



INTESA LEASING d.o.o. Beograd

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE
ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2008.**



Izveštaj revizora

Bilans uspeha

Bilans stanja

Izveštaj o promenama na kapitalu

Izveštaj o tokovima gotovine

Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VLASNICIMA INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Intesa Leasing d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostale napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i ostalim propisima koji regulišu finansijsko poslovanje u Republici Srbije. Ova odgovornost uključuje: kreiranje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola bitnih za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške; izbor i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i sprovođenje računovodstvenih procena koje su opravdane pod datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Osim kao što je napred navedeno, reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi 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 obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je obelodanjeno u napomenama 15, 17, 18 i 25 dugoročni plasmani po osnovu finansijskog lizinga, dospela potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, deo dugoročnih plasmana koji dospeva do jedne godine i obaveze po primljenim avansima na dan 31. decembra 2008. godine iznose RSD 3.208.460 hiljada, RSD 162.342 hiljada, RSD 1.397.626 hiljada i RSD 7.542 hiljada, respektivno.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 31, Društvo je izvršilo usaglašavanje dela plasmana po osnovu finansijskog lizinga putem slanja izvoda otvorenih stavki. Na osnovu nezavisnih potvrda stanja primljenih od dužnika i poverioca utvrđene su razlike u odnosu na stanja iskazana u poslovnim evidencijama Društva koja do datuma ovog Izveštaja nisu usaglašena. Pored toga, nismo dobili odgovore na određen broj zahteva za nezavisnu potvrdu stanja. Nismo bili u mogućnosti da procenimo eventualne efekte usaglašavanja sa dužnicima i poveriocima na priložene finansijske izveštaje.

Priloženi finansijski izveštaji ne sadrže odložene poreze na dobit i odgovarajuća obelodanjivanja u skladu sa zahtevima MRS 12 "Porezi na dobitak", relevantna obelodanjivanja u vezi finansijskih instrumenata i upravljanja finansijskim rizicima u skladu sa zahtevima MSFI 7 "Finansijski instrumenti: obelodanjivanja" i obelodanjivanja u vezi upravljanja kapitalom u skladu sa zahtevima MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja".

Mišljenje sa rezervom

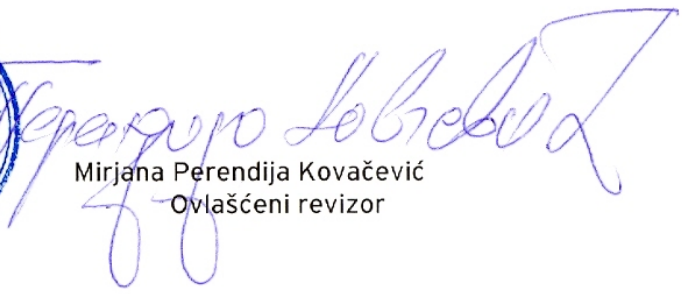
Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja navedenih u prethodnim paragrafima, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2008. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i osnovama za prezentaciju obelodanjenim u Napomeni 2 uz priložene finansijske izveštaje.

Skretanje pažnje

Bez izražavanja daljih rezervi na naše mišljenje, skrećemo pažnju na napomenu 32, gde je obelodanjeno da je Društvo iskazalo gubitak za godine koje su se završile 31. decembra 2008. godine i 2007. godine u iznosima od RSD 143.615 hiljada i RSD 136.244 hiljada, respektivno i akumulirani gubitak na dan 31. decembra 2008. godine u iznosu od RSD 395.361 hiljada, koji predstavlja značajnu odbitnu stavku kapitala. Ovi uslovi ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti koje izazivaju sumnju da će Društvo biti u stanju da nastavi sa poslovanjem po načelu stalnosti poslovanja.

Beograd, 26. mart 2009. godine




Mirjana Perendija Kovačević
Ovlašćeni revizor

Полуњава правно лице - предузетник																					
1	7	4	9	2	7	1	3	6	5	2	1	0	1	0	3	0	2	3	8	7	5
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Полуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26											
Врста посла																					

Назив Intesa leasing d.o.o.
Седиште Београд, Кнез Милова 30

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2008 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202+203+204-205+206)	201		2.079.443	1.875.678
60 и 61	1. Приходи од продаје	202		2.070.761	1.875.678
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	203		874	
630	3. Повећање вредности залиха учинака	204			
631	4. Смањење вредности залиха учинака	205			
64 и 65	5. Остали пословни приходи	206		7.808	
	II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207		2.230.559	2.052.062
50	1. Набавна вредност продате робе	208		2.059.905	1.870.558
51	2. Трошкови материјала	209		3.341	1.450
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210		48.567	30.311
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	211		4.428	4.353
53 и 55	5. Остали пословни расходи	212		114.318	145.390
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201-207)	213			
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207-201)	214		151.116	176.384
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215		2.838.171	764.006
56	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216		2.774.027	740.201
67, 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217		44.555	67.312
57, 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	218		101.198	50.977
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213-214+215-216+217-218)	219			
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214-213-215+216-217+218)	220		143.615	136.244
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221			
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222			

	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(219-220+221-222)	223			
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(220-219+222-221)	224		143.615	136.244
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК					
721	1. Порескирасход периода		225			
722	2. Одложени порескирасходи периода		226			
722	3. Одложени порески приходи периода		227			
723	Д. Исплаћена лична примања послодавцу		228			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК	(223-224-225-226+227-228)	229			
	Е. НЕТО ГУБИТАК	(224-223+225+226-227+228)	230		143.615	136.244
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА		231			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА		232			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
	1. Основна зарада по акцији		233			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији		234			

у Београду
 дана 26.03.2009 године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја

Mirko Kurt



Законски заступник

[Signature]

Овера пријема НБС

Попуњава правно лице - предузетник																					
1	7	4	9	2	7	1	3	6	5	2	1	0	1	0	3	0	2	3	8	7	5
Матични број							Шифра делатности						ПИБ								
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26											
Врста посла																					

Назив: Intesa leasing d.o.o.
Седиште: Београд, Кнез Михилова 30

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 08 године

- у хиљадама динара -

Групарачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002+003+004+005+009)	001		3.223.422	2.213.500
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		2.042	7.128
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006+007+008)	005		12.920	8.871
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	006		12.920	8.871
024, 027 (део), 028 (део)	2. Инвестиционе некретнине	007			
021, 025, 027 (део) и 028 (део)	3. Биолошка средства	008			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009		3.208.460	2.197.501
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	010			
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011		3.208.460	2.197.501
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013+014+015)	012		2.568.779	1.745.673
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	013		295.671	142.005
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014			
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016+017+018+019+020)	015		2.273.108	1.603.668
20, 21 и 22 осим 223	1. Потраживања	016		162.342	72.235
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017			
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	018		1.397.626	843.535
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	019		689.371	646.770
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020		23.769	41.128
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021			
	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+012+021)	022		5.792.201	3.959.173
29	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023			
	Ђ. УКУПНА АКТИВА (022+023)	024		5.792.201	3.959.173
88	Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025			

Handwritten signature

- у хиљадама динара -

Групарачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућагодина	Претходнагодина
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		25.374	168.989
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102		420.735	420.735
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103			
32	III. РЕЗЕРВЕ	104			
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105			
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107			
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108			
35	VIII. ГУБИТАК	109		395.361	251.746
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112+113+116)	111		5.766.827	3.790.184
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		1.539	1.307
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114+115)	113		4.579.064	2.909.034
414, 415	1. Дугорочникредити	114		4.579.064	2.909.034
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	115			
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117+118+119+120+121+122)	116		1.186.224	879.843
42 осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	117		398.141	226.412
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	119		9.560	85.882
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	120		7.770	3.570
47, 48 осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121		770.753	563.979
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	122			
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123			
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101+111+123)	124		5.792.201	3.959.173
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА				

