

**EFG ASSET FIN d.o.o.**  
**BEOGRAD**

**Finansijski izveštaji**  
**za 2008. godinu**  
**i**  
**Izveštaj nezavisnog revizora**

**SADRŽAJ**

**Strana**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

1 - 2

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

Bilans uspeha

Bilans stanja

Izveštaj o promenama na kapitalu

Izveštaj o tokovima gotovine

Statistički aneks

Napomene uz finansijske izveštaje

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### OSNIVAČIMA "EFG ASSET FIN" d.o.o., BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva "EFG ASSET FIN" d.o.o., Beograd (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2008. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje. Statistički aneks je sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006). Odgovornost rukovodstva obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i korišćenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo principa profesionalne etike 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 radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima iznetim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

#### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2008. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomeni 3. uz finansijske izveštaje.

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA****OSNIVAČIMA "EFG ASSET FIN" d.o.o., BEOGRAD (Nastavak)***Skretanje pažnje*

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeća pitanja:

- (a) Društvo je dana 27. februara 2009. godine podnelo Narodnoj banci Srbije finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2008. godine. Nakon tog događaja, izvršene su određene korekcije bilansnih pozicija sadržanih u tim finansijskim izveštajima. Priloženi finansijski izveštaji Društva, usvojeni od strane Upravnog odbora 30. septembra 2009. godine, sadrže izvršene korekcije.
- (b) Tekuća svetska finansijska kriza počela je sredinom 2007. godine, pri čemu su se stvarni efekti na bankarski i privredni sektor u svetu ispoljili tokom 2008. godine, uz dalje širenje negativnih posledica. Efekti krize u Srbiji su počeli da se osećaju u poslednjem kvartalu 2008. godine, i prvo su se odrazili na bankarski sektor, uz dalji uticaj na krizu likvidnosti, fluktuaciju i opadanje kursa dinara u odnosu na strane valute i smanjenje opšte privredne aktivnosti. I pored toga što na dan 31. decembra 2008. godine ima gubitak iznad visine kapitala u iznosu od RSD 109,459 hiljada, Društvo nema problema sa likvidnošću i izmirenjem svojih obaveza. Društvo primenjuje računovodstvo zaštite novčanih priliva po osnovu zakupnina kao svojih primarnih prihoda, kako bi eliminisalo varijabilnost budućih novčanih tokova povezanih sa budućim promenama kursa stranih valuta. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 4.5. uz finansijske izveštaje, rukovodstvo Društva nije u mogućnosti da pouzdano proceni efekte bilo kog daljeg pogoršanja likvidnosti finansijskih tržišta i povećane nestabilnosti valuta na finansijski položaj Društva, ali smatra da preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo opstanak i razvoj njegovog poslovanja u tekućim okolnostima.

Beograd, 30. septembar 2009. godine



Ksenija Ristić Kostić  
Ovlašćeni revizor

*Ksenija Ristić Kostić*

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
20396873 Maticni broj	71100 Sifra delatnosti	105483707 PIB
<b>Popunjiva Narodna banka Srbije</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	0 19	2 0 0 0 0 0 12 20 21 22 23 24 25 26

Naziv: EFG ASSET FIN DOO BEOGRAD

Sediste ( mesto; ulica i broj ): BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVICA 7V

## BILANS USPEHA

*usvojen u celosti*

u periodu od 01.01.2008. do 31.12.2008. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		68921	
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	6898	
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	62023	
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		42087	
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		489	
51	2. Troškovi materijala	209		105	
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	7	4396	
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	8	33328	
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	3769	
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		26834	
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	3,3,10	36680	
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	3,3,11	61389	
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	12	5071	
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	13	3055	
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		4141	
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		4141	
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1 Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	3.11, 14	15848	
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		11707	
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beogradu dana 30.6. 2009 godine

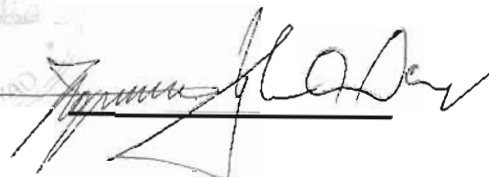
Overa prijema NBS

Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog  
izvestaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07 i 119/08)

**Popunjavanje pravno lice - preduzetnik**

20396873 Maticni broj	71100 Sifra delatnosti	105483707 PIB
--------------------------	---------------------------	------------------

**Popunjavanje Narodna banka Srbije**

750 1 2 3	0 19	2	0	0	0	0	0	12 26
--------------	---------	---	---	---	---	---	---	----------

Vrsta posla

Naziv : EFG ASSET FIN DOO BEOGRAD

Sediste ( mesto; ulica i broj ) : BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVICA 7V

