПОСЛА ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Трошкови принудне наплате који се префактуришу	12.720	15.715
Трошкови осигурања који се префактуришу	4.791	10.466
Остали трошкови који се префактуришу	8.594	7.395
	26.105	33.576

18. ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Приходи од укидања резервисања	13	90.660
Приходи од укидања примљених аванса	-	7.909
Административни приходи	4.848	5.791
Приходи од изнајмљивања информационог система	589	509
Приходи од отписаних обавеза и наплаћених отписаних потраживања	961	259
Остало	672	1.993
	7.083	107.121

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

19. НЕТО (РАСХОДИ)/ПРИХОДИ ОД КАМАТА, КУРСНИХ РАЗЛИКА И ЕФЕКТА ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Приходи од курсних разлика и ефекта валутнеклаузуле	309.001	78.873
Приходи од камата	3.658	8.574
	<u>312.659</u>	<u>87.447</u>
Расходи од курсних разлика и ефекта валутнеклаузуле	(299.907)	(101.117)
Расходи камата	(33)	(676)
	<u>(299.940)</u>	<u>(101.793)</u>
	<u>12.719</u>	<u>(14.346)</u>

20. НЕТО РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Приходи од усклађивања вредности :		
- потраживања по основу финансијског лизинга	37.208	99.745
- залиха	10.947	4.185
- доспелих камата	23.036	35.074
- осталих потраживања	32.530	36.216
	<u>103.721</u>	<u>175.220</u>
Расходи по основу обезвређења:		
- потраживања по основу финансијског лизинга	(117.996)	(148.591)
- осталих потраживања	(14.239)	(13.934)
- доспелих камата	(4.269)	(6.268)
- датих аванса	-	(3.336)
- залиха	(886)	(3.680)
	<u>(137.390)</u>	<u>(175.809)</u>
	<u>(33.669)</u>	<u>(589)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

21. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Трошкови закупнина	16.098	18.242
Трошкови рекламе и пропаганде	6.552	5.295
Трошкови одржавања	6.419	7.830
Трошкови телекомуникационих услуга	2.848	3.651
Трошкови консултантских и услуга усавршавања	2.792	4.804
Трошкови горива	1.962	2.643
Трошкови репрезентације	1.513	1.916
Остали пословни расходи	12.381	11.158
	50.565	55.539

22. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Трошкови бруто зарада	64.775	65.534
Трошкови доприноса на зараде на терет послодавца	9.161	9.490
Остали лични расходи	6.963	7.073
	80.899	82.097

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

Компоненте пореза на добитак

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Текући порески расход	(2.224)	(21.798)
Одложени порески (расход)/приход	(219)	(332)
	(2.443)	(22.130)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (НАСТАВАК)

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Добитак/Губитак пре опорезивања	(28.492)	92.719
Корекције за сталне разлике	50.144	116.073
Корекција за привремене разлике:		
- рачуноводствена и пореска амортизација	3.061	11.631
- остале привремене разлике	(223)	(152)
Пореска основица	24.490	220.271
Обрачунати порез (по стопи од 10%)	2.448	22.027
Умањења по основу пореских ослобођења	(224)	(229)
Текући порез на добитак	2.224	21.798

24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У оквиру својих редовних пословних активности Друштво обавља трансакције са повезаним лицима. У току 2012. и 2011. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
ОСТАЛИ ПРИХОДИ		
- остала повезана правна лица	4.218	8.727
	4.218	8.727
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Расходи од камата по основу финансијског лизинга:		
- матично друштво	16.039	2.085
- остала повезана правна лица	196	27
ОСТАЛИ РАСХОДИ		
- остала повезана правна лица	13.395	14.020
	29.630	16.132

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ		
Готовина и готовински еквиваленти:		
- остала повезана правна лица	69.442	328.872
Остала потраживања:		
- остала повезана правна лица	151	1.651
	69.593	330.523
ОБАВЕЗЕ		
Дугорочни кредити:		
- матично друштво	909.746	98.885
Остале краткорочне обавезе:		
- остала повезана правна лица	56.932	1.246
	966.678	100.131