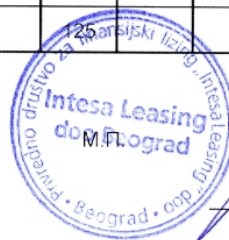
HSFormular © 2002-2009 Handy soft

у Beogradu

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

дана 26.03.2009 године

Милош Кец



Законски заступник

[Signature]

Овера пријема НБС

Попуњава правнолице																					
1	7	4	9	2	7	1	3	6	5	2	1	0	1	0	3	0	2	3	8	7	5
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26											
Врста посла																					

Назив Intesa leasing d.o.o.Седиште Београд, Кнез Михаилова 30

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2008. године

- износи у хиљадама динара -

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал	АОП	Остали капитал	АОП	Неуплаћени уписани капитал	АОП	Емисиона премија	АОП	Резерве	АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Нереализовани добици по основу хартије од вредности
			(група 30 без 309)		(рн 309)		(група 31)		(рн 320)		(рн 321, 322)		(група 330 и 331)		(рн 332)
1	2	3	4	5	6	7	8								
1	Стање на дан 01.01. претходне године	401	420.735	414	427	440	453	466	479						
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	428	441	454	467	480						
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	429	442	455	468	481						
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	404	420.735	417	430	443	456	469	482						
5	Укупна повећања у претходној години	405		418	431	444	457	470	483						
6	Укупна смањења у претходној години	406		419	432	445	458	471	484						
7	Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	407	420.735	420	433	446	459	472	485						
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	434	447	460	473	486						
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	435	448	461	474	487						
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	410	420.735	423	436	449	462	475	488						
11	Укупна повећања у текућој години	411		424	437	450	463	476	489						
12	Укупна смањења у текућој години	412		425	438	451	464	477	490						
13	Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 10+11-12)	413	420.735	426	439	452	465	478	491						

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици по основу хартије од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције и удели (рн 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
			9		10		11		12		13		14
1	Стање на дан 01.01. претходне године	492		505		518	115.502	531		544	305.233	557	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	493		506		519		532		545		558	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	494		507		520		533		546		559	
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	495		508		521	115.502	534		547	305.233	560	
5	Укупна повећања у претходној години	496		509		522	136.244	535		548		561	
6	Укупна смањења у претходној години	497		510		523		536		549		562	
7	Стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+5-6)	498		511		524	251.746	537		550	168.989	563	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	499		512		525		538		551		564	
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	500		513		526		539		552		565	
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 7+8-9)	501		514		527	251.746	540		553	168.989	566	
11	Укупна повећања у текућој години	502		515		528	143.615	541		554		567	
12	Укупна смањења у текућој години	503		516		529		542		555		568	
13	Стање на дан 31.12. текуће године (р.бр. 10+11-12)	504		517		530	395.361	543		556	25.374	569	

HSFormular © 2002-2009 Handy soft

у _____ Београду _____

дана _____ 26.03.2009 _____ године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја*Moraolubet*

Законски заступник

Moraolubet

Овера пријема НБС

Попуњава праволице																					
1	7	4	9	2	7	1	3	6	5	2	1	0	1	0	3	0	2	3	8	7	5
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26											
Врста посла																					

Назив Intesa leasing d.o.o.
 Седиште Београд, Кнез Милаилова 30

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2008 године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	2.798.246	2.052.808
1. Продаја и примљени аванси	302	2.495.663	1.889.559
2. Примљене камате из пословних активности	303	296.015	163.249
3. Остали приливи из редовног пословања	304	6.568	
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	3.999.389	2.965.515
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	3.572.677	2.402.702
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	48.548	29.569
3. Плаћене камате	308	263.330	113.426
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	114.834	419.818
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	311		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	312	1.201.143	912.707
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	1.014.468	620.443
1. Куловина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куловина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	3.510	7.990
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	1.010.958	612.453
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	323		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	324	1.014.468	620.443

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	1.966.149	2.111.732
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	1.966.149	2.111.732
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329		
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331		
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	334	1.966.149	2.111.732
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+313+325)	336	4.764.395	4.164.540
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305+319+329)	337	5.013.857	3.585.958
Ђ) НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336-337)	338		578.582
Е) НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337-336)	339	249.462	
Ж) ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	646.770	28.968
З) ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	292.063	179.817
И) НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342		140.597
Ј) ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338-339+340+341-342)	343	689.371	646.770

HSFormular © 2002-2009 Handy soft

у _____ Београду _____

дана 26.03.2009 године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Милош Петровић



Законски заступник

[Signature]

Овера пријема НБС



N A P O M E N E

UZ

FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2008. GODINU

Intesa Leasing doo Beograd, članica grupe Banca Intesa ad Beograd,

Knez Mihailova ulica br. 30, 11000 Beograd;
tel: + 381 (0)11 302 2678;
fax: + 381 (0) 11 302 2682;
Reg. broj 82785 APR;
Račun broj: 160-585-67 Banca Intesa ad Beograd;
Upisani i uplaćeni kapital € 5.350.000;
PIB 103023875;
matični broj 17492713;
e-mail:ilb@bancaintesabeograd.com
www.intesaleasingbeograd.com

Sadržaj:

1.	OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING DOO BEOGRAD	4
1.	OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING DOO BEOGRAD (NASTAVAK)	5
1.1.	UGOVOR O POSLOVNO-TEHNIČKOJ SARADNJI	5
2.	OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	6
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	7
3.1.	PRIZNAVANJE ELEMENATA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	7
3.2.	PRIZNAVANJE PRIHODA I RASHODA	7
3.3.	PRERAČUNAVANJE DEVIZNIH IZNOSA	7
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)	8
3.4.	BENEFICIJE ZAPOSLENIH	8
3.5.	POREZI I DOPRINOSI	8
3.5.1.	<i>Tekući porez na dobit</i>	8
3.5.2.	<i>Odloženi porezi</i>	8
3.5.3.	<i>Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata</i>	8
3.6.	NEMATERIJALNA ULAGANJA	8
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)	9
3.7.	OPREMA	9
3.8.	OBEZVREĐENJE SREDSTAVA	9
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)	10
3.9.	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA	10
3.10.	POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA	10
3.11.	METODOLOGIJA OBRAČUNA ISPRAVKI VREDNOSTI ZA 2008. GODINU	10
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)	11
3.11.	METODOLOGIJA OBRAČUNA ISPRAVKI VREDNOSTI ZA 2008. GODINU (NASTAVAK)	11
3.12.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI	11
3.13.	OBAVEZE ZA KAMATONOSNE KREDITE I POZAJMICE	11
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)	12
3.14.	DUGOROČNA REZERVISANJA	12
3.15.	KONTROLA PORESKE UPRAVE	12
4.	PRIHODI OD PRODAJE	13
5.	OSTALI POSLOVNI PRIHODI	13
6.	NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	13
7.	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	13
8.	OSTALI POSLOVNI RASHODI	14
9.	FINANSIJSKI PRIHODI	15
10.	FINANSIJSKI RASHODI	15
11.	OSTALI PRIHODI	15
12.	OSTALI RASHODI	16
13.	NEMATERIJALNA ULAGANJA	16
14.	OSNOVNA SREDSTVA	17
15.	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	17
15.	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (NASTAVAK)	18
16.	ZALIHE	18
17.	KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA	19
18.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI	19
19.	POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	19
20.	KAPITAL	20
21.	DUGOROČNA REZERVISANJA	20
22.	DUGOROČNI KREDITI	20
23.	KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	20
24.	OBAVEZE IZ POSLOVANJA	21
25.	OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	21
26.	OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	21
27.	POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE	21
28.	POVEZANE STRANE	22
29.	POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZIKOM	23
30.	USAGLAŠAVANJE OBAVEZA I POTRAŽIVANJA	23
31.	NASTAVAK POSLOVANJA	24
32.	DOGADJAJI NAKON DANA BILANSA STANJA	24

1. OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING DOO BEOGRAD

Privredno društvo za finansijski lizing Intesa Leasing d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano rešenjem Trgovinskog suda od 03. septembra 2003. godine (prethodni naziv Delta leasing). Preregistracija Društva u registar privrednih subjekata je izvršena kod Agencije za privredne registre dana 25. jula 2005. godine na osnovu rešenja broj 82785/2005.