## BILANS STANJA

na dan 31.12.2008. godine

*usvojen kotigovan*

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		728888	
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	34,15	90	
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		728798	
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	35,15	728798	
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		75300	
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	36	675	
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		74625	
20, 21 i 22, osim 223	1 Potrazivanja	016		12430	
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		46	
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	37,16	57152	

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	17	4997	
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		804188	
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023	3.8	109459	
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		913647	
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101			
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		20569	
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109	3.8	20569	
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		910946	
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		798362	
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	3.9, 19	798362	
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		112584	
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117			
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	3 10, 19	101900	
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	20	988	
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	21	9696	
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		2701	
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		913647	
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Beogradu dana 30. 9 .2005 . godine

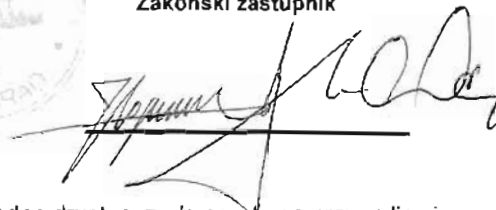
Overa prijema NBS

Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog  
izvestaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07 i 119/08)

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>									
20396873 Maticni broj			71100 Sifra delatnosti				105483707 PIB		
<b>Popunjiva Narodna banka Srbije</b>									
750 1 2 3			0 19	2 0 0 20 21 22		0 0 23 24		0 0 12 25 26	
Vrsta posla									

Naziv : EFG ASSET FIN DOO BEOGRAD

Sediste ( mesto: ulica i broj ) : BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVICA 7V

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

*uslojen korigovan*

u periodu od 01.01.2008. do 31.12.2008. godine

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401		414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka 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		417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		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		420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka 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		423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	20569	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	20569	426		439		452	

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 gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka 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 povecanja 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 gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene 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		518		531		544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka 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		521		534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524		537		550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka 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		527		540		553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	20569	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	20569	543		556	

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka 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 povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	652	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	109459
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	109459

u Beogradudana 30.9 2009 . godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog  
izvestaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br 114/06, 5/07 i 119/08)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
20396873 Maticni broj	71100 Sifra delatnosti	105483707 PIB
Popunjiva Narodna banka Srbije		
750 1 2 3 Vrsta posla	0 19	2 0 0 0 0 0 12 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : EFG ASSET FIN DOO BEOGRAD

Sediste ( mesto: ulica i broj ) : BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVICA 7V

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

*usvojen prilagodan*

u periodu od 01.01.2008. do 31.12.2008. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	157497	
1. Prodaja i primljeni avansi	302	144110	
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	2413	
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	10974	
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	29251	
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	8181	
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	4396	
3. Placene kamate	308	13703	
4. Porez na dobitak	309	46	
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	2925	
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	128246	
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	53112	
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	315	51429	
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	1683	
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	813423	
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	813423	
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)</b>	324	760311	

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	741876	
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	20569	
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	721307	
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	53131	
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	53131	
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334	688745	
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335		
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	952485	
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	895805	
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	56680	
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339		
<b>Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340		
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	628	
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	156	
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	57152	

u Beogradu dana 30.9.2009. godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog  
izvestaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07 i 119/08)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
20396873 Maticni broj	71100 Sifra delatnosti	105483707 PIB
Popunjiva Narodna banka Srbije		
750 1 2 3 Vrsta posla	0 19	2 0 0 0 0 0 0 12 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : EFG ASSET FIN DOO BEOGRAD

Sediste ( mesto; ulica i broj ) : BEOGRAD, MILUTINA MILANKOVICA 7V

## STATISTICKI ANEKS

za 2008. godinu

*uslojni racigovan*

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	10	
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	1	
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	6	

### II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	97	XXXXXXXXXXXX	97
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	7	XXXXXXXXXXXX	7
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	90		90
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611			
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	813326	XXXXXXXXXXXX	813326
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	84528	XXXXXXXXXXXX	84528
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	728798		728798

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616		
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	675	
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	675	

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623		
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625	20569	
	u tome : strani kapital	626	20569	
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	20569	

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1 Broj obicnih akcija	634		
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635		
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638		

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	12430	
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	101900	
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	17740	
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1118032	
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	2583	
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	409	
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	654	
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	151974	
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1405722	

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	38	
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	3646	
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	652	
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	42	
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	56	
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	1477	
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	150	
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	33106	
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	225	
553	13. Troškovi platnog prometa	663	1095	

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	16	
555	15. Troškovi poreza	665	12	
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	626	
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	14065	
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zastitu covekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	55206	

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaia poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	4096	
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	4096	

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primijene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)	688		

u Beograd dana 30.9 2009 godine

Overa prijema NBS

Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog  
izvestaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07 i 119/08)

**EFG ASSET FIN D.O.O., BEOGRAD**

**Napomene uz finansijske izveštaje  
31. decembar 2008. godine**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**1. OPŠTE INFORMACIJE**

“EFG Asset Fin” d.o.o., Beograd (u daljem tekstu „Preduzeće“) upisan je u Registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre dana 19. marta 2008. godine pod registarskim brojem BD.17376/2008. Preduzeće je osnovano od strane EFG New Europe Holding B.V., Holandija.