25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Циљеви управљања финансијским ризицима

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курса страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

Девизни ризик

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на дугорочна финансијска средства, потраживања по основу финансијског лизинга, краткорочна финансијска средства, готовину и готовинске еквиваленте, остала потраживања, дугорочне финансијске обавезе и остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе по основу посла финансијског лизинга и остале краткорочне обавезе деноминирани у иностраној валути.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2012.	2011.	2012.	2011.
ЕУР	2.606.356	2.538.207	2.332.115	2.198.283
ЦХФ	20.269	65.426	-	98.885
	<u>2.626.625</u>	<u>2.603.633</u>	<u>2.332.115</u>	<u>2.297.168</u>

На основу обелодањене структуре монетарне имовине и обавеза у страним валутама евидентно је да је Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР и ЦХФ.

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на апресијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на поменуте стране валуте. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР, односно ЦХФ.

	2012.		у хиљадама РСД 2011.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
ЕУР	27.424	(27.424)	33.992	(33.992)
ЦХФ	2.027	(2.027)	(3.346)	3.346
	<u>29.451</u>	<u>(29.541)</u>	<u>30.646</u>	<u>(30.646)</u>

Каматни ризик

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)

Каматни ризик (наставак)

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2012. и 2011. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Финансијска средства		
Некаматносна	94.225	97.632
Каматносна (фиксна каматна стопа)	116.765	729.249
Каматносна (варијабилна каматна стопа)	2.447.598	1.731.903
	2.658.588	2.558.784
Финансијске обавезе		
Некаматносне	1.251	2.705
Каматносна (фиксна каматна стопа)	56.859	-
Каматносна (варијабилна каматна стопа)	2.331.225	2.296.344
	2.389.335	2.299.049

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% (2011. године - 1%), почев од 1. јануара. Повећање односно смањење од 1% представља реално могућу промену каматних стопа, имајући у виду постојеће тржишне услове. Ова анализа примењена је на финансијске инструменте Друштва који су постојали на дан биланса стања и претпоставља да су све остале варијабле непромењене.

	2012.		у хиљадама РСД 2011.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Финансијска средства	24.476	(24.476)	17.319	(17.319)
Финансијске обавезе	(23.312)	23.312	(22.963)	22.963
	1.164	(1.164)	(5.644)	5.644

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочна и краткорочна финансијска средства, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво нема значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања и пласмани односе на велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања.

Ризик ликвидности

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД		
	до 1 године	од 2 до 5 година	Укупно
2012. година			
Дугорочни кредити	-	2.331.225	2.331.225
Краткорочне финансијске обавезе	56.859	-	56.859
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	73		73
Остале краткорочне обавезе	1.178	-	1.178
	<u>58.110</u>	<u>2.331.225</u>	<u>2.389.335</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Ризик ликвидности (наставак)

	у хиљадама РСД		
	до 1 године	од 2 до 5 година	Укупно
2011. година			
Дугорочни кредити	-	2.296.344	2.296.344
Остале краткорочне обавезе	2.705	-	2.705
	<u>2.705</u>	<u>2.296.344</u>	<u>2.299.049</u>

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

26. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2012. и 2011. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2012.	2011.
Укупна задуженост	2.388.084	2.296.344
Готовина и готовински еквиваленти	70.813	329.951
Нето задуженост	2.317.271	1.966.393
Капитал	330.161	361.096
Укупан капитал	<u>2.647.432</u>	<u>2.327.489</u>
Показатељ задужености	<u>87,5%</u>	<u>84,5%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

27. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Процењена вредност судских спорова који се на дан 31. децембра 2012. воде против Друштва износи 21.305 хиљада РСД (2011. године – 25.340 хиљада РСД). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Руководство је на дан 31. децембра 2012. формирало дугорочна резервисања по основу судских спорова и затезних камата у износу од 21.305 хиљада РСД.

28. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

29. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2012. и 2011. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	2012.	2011.
ЕУР	113,7183	104,6409
ЦХФ	94,1922	85,9121