Naziv Društva u Intesa Leasing d.o.o., Beograd promenjen je dana 16. decembra 2005. godine Rešenjem Agencije za privredne registre broj 100536/2005.

Dana 16. decembra 2005. godine je na osnovu napred navedenog rešenja Agencije za privredne registre izvršeno povećanje osnovnog kapitala, tako da je ukupan iznos osnivačkog kapitala u tom trenutku bio EUR 350.000,00 (tristotinepedesethiljada evra).

U toku 2006. godine došlo je i do promene sedišta privrednog društva Intesa Leasing d.o.o. Rešenjem Agencije za privredne subjekte broj 108999/2006 od 24. februara 2006. godine promenjeno je sedište, tako da je novo poslovno sedište Društva u Beogradu, opština Stari grad, Knez Mihailova broj 30.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj 112635/2006 od 27. marta 2006. godine izvršena je promena udela osnivača. Udeo osnivača Banca Intesa a.d., Beograd je 51% u ukupnom kapitalu, dok je udeo osnivača iz inostranstva CIB Leasing LTD -49% u ukupnom kapitalu.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj 254739/2006 od 29. decembra 2006. godine izvršena je dokapitalizacija Društva Intesa Leasing d.o.o., Beograd. Osnivački kapital je povećan tako da osnovni kapital iznosi EUR 5.350.000, pri čemu je odnos udela osnivača ostao isti.

Privredno društvo Intesa Leasing d.o.o., Beograd je rešenjem Narodne banke Srbije od 24. januara 2006. godine dobilo dozvolu za obavljanje poslova finansijskog lizinga, čime je izvršeno usklađivanje poslova davanja lizinga sa Zakonom o finansijskom lizingu.

Društvo se bavi poslovima finansijskog lizinga u skladu sa Zakonom, te je time i definisana šifra delatnosti društva od strane nadležnog organa 65121.

Društvo posluje kao zavisno preduzeće većinskog osnivača Banca Intesa a.d., Beograd, tako da većinski vlasnik i osnivač vrši konsolidaciju finansijskih izveštaja.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u velika pravna lica.

Sedište Društva je u Beogradu, Knez Mihailova broj 30.

Poreski identifikacioni broj Društva je 103023875.

Matični broj Društva je 17492713.

Na dan 31. decembra 2008. godine Privredno društvo Intesa Leasing je imalo 33 zaposlena radnika.

1. OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING DOO BEOGRAD (nastavak)

1.1. Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji

Dana 8. marta 2006. godine zaključen je Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji između Intesa Leasing d.o.o., Beograd i preduzeća Delta Osiguranje a.d.o., Beograd (od jula 2006. godine Delta Generali Osiguranje a.d.o., Beograd).

Predmet ugovora je poslovna saradnja između pomenutih preduzeća povodom realizacije osiguranja novih i polovnih vozila, kao i nove i polovne opreme za čiju kupovinu Intesa Leasing zaključuje ugovor sa primaocima lizinga.

Delta Generali Osiguranje a.d.o., se obavezuje da će zaključiti ugovor o osiguranju od auto-odgovornosti, auto-kasko osiguranju, osiguranju opreme od zahtevanih opasnosti za svaki predmet lizinga za koji mu Društvo dostavi podatke putem ovlašćenog posrednika u osiguranju ili direktno.

Takođe, Delta Generali Osiguranje a.d.o. se obavezuje da će jednom mesečno, na osnovu izveštaja sačinjenog od strane ovlašćenog posrednika, izdavati polisu osiguranja i obračune premija za sva vozila finansirana u toku prethodnog meseca, a prijavljena osiguranju do 5-tog u tekućem mesecu, kao i za svu opremu finansiranu u prethodnom mesecu, a prijavljenu osiguranju do 5-tog u tekućem mesecu. Takođe, Delta Generali Osiguranje a.d.o. se obavezuje da će jednom mesečno, na osnovu polise osiguranja sa ugovorenim rokom trajanja osiguranja od godinu dana, izdati pripadajuću fakturu.

Svaka faktura uključuje premiju osiguranja za 12 meseci, za sva vozila finansirana u prethodnom mesecu za koja je u sledećem mesecu izdata polisa, kao i za svu opremu, koja je prihvaćena u osiguranju u prethodnom mesecu.

Intesa Leasing se obavezuje da će dostaviti preduzeću Delta Generali Osiguranje a.d.o. sve bitne elemente neophodne za preuzimanje predmeta lizinga u osiguranje. Ovi elementi bliže su definisani Članom 9. pomenutog ugovora, kao i Aneksom br.1.

Pozivajući se na pomenuti Ugovor, Društvo je tokom 2006. godine i 2007. godine vršilo prefakturisanje troškova osiguranja opreme date u finansijski lizing što nije bilo u skladu sa Zakonom o porezu na dodatu vrednost i zbog čega je Društvo u Avgustu 2008. platilo PDV za period od marta 2006. godine do decembra 2007. godine, kao i zateznu kamatu do momenta plaćanja.

Počev od januara 2008. godine Delta Generali Osiguranje a.d.o. zadužuje i ispostavlja fakture direktno korisnicima finansijskog lizinga.

Inspektor terenske kontrole Poreske uprave Stari grad je u avgustu 2008. godine izvršio kontrolu obračunatog i plaćenog PDV-a za period od marta 2006. godine do decembra 2007. godine.

Na osnovu terenske kontrole Poreske uprave regionalni centar Beograd – Filijala Stari grad je donela 11. septembra 2008. godine Rešenje broj 47-00597/2008-0018-010 kojom je utvrđena obaveza poreza na dodatu vrednost i obaveza za obračunatu zateznu kamatu za period od marta 2006. godine do decembra 2007. godine.

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su pripremljeni na osnovu načela istorijskog troška. Finansijski izveštaji prezentovani su u dinarima (RSD), koja predstavlja domicilnu valutu Društva, a sve iskazane numeričke vrednosti prikazane su u hiljadama dinara (RSD'000), osim ako je drugačije navedeno.

Društvo vodi evidencije i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i ostalim primenjivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, preduzeća i preduzetnici u Republici Srbiji treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje obuhvataju primenjivi okvir finansijskog izveštavanja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI") i interpretacije standarda.

Okvir i MRS primenjivi na dan 31.12.2002. godine, koji su bili osnov za prethodni i tekući Zakon o računovodstvu i reviziji iz 2006. godine, su utvrđeni i objavljeni odlukom 011-00-738-2003-01 Ministarstva Finansija Republike Srbije od 30.12.2003. godine.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i tumačenja izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja nakon odluke ministra finansija su zvanično usvojeni odlukom Ministarstva Finansija Republike Srbije broj 401-00-11/2008-16 o objavljivanju MSFI, a objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 16 dana 12.02.2008. godine.

Izmenjeni ili izdati MSFI i interpretacije standarda nakon ovog datuma nisu prevedeni niti objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Pored toga, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/2006), kao i Pravilnikom o izmenama i dopunama pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredne društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije 119/2008). Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom potpunom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa on onog definisanog u MRS 1: "Prikazivanje finansijskih izveštaja". Pored toga, ovi pravilnici odstupaju i od načina prikazivanja odrađenih bilansnih pozicija predviđenih standardom MRS 1.

Zbog navedenih odstupanja Društvo nije navelo eksplicitnu i bezrezervnu konstataciju o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa propisima svih standarda i tumačenja standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji sačinjavaju MSFI.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. 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.

3.2. Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi od prodaje, kao i troškovi nabavne vrednosti robe date u finansijski lizing, iskazuju se po faktornoj vrednosti i priznaju se u trenutku kada se predmet finansijskog lizinga isporuči, odnosno kada se svi rizici po osnovu isporučenog predmeta finansijskog lizinga prenesu na kupca, korisnika lizinga.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata obračunavaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda na kamatonosna sredstva i obaveze.

Troškovi održavanja, popravki i zamene evidentiraju se u bilansu uspeha u trenutku kada nastanu.

Ostali prihodi i rashodi priznaju se po principu razgraničenja.

3.3. Preračunavanje deviznih iznosa

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda. Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke vrednovane po poštenoj vrednosti izražene u stranoj valuti biće preračunate primenom kursa važećeg na dan procene.

Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2008. godine i 2007. godine za date valute iznosi:

Valuta	31.12.2008.	31.12.2007.
CHF	59,4040	47,8422
EUR	88,6010	79,2362

Primalac lizinga, u skladu sa ugovorom o finansijskom lizingu, u obavezi je da plaća Društvu naknadu za korišćenje predmeta lizinga u dinarskoj protivvrednosti, i to obračunatu po:

- prodajnom kursu za efektivu Banca Intesa a.d. Beograd, u slučaju fizičkih lica
- prodajnom kursu za devize Banca Intesa a.d. Beograd, u slučaju pravnih lica

Kursna lista Banca Intesa a.d. Beograd:

Valuta	Prodajni kurs za efektivu		Prodajni kurs za devize	
	31.12.2008.	31.12.2007.	31.12.2008.	31.12.2007.
CHF	60,5921	48,7990	60,5921	48,7990
EUR	90,3730	80,2663	90,8160	81,2171

Pozitivni i negativni efekti svodenja vrednosti naknade za korišćenje predmeta lizinga u valuti na dinarsku protivvrednost priznaju se u bilansu uspeha u okviru prihoda i rashoda od kursnih razlika.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Beneficije zaposlenih

Društvo obračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje, kao i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2008. godine.

Društvo je izvršilo obračun budućih otpremnina u skladu sa MRS 19 i za tu svrhu je angažovala ovlašćenog aktuara.

3.5. Porezi i doprinosi

3.5.1. Tekući porez na dobit

Tekuća poreska sredstva i obaveze koja se odnose na tekuću i prethodne poreske godine vrednovana su u iznosu za koji se očekuje da će biti povraćen odnosno plaćen nadležnim poreskim organima. Primenjene poreske stope korišćene pri obračunu tekućih poreskih sredstava i obaveza su propisane poreskim propisima primenljivim na dan datuma bilansa stanja. Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

Društvo i nakon uvećanja poreske osnovice za nepriznate troškove u Poreskom bilansu, nema iskazanu obavezu po osnovu Poreza na dobit za poslovnu 2008. godinu.

3.5.2. Odloženi porezi

Odloženi porez na dobit se obračunava po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Društvo nije obračunavalo odložena poreska sredstva i obaveze.

3.5.3. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na dodatu vrednost, porez po odbitku, doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim, poreskim i opštim propisima.

3.6. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja koja su nabavljena kapitalizuju se u visini nabavne vrednosti na dan transakcije. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju u visini nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje.

Nematerijalna ulaganja Društva čini licenca za kompjuterski softver koji nije integralni deo hardvera, već je naknadno stečen.

Društvo primenjuje proporcionalni metod obračuna amortizacije nematerijalnih ulaganja pri čemu je korisni vek upotrebe 5 godina. Godišnja stopa amortizacije nematerijalnih ulaganja iznosi 20%.

Trošak amortizacije priznaje se u periodu u kojem je nastao.

Dobici ili gubici po osnovu prestanka priznavanja nekog nematerijalnog sredstva, kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti priznaju se u bilansu uspeha kada su nastali.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Oprema

Oprema je iskazana u visini nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje. Nabavnu vrednost čini fakturisana vrednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Amortizacija se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe kao što sledi:

		Korisni vek upotrebe (godina)	Stopa amortizacije
1	Građevinski objekti	40	2,50%
2	Ostali građevinski objekti	10	10%
3	Računarska oprema i mobilni telefoni	3,33	30%
4	Putnički automobili	5	20%
5	Nameštaj kancelarijski	8,33	12%
6	Oprema za fotokopiranje i računске mašine	6,67	15%
7	Rashladni uređaji, štednjaci i sl. aparati, oprema za čišćenje, tv, radio i video oprema	6,67	15%
8	Telefonske centrale i fiksni telefonski aparati	5	20%
9	Platno (tepisi, zastori, zavese, itisoni i sl.)	4	25%
10	Svetleće električne reklame	3,33	30%
11	Ostala nepomenuta sredstva	6,67	15%

Knjigovodstvena vrednost opreme se ispituje u pogledu obezvređenja, onda kada događaji ili promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost premašuje nadoknadivu vrednost.

Osnovno sredstvo se izknjižava iz evidencije po otuđenju ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe ili otuđenja tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.8. Obezvređenje sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje indikacije obezvređenja nekog sredstva. Ukoliko postoje, Društvo formalno procenjuje njegovu nadoknadivu vrednost. Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrednost veća od nadoknadive vrednosti, vrši se umanjeno do nivoa procenjene nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednosti nekog sredstva ili „jedinice koja generiše novac“, ukoliko sredstvo ne generiše gotovinske tokove nezavisno, jednaka je višoj od neto prodajne ili upotrebne vrednosti.



3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Dugoročni finansijski plasmani po osnovu finansijskog lizinga

Finansijski lizing je lizing kojim se u najvećoj meri prenose svi rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga, a vlasništvo može biti preneto.

Prilikom inicijalnog priznavanja, Društvo kao davalac lizinga priznaje sredstva data u finansijski lizing u bilansu stanja kao dugoročne finansijske plasmane jednake visini nabavne vrednosti predmeta lizinga uvećane za buduću kamatu.

Bruto ulaganje u lizing predstavlja ukupan iznos minimalnih lizing rata i bilo koje nezagarantovane preostale vrednosti koja pripada davaocu lizinga. Neto ulaganja u lizing predstavljaju bruto ulaganja u lizing, umanjena za nezarađeni finansijski prihod, koji je obračunat po kamatnoj stopi koja je definisana ugovorom o finansijskom lizingu, a koji se razgraničava kao pasivno vremensko razgraničenje u toku trajanja ugovora o lizingu.

Ulaganja u lizing iskazana u bilansu stanja kao dugoročni finansijski plasmani naknadno se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za procenjenu ispravku vrednosti.

Nezarađeni finansijski prihod se obračunava po uslovima lizinga i evidentiran je u okviru bilansa stanja, u okviru dugoročnih finansijskih plasmana i pasivnih vremenskih razgraničenja.

Finansijski prihodi, odnosno prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga se priznaju na način koji odražava konstantan periodični prinos na preostali iznos neto ulaganja u finansijski lizing.

3.10. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca se evidentiraju i vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za ispravku vrednosti.

3.11. Metodologija obračuna ispravki vrednosti za 2008. godinu

Početkom 2007. godine zaposleni Društva došli su do saznanja da su određeni dobavljači sa kojima Društvo ima poslovnu saradnju organizatori prevara, kao i da nisu bonitetni. U takvim slučajevima, objekti lizinga koji su finansirani ne postoje ili su preprodani. Najveći deo predmeta lizinga koji su finansirani odnose se na poljoprivrednu mehanizaciju i opremu.

Saznavši za ove aktivnosti, Društvo je odmah reagovalo i pokrenulo istragu i povraćaj opreme. Istrage su aktivno vođene od septembra 2007. godine do marta 2008. godine. U toku istrage zaplenjeno je više objekata lizinga i prikupljeni su dokazi za podnošenje krivičnih prijavi.

Na osnovu analiza i informacija koje su prikupljene sa terena, Društvo je odlučilo da se rezervišu u iznosu od 100% sva potraživanja od klijenata koji ispunjavaju jedan od sledećih kriterijuma:

- Klijent ne poseduje predmet lizinga (klijent je utajio ili nikada nije ni preuzeo predmet)
- Klijent nije bonitetan (dokumentacija koju je klijent podneo za odobrenje lizinga ne odgovara stvarnom stanju)
- Klijent ne boravi na datoj adresi

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Metodologija obračuna ispravki vrednosti za 2008. godinu (nastavak)

Činjenice na osnovu kojih je procena vršena su izveštaji agencije kao i pismene i usmene izjave klijenata.

Tokom 2008. godine oduzeto je 4 (četiri) predmeta lizinga poljoprivrednog portfolija, dok su dva klijenta počela uredno da izmiruju svoje obaveze. Za te klijente je u 2008. godini izvršeno ukidanje ispravke vrednosti potraživanja u korist prihoda, jer su u 2007. godini imali ispravku vrednosti od 100%.

Tokom 2008. godine promenjena je metodologija ispravke vrednosti potraživanja poštujući modele procene rizika lizing transakcije koje čini balans između verovatnoće neplaćanja kao rizik klijenta i verovatnog profita ili gubitka od prodaje predmeta lizinga u slučaju naknadne prodaje koji je kombinacija rizika prodavca i rizika preprodaje predmeta lizinga. U proceni ispravke vrednosti polazi se od više kriterijuma kao što su rejting klijenta, ocena predmeta lizinga, rizik pokrića transakcije i ocena lizing transakcije.

3.12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računima kod banaka.

Društvo obavlja poslove dinarskog platnog prometa preko tekućih računa kod sledećih banaka: Banca Intesa a.d., Beograd, Hypo Alpe Adria Bank a.d., Beograd i Piraeus Bank a.d., Beograd. Poslove deviznog platnog prometa Društvo obavlja preko deviznog računa otvorenog kod Banca Intesa a.d., Beograd.

Na kraju perioda, stanje na deviznim računima u stranoj valuti preračunato je u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja.

U skladu sa „Odlukom o obavezi davalaca lizinga da drže sredstva rezerve“ koju je donela Narodna banka Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije 109/2005, 30/2006), davalac lizinga ima obavezu da sredstva rezerve drži na posebnom deviznom računu otvorenom kod banke. Obavezna rezerva računa se u iznosu 20% od knjigovodstvenog stanja obaveza po kreditima, drugim pozajmicama i dopunskim uplatama iz inostranstva koje davalac lizinga koristi, odnosno prima od 10. decembra 2005. godine.

Odluka o obavezi davalaca lizinga da drže sredstva rezerve (“Sl. glasnik RS”, br. 109/2005, 30/2006 i 99/2008) definiše da se sredstva rezerve obračunavaju po stopi:

- 1) 20% - do nivoa osnovice za obračun utvrđene na osnovu knjigovodstvenog stanja obaveza na dan 30. septembra 2008. godine;
- 2) 0% - na pozitivnu razliku između knjigovodstvenog stanja obaveza poslednjeg dana u prethodnom mesecu i knjigovodstvenog stanja obaveza na dan 30. septembra 2008. godine.

Sredstva rezervi davaoci lizinga obračunavaju na kredite, druge pozajmice i dopunske uplate iz inostranstva, osim na uplate osnivača iz inostranstva po osnovu povećanja osnovnog kapitala.

Društvo nije povlačilo nove kredite iz inostranstva u periodu na koji se odnosi ova Odluka Narodne banke Srbije.

3.13. Obaveze za kamatonosne kredite i pozajmice

Svi krediti i pozajmice inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljenog iznosa umanjeno za iznos troškova povezanih sa pozajmicom. Nakon početnog priznavanja kamatonosni krediti i pozajmice naknadno se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.14. Dugoročna rezervisanja

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada:

- a) preduzeće ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja,
- b) je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza, i
- c) iznos obaveze može pouzdano da se proceni. Ukoliko ovi uslovi nisu ispunjeni, rezervisanje se ne priznaje.

Društvo je izvršilo rezervisanje po standardu MRS 19, a po osnovu otpremnina za odlazak u penziju. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

3.15. Kontrola Poreske uprave

Nakon što je Društvo došlo do saznanja da se kod prefakturisanja troškova usluga osiguranja predmeta lizinga mora obračunavati i plaćati PDV, izvršen je obračun obaveze i obaveštena je Poreska uprava.

Utvrđeni period za koji se vršilo prefakturisanje je od marta 2006. godine do decembra 2007. godine. Porez nije obračunavan i plaćen zato što je prema rečima predhodnog rukovodstva izdato i objavljeno mišljenje da su usluge osiguranja izvan sistema PDV-a.

Nakon konsultacije sa drugim lizing preduzećima i sa Ministarstvom finansija, potvrđeno je da je, obzirom da Društvo nije registrovano za poslove osiguranja, u obavezi da obračunava i plaća PDV.

Dana 05. avgusta. 2008. godine je završen obračun PDV-a kao i zatezne kamate po ovom osnovu za napred pomenuti period i istog dana izvršena uplata ukupne obaveze. Za period od marta 2006. godine do jula 2007. godine konačna obaveza za PDV se morala utvrditi kroz postupak poreske kontrole.

Za period od avgusta do decembra 2007. godine podnete su izmenjene poreske prijave Poreskoj upravi dana 06. avgusta 2008. godine.

Terenska kontrola Poreske uprave regionalni centar Beograd – Filijala Stari grad je obavljena u periodu od 14. do 27. avgusta 2008. godine u prostorijama Intesa Leasing d.o.o. Knez Mihailova 30. Poreski inspektor nije imao primedbi na naknadni obračun PDV-a na usluge osiguranja.

Na osnovu terenske kontrole Poreske uprave regionalni centar Beograd – Filijala Stari grad je donela 11. septembra 2008. godine Rešenje broj 47-00597/2008-0018-010 kojim je utvrđena obaveza poreza na dodatu vrednost i obaveza za obračunatu zateznu kamatu za period od marta 2006. do jula 2007. godine.

Razlika u obavezi za PDV po rešenju Poreske uprave se odnosi na nepriznavanje prethodnog poreza po dve fakture za usluge marketinga kao odbitne stavke.

Ukupan iznos obaveza za PDV po ovom osnovu je proknjižen u 2007 godini na poziciji pasivnih vremenskih razgraničenja. U 2007 godini je na ime zateznih kamata za neplaćeni PDV proknjiženo na ime rashoda tog perioda iznos od RSD 3.380 hiljada. U 2008 godini po ovom osnovu je proknjižena na teret rashoda tekuće godine pripadajuća zatezna kamata u iznosu od RSD 2.017 hiljada.

4. PRIHODI OD PRODAJE*(u hiljadama dinara)*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Prihodi od davanja opreme u finansijski lizing	2.035.437	1.870.665
Prihodi od prodaje vraćenih predmeta lizinga	20.877	-
Prihodi od naknada za obradu lizing zahteva	12.361	2.921
Ostali poslovni prihodi	<u>2.086</u>	<u>2.092</u>
	<u>2.070.761</u>	<u>1.875.678</u>

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi u iznosu od RSD 7.808 hiljada odnose se na prihode od zakupa prodajnog mesta Delta Generali Osiguranje a.d.o. Beograd.

6. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE*(u hiljadama dinara)*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Nabavna vrednost prodate robe	2.035.437	1.867.917
Nabavna vrednost vraćenih predmeta lizinga	<u>24.468</u>	<u>2.641</u>
	<u>2.059.905</u>	<u>1.870.558</u>

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI*(u hiljadama dinara)*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Troškovi bruto zarada	40.201	24.836
Troškovi poreza i doprinosa	6.904	4.344
Troškovi naknada po ugovoru o delu	248	125
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	2	-
Ostali lični rashodi i naknade	<u>1.212</u>	<u>1.006</u>
	<u>48.567</u>	<u>30.311</u>

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Troškovi premija osiguranja	28.148	63.075
Troškovi reklame i propagande	7.556	19.579
Troškovi usluga održavanja	13.027	8.469
Troškovi zakupnina	10.473	6.177
Troškovi sajmovi	2.780	2.879
Troškovi platnog prometa	932	876
Troškovi reprezentacije	1.550	1.815
Usluge omladinskih i studentskih zadruga	1.585	2.713
Troškovi transportnih usluga i PTT usluga	1.842	1.021
Troškovi usluga naplate potraživanja	1.991	845
Troškovi prevođenja i sličnih usluga	26	874
Troškovi konsalting usluga	712	2.171
Troškovi ostalih usluga	-	236
Troškovi registracije lizing ugovora	2.078	2.025
Troškovi poreza	30.277	27.184
Troškovi revizije	5.232	2.476
Troškovi članarina	691	358
Troškovi praćenja medija	192	198
Troškovi stručne literature	111	364
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	5.115	2.055
	<u>114.318</u>	<u>145.390</u>

U troškovima premije osiguranja najveći udeo od RSD 27.913 hiljada imaju troškovi osiguranja opreme date u finansijski lizing.

U troškovima reklame i propagande najznačajniji su troškovi oglašavanja u novinama i časopisima u iznosu od RSD 3.730 hiljada.

Troškovi usluga održavanja u toku 2008. godine su sledeći:

	<i>(u hiljadama dinara)</i>
Troškovi održavanja softvera Advise soft	6.951
Troškovi održavanja softvera Gemikro	5.176
Ostali troškovi održavanja	900
Ukupno	<u>13.027</u>

Od ukupnih troškova održavanja softvera Gemikro, troškovi koji se odnose na migraciju podataka za 2007. godinu su RSD 4.460 hiljada, a troškovi koji se odnose na migraciju podataka za 2008. godinu su RSD 629 hiljada.

U troškovima poreza najznačajniji su troškovi poreza po odbitku u iznosu od RSD 16.528 hiljada.

9. FINANSIJSKI PRIHODI

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Prihodi od kamata	296.015	163.249
Pozitivne kursne razlike	<u>2.542.156</u>	<u>600.757</u>
	<u>2.838.171</u>	<u>764.006</u>

Od ukupnog iznosa prihoda od kamata po finansijskom lizingu na dan 31. decembra 2008. godine, iznos od RSD 260.976 hiljada odnosi se na davanje u lizing nove opreme.

Od ukupnih pozitivnih kursnih razlika na dan 31. decembra 2008. godine u iznosu od RSD 1.826.462 hiljade odnosi se na pozitivne kursne razlike po osnovu obračuna potraživanja za finansijski lizing.

10. FINANSIJSKI RASHODI

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Rashodi kamata	282.833	133.577
Negativne kursne razlike	<u>2.491.194</u>	<u>606.624</u>
	<u>2.774.027</u>	<u>740.201</u>

Od ukupnih rashoda kamata nastalih u 2008. godini, RSD 190.231 hiljada odnosi se na rashode kamata po kreditima u inostranstvu.

Od ukupnog iznosa negativnih kursnih razlika nastalih u 2008. godini, RSD 1.336.890 hiljada odnosi se na negativne kursne razlike po osnovu obračuna potraživanja za finansijski lizing.

11. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi u iznosu od RSD 44.555 hiljade (2007: RSD 67.312 hiljada) nastali u toku 2008. godine najvećim delom se odnose na prihode od prefakturisanih troškova osiguranja u iznosu RSD 24.734 hiljada (2007: RSD 54.932 hiljade), u skladu sa Ugovorom o poslovno-tehničkoj saradnji sa Delta Generali Osiguranje a.d.o., Beograd. Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana iznose RSD 7.472 hiljade u 2008. godini.

12. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi nastali u toku 2008. godine u ukupnom iznosu RSD 101.198 hiljada (2007: RSD 50.977 hiljada) najvećim delom odnose se na obezvređivanja dugoročnih finansijskih plasmana u iznosu od RSD 60.960 hiljada i obezvređivanje kratkoročnih potraživanja u iznosu od RSD 26.344 hiljada.

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ispravka vrednosti dugoročnih plasmana po osnovu finansijskog lizinga	60.960	36.593
Ispravka vrednosti potraživanja	26.344	12.805
Obezvređenje nematerijalnih ulaganja	3.318	-
Troškovi sponzorstva	1.281	-
Ostali rashodi	9.295	1.579
	<u>101.198</u>	<u>50.977</u>

13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>Licence i softver</u>
Nabavna vrednost	
Stanje na dan 1. januara i 31. decembra 2008. godine	<u>8.841</u>
Akumulirana amortizacija i gubici po osnovu obezvređenja	
Stanje na dan 1. januara 2008	(1.713)
Amortizacija za godinu	(1.768)
Obezvređenje	(3.318)
Stanje na dan 31. decembra 2008	<u>(6.799)</u>
Neto sadašnja vrednost	
Stanje na dan 31. decembra 2008	<u>2.042</u>
Stanje na dan 1. januara 2008	<u>7.128</u>

Zbog prelaska na novi operativni softver Gemikro, dana 31. decembra 2008. godine izvršeno je obezvređenje neto sadašnje vrednosti licence za softver Advise soft u iznosu od RSD 3.318 hiljada.

14. OSNOVNA SREDSTVA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>Motorna vozila</u>	<u>Nameštaj</u>	<u>Ostala oprema</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost				
Stanje na dan 1. januara 2008	7.396	1.983	1.546	10.925
Nove nabavke	2.640	437	433	3.510
Otuđivanje i rashodovanje	-	(2)	(12)	(14)
Stanje na dan 31. decembra 2008	10.036	2.418	1.967	14.421
Akumulirana amortizacija i gubici po osnovu obezvređenja				
Stanje na dan 1. januara 2008	(1.451)	(292)	(311)	(2.054)
Amortizacija za godinu	(1.774)	(235)	(429)	(2.438)
Otuđivanje i rashodovanje	-	7	7	14
Stanje na dan 31. decembra 2008	(3.225)	(520)	(733)	(4.478)
Neto sadašnja vrednost				
Stanje na dan 31. decembra 2008	6.811	1.898	1.234	9.943
Stanje na dan 1. januara 2008	5.945	1.790	1.135	8.871

Društvo je u toku godine nabavilo dva putnička automobila, računarsku opremu, nameštaj i ostalu opremu neophodnu za odvijanje svakodnevnog poslovanja.

Društvo je na kraju godine iskazalo avans za opremu u visini RSD 2.977 hiljada koji se odnosi na nabavku novog putničkog vozila.

15. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Dugoročni finansijski plasmani	3.272.022	2.260.209
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(63.562)	(62.708)
Stanje na dan 31. decembra	3.208.460	2.197.501

Deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do godinu dana je reklasifikovan i prikazan u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana (Napomena 18).

Kao zaštitu od deviznog rizika, Društvo koristi valutnu klauzulu prilikom zaključivanja ugovora o finansijskom lizingu.

Klijenti Društva su najvećim delom pravna lica i poljoprivrednici.

15. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (nastavak)

Ugovori o finansijskom lizingu

Ugovori o finansijskom lizingu zaključeni su na period od 2 do 7 godina, pri čemu Zakon o finansijskom lizingu (Službeni glasnik Republike Srbije br. 61/2005) definiše da period na koji je zaključen ugovor ne sme biti manji od 2 godine.

U skladu sa ugovorima, pravo vlasništva se prenosi primaocu lizinga, po ugovorenoj otplati lizing rata. U 2008. godini naknada za obradu zahteva obračunava se u proseku u iznosu od 1,19% nabavne vrednosti predmeta lizinga. Kamatne stope za ugovore o finansijskom lizingu odobrene u 2008. godini kreću se od 5,50% do 11,49% godišnje. Prosečno učešće klijenata u predmetima lizinga u 2008. godini bilo je 24,69 %.

16. ZALIHE

(u hiljadama dinara)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Polovna oprema koja se daje u finansijski lizing	-	15.411
Roba na putu	8.466	-
Dati avansi	<u>287.205</u>	<u>126.594</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>295.671</u>	<u>142.005</u>

Roba na putu u iznosu RSD 8.466 hiljada na dan 31. decembra 2008. godine odnosi se na oduzete predmete lizinga od klijenata, koji su namenjeni ponovnom aktiviranju kroz ugovore o finansijskom lizingu ili prodaji. Stanje na datim avansima odnosi se na robu koja je avansno plaćena dobavljačima za korisnike lizinga po ugovorima po kojima je isporuka i preuzimanje predviđeno u 2009. godini i sačinjavaju ih :

	<i>(u hiljadama dinara)</i>
Press publishing group	256.661
Revalorizacija datog avansa Press publishing group	26.083
Ostali dobavljači	<u>4.461</u>
Ukupno	<u>287.205</u>

Avans u iznosu od RSD 256.661 hiljada za Press publishing group odnosi se na tri nova predugovora o finansijskom lizingu ukupne vrednosti od EUR 3.2 miliona. Press publishing group je ujedno i dobavljač predmeta lizinga za ove ugovore. Ugovori će biti aktivirani u 2009 godini. Na dan 31. decembra 2008. godine urađena je revalorizacija potraživanja po datim avansima, radi realnijeg iskazivanja efekata kursnih razlika.

17. POTRAŽIVANJA*(u hiljadama dinara)*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Dospela potraživanja po osnovu ugovora o finansijskom lizingu	239.833	80.765
Potraživanja za manipulativne troškove i ostala potraživanja	9.616	3.621
Ostala potraživanja	3.715	654
	253.164	85.040
Ispravka vrednosti	(90.822)	(12.805)
Stanje na dan 31. decembra	162.342	72.235

18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI*(u hiljadama dinara)*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Deo dugoročnih finansijskih plasmana po osnovu finansijskog lizinga koji dospeva do godinu dana	1.397.626	843.535
Stanje na dan 31. decembra	1.397.626	843.535

19. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI*(u hiljadama dinara)*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Tekući račun	238	8.007
Devizni račun	635	122.571
Obavezna devizna rezerva	688.498	516.192
Stanje na dan 31. decembra	689.371	646.770

20. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U aktivnim vremenskim razgraničenjima iskazanim na dan 31. decembra 2008. godine u iznosu od RSD 23.769 hiljada najveći udeo se odnosi na unapred obračunati prihod od interkalarnе kamate u iznosu RSD 13.361 hiljada i potraživanja za PDV u iznosu od RSD 6.876 hiljada.

21. KAPITAL

Osnovni kapital

U toku 2008 nije došlo do promena osnovnog kapitala.

(u hiljadama dinara)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Osnovni kapital		
Banca Intesa a.d. Beograd	214.575	214.575
CIB Leasing Ltd Budimpešta, Mađarska	<u>206.160</u>	<u>206.160</u>
Ukupno osnovni kapital	<u>420.735</u>	<u>420.735</u>

Gubitak

Ukupan akumulirani gubitak na dan 31. decembra 2008. godine iznosi RSD 395.361 hiljade, a sastoji se od RSD 251.746 hiljade neraspoređenog gubitka ranijih godina i RSD 143.615 hiljada neraspoređenog gubitka tekuće godine.

22. DUGOROČNA REZERVISANJA

Društvo je u skladu sa svojim Računovodstvenim politikama na dan 31. decembra 2008. godine izvršilo izdvajanje rezervisanja po osnovu dugoročnih naknada zaposlenih za odlazak u penziju u skladu sa MRS 19 u iznosu od RSD 232 hiljada, što sa rezervisanjem iz 2007. godine u iznosu od RSD 1.307 hiljada čini ukupno rezervisanje po ovom osnovu od RSD 1.539 hiljada na dan 31. decembra 2008. godine.

23. DUGOROČNI KREDITI

(u hiljadama dinara)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Dugoročni krediti u zemlji	1.123.090	328.322
Dugoročni krediti u inostranstvu	<u>3.455.974</u>	<u>2.580.712</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.579.064</u>	<u>2.909.034</u>

U toku 2008. godine korišćeni su dugoročni krediti u zemlji od Banca Intesa a.d. Beograd, dok su korišćeni dugoročni krediti iz inostranstva od Sanpaolo S.p.A. i Banca Intesa (France) S.A.

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

(u hiljadama dinara)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Kratkoročni pozajmica za pokriće minusa na tekućem računu	24.163	95.083
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana	<u>373.978</u>	<u>131.329</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>398.141</u>	<u>226.412</u>

Ukupan iznos kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 31.12.2008 se odnosi na Banca Intesa a.d. Beograd.

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Primljeni avansi	7.542	45.335
Dobavljači u zemlji	1.948	38.070
Dobavljači u inostranstvu	7	1.498
Ostale obaveze iz poslovanja	<u>63</u>	<u>979</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>9.560</u>	<u>85.882</u>

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	6.618	3.568
Obaveze prema zaposlenima	33	2
Ostale kratkoročne obaveze	<u>1.119</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>7.770</u>	<u>3.570</u>

27. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Pasivna vremenska razgraničenja	757.737	563.823
Obaveze za poreze	<u>13.016</u>	<u>156</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>770.753</u>	<u>563.979</u>

Od ukupnog iznosa pasivnih vremenskih razgraničenja na dan 31. decembra 2008. godine, RSD 672.015 hiljada odnosi se na nezarađeni finansijski prihod po osnovu budućih kamata koje proističu iz poslova finansijskog lizinga, a iznos od RSD 38.631 hiljada na razgraničene prihode po osnovu naknade za odobravanje finansijskog lizinga.

28. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2008. godine ne postoje sudski sporovi pokrenuti protiv Društva.

29. POVEZANE STRANE

Većinski osnivač Društva je Banca Intesa a.d. Beograd. Društvo je član Intesa Sanpaolo Grupacije. Na dan 31. decembra 2008. godine, Društvo ima sledeće odnose sa Banca Intesa a.d., Beograd:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>
Potraživanja za gotovinu i gotovinske ekvivalente	689.133
Dugoročni finansijski plasmani po osnovu finansijskog lizinga	<u>40.121</u>
Ukupno potraživanja	<u>729.254</u>
<i>Obaveze</i>	
Ostale kratkoročne obaveze (obaveze za kamatu)	6.552
Kratkoročne finansijske obaveze	398.141
Dugoročne finansijske obaveze	<u>1.123.090</u>
Ukupno obaveze prema povezanim stranama	<u>1.527.783</u>

Stanje na dan 31. decembra 2008. godine na deviznom računu kod Banca Intesa a.d., Beograd iznosi RSD 634 hiljada. Obavezna devizna rezerva koju Društvo izdvaja na namenskom računu u stranoj valuti na dan 31. decembra 2008. godine iznosi RSD 688.498 hiljada.

Na dan 31.12.2008 godine, Društvo je imalo sledeće obaveze prema Intesa Sanpaolo S.p.A. i Banca Intesa (France) S.A.:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2008</u>
<i>Obaveze</i>	
Dugoročne finansijske obaveze – Intesa Sanpaolo S.p.A.	2.658.565
Dugoročne finansijske obaveze – Banca Intesa (France) S.A.	<u>797.409</u>
Ukupno obaveze	<u>3.455.974</u>

Ukupne obaveze prema ovim povezanim stranama se odnose na dugoročne finansijske kredite.

Članovima Upravnog odbora Društva u toku 2008. godine nisu isplaćene nikakve naknade.

U toku 2008. godine rukovodstvu Društva isplaćene su naknade zarada i to u sledećim iznosima:

<i>Opis</i>	<u><i>u hiljadama dinara</i></u>
Ukupna bruto zarada	12.734
Ukupna neto zarada	9.152

Transakcije sa povezanim stranama obavljaju se po tržišnim uslovima i u skladu sa poslovnom politikom Društva.

30. POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZIKOM

Rizik promene kurseva valuta

Rizik od promene kurseva stranih valuta jeste rizik od promene vrednosti sredstava i obaveza usled promene kursa strane valute. Načelo zaštite od deviznog rizika Društva je da se ostvari i održava devizna aktiva najmanje u obimu deviznih obaveza odnosno devizne pasive. Takođe, ovaj odnos je usaglašen sa stanovišta rokova dospelosti deviznih potraživanja i deviznih obaveza.

Radi upravljanja rizikom promene kurseva valuta, Društvo ugovara plasmane po osnovu finansijskog lizinga u EUR i CHF, pri čemu se anuiteti plaćaju u dinarima po važećem prodajnom kursu za efektivu Banca Intesa a.d., Beograd u slučaju da se ugovor zaključuje sa fizičkim licem, odnosno važećem prodajnom kursu za devize iste Banke, ukoliko se ugovor zaključuje sa pravnim licem.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da jedna ugovorna strana ne ispuní svoju obavezu i tako izazove finansijski gubitak druge strane. Društvo definiše nivoe kreditnog rizika tako što postavlja ograničenja u smislu izloženosti prema jednom komitentu, ali i po geografskim i sektorskim segmentima.

Rukovodstvo Društva odobrava limite koji se odnose na kreditni rizik. Rizik se permanentno kontroliše. Društvo ugovorima o finansijskom lizingu definiše instrumente obezbeđenja kao jedan od načina zaštite od kreditnog rizika.

Rizik likvidnosti

Likvidnost Društva je njegova sposobnost da o roku izvršava dospele obaveze i zavisi pre svega od ročne usklađenosti aktive i pasive Društva, odnosno od usklađenosti priliva i odliva sredstava.

Rukovodstvo Društva kontroliše dospelost potraživanja i obaveza i vrši projekciju tokova gotovine koji proističu iz poslovanja.

Rizik „fer“ vrednosti

Na dan 31. decembra 2008. godine (kao i na dan 31. decembra 2007. godine) Rukovodstvo Društva je utvrdilo da su „fer“ vrednosti finansijskih sredstava i obaveza približno jednake knjigovodstvenim vrednostima.

31. USAGLAŠAVANJE OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Društvo je sprovelo usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima.

Usaglašavanje potraživanja sa klijentima će se vršiti do daljnjeg u redovnoj aktivnosti.

Do datuma pripremanja ovih finansijskih izveštaja, Društvo je usaglasilo 56% potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, odnosno RSD 2.062.808 hiljada.

32. NASTAVAK POSLOVANJA

Društvo je iskazalo gubitak za godine koje su se završile 31. decembra 2008. godine i 2007. godine u iznosima od RSD 143.615 hiljada i RSD 136.244 hiljada i akumulirani gubitak na dan 31. decembra 2008. godine u iznosu od RSD 395.361 hiljada, koji predstavlja značajnu odbitnu stavku kapitala. Ovi uslovi ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti koje izazivaju sumnju da će Društvo biti u stanju da nastavi sa poslovanjem po načelu stalnosti poslovanja.

Na bazi pisma o namerama primljenog 20. februara 2009. godine od strane Intesa Sanpaolo S.p.A., Društvo planira povećanje osnivačkog kapitala od strane Banka Intesa a.d. Beograd u iznosu od 935 miliona RSD. Osnivač Banka Intesa a.d. Beograd će doneti odluku o uplati povećanja osnivačkog kapitala Društva na sednici skupštine banke koja će biti održana 27. marta 2009. godine.

Na sednici skupštine Društva koja će biti održana 30. marta 2009. godine doneće se odluka o povećanju osnivačkog kapitala Društva.

33. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA STANJA

Nakon dana bilansa stanja pojedini klijenti su zapali u značajne finansijske teškoće. Tim povodom su naknadno izvršene dodatne ispravke vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana na teret rashoda 2008. godine.

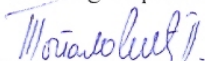
Pored toga, preduzete su sledeće aktivnosti početkom 2009. godine:

- Raskinut je ugovor sa klijentom Višnja Produkt d.o.o. Novi Sad dana 05. februara 2009. godine, iz razloga jer klijent nije uredno izmirivao svoje obaveze po Ugovoru o finansijskom lizingu broj 0258/06. Predmet lizinga je 06. februara 2009. godine oduzet od korisnika lizinga. Na osnovu ovih događaja izvršena je dodatna ispravka vrednosti potraživanja to u iznosu od RSD 7.448.560,81 na dan 31. decembra 2008. godine.
- Preduzeće je 10. februara 2009. godine došlo do saznanja o finansijskim problemima klijenta Eltim d.o.o. Beograd kome su u tom momentu tekući računi bili blokirani u iznosu od RSD 1,77 milijardi. Sa klijentom Eltim d.o.o. Beograd je raskinut ugovor o finansijskom lizingu broj 0065/06 dana 12. februara 2009. godine, a po Ugovoru o finansijskom lizingu broj 1116/07 je podneta na naplatu menica klijenta dana 13. februara 2009. godine. Za predmet lizinga po Ugovoru o finansijskom lizingu 1116/07 dobavljač je dao buy – back garanciju. Predmet lizinga po Ugovoru o finansijskom lizingu broj 0065/06 je oduzet od korisnika lizinga 18. februara 2009. godine. Po Ugovoru o finansijskom lizingu broj 0065/06 izvršena je dodatna ispravka vrednosti potraživanja u iznosu od RSD 2.107.916,14 na dan 31. decembra 2008. godine. Po Ugovoru o finansijskom lizingu broj 1116/07 izvršena je dodatna ispravka vrednosti potraživanja u iznosu od RSD 4.642.692,40.

Društvo je u februaru 2009. godine zaključilo dva ugovora o dugoročnim kreditima sa Banca Intesa a.d. Beograd, u iznosima EUR 500.000 i EUR 300.000, uz kamatnu stopu 3M EURIBOR + 4,5% p.a. Krediti dospevaju 4. novembra 2013. godine i 15. novembra 2013. godine, respektivno.

Beograd 26. mart 2009. godine

Šef računovodstva
Predrag Topalović



Zakonski zastupnik
Vlastimir Vuković