Preduzeće je registrovano u Republici Srbiji sa pretežnom delatnošću Iznajmljivanje automobila (šifra delatnosti 71100).

Na dan 31. decembra 2008. godine, sedište Preduzeća je u Beogradu, u ulici Milutina Milankovića 7v.

Na dan 31. decembra 2008. godine, Preduzeće je imalo 5 zaposlenih radnika. Poreski identifikacioni broj Preduzeća je 105483707. Matični broj je 20396873.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja**

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br. 46 od 2. juna 2006. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (“Okvir”), Međunarodne računovodstvene standarde (“MRS”), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (“MSFI”), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 011-00-738-2003-01, od 30. decembra 2003. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2002. godine i na kojima se zasnivaju i prethodni i novi Zakon o računovodstvu i reviziji.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” br. 114 od 22. decembra 2006. godine), koji preuzima zakonom definisane konsolidovane finansijske izveštaje koji odstupaju od MRS 1 “Prikazivanje finansijskih izveštaja” i MRS 7 “Izveštaj o tokovima gotovine”, a uz to, u pojedinim delovima, odstupaju i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardima.

Preduzeće je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3. koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

Finansijski izveštaji Preduzeća su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

*a) Standardi, dopune i tumačenja važeći u 2008. godini, ali nisu relevantni za Preduzeće*

Niže navedena tumačenja postojećih standarda su objavljena i postala su obavezna za obračunske periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2008. godine ili kasnije periode ali nisu relevantna za poslovanje Preduzeća:

- IFRIC 12 „Ugovori o koncesiji za pružanje usluga“ (stupio na snagu 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 13 „Programi nagrada za lojalne kupce“ (stupio na snagu 1. jula 2008. godine)
- IFRIC 14, MRS 19 – “Ograničenje definisanih naknada, minimalni zahtevi finansiranja i njihovo uzajamno delovanje“ (stupio na snagu 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 „Zaštita od rizika neto ulaganja u inostrano poslovanje“ (stupio na snagu 1. oktobra 2008. godine).

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)

## 2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (nastavak)

- b) *Standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Preduzeća*

Niže navedeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2009. godine ili kasnije, a koji nisu ranije usvojeni od strane Preduzeća:

- MSFI 8, „Poslovni segmenti“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 27 (Revidiran) „Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji“ (stupa na snagu 1. jula 2009. godine).
- MSFI 3 (Revidiran) „Poslovne kombinacije“ (stupa na snagu 1. jula 2009. godine).
- MRS 23 (Dopuna) „Troškovi pozajmljivanja“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 36 (Dopuna) „Umanjenje vrednosti sredstava“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 38 (Dopuna) „Nematerijalna ulaganja“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 19 (Dopuna) „Primanja zaposlenih“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 39 (Dopuna) „Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 1 (Dopuna) „Prikazivanje finansijskih izveštaja“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 16 (Dopuna) „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i konsekventna dopuna MRS 7 „Izveštaj o tokovima gotovine“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).

- c) *Tumačenja postojećih standarda koja još nisu stupila na snagu i nisu relevantna za poslovanje Preduzeća*

Niže navedena tumačenja postojećih standarda su objavljena i postala su obavezna za obračunske periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2009. godine ili kasnije periode ali nisu relevantna za poslovanje Preduzeća:

- MSFI 5 (Dopuna) „Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja se obustavljaju“ i konsekventna dopuna MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ (stupa na snagu 1. jula 2009. godine).
- MRS 28 (Dopuna) „Ulaganja u pridružena preduzeća“ i konsekventne dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: Prikazivanje“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: obelodanjivanje“ (stupa na snagu 1. jula 2009. godine).
- MRS 27 (Dopuna) „Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 28 (Dopuna) „Ulaganja u pridružena preduzeća“ i konsekventne dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: Prikazivanje“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: obelodanjivanje“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 29 (Dopuna) „Finansijsko izveštavanje u hiperinflatornim privredama“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- IAS 31 (Dopuna) „Učešća u zajedničkim poduhvatima i konsekventne dopune MRS 32 i MSFI 7 (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 38 (Dopuna) „Nematerijalna ulaganja“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 40 (Dopuna) „Investicione nekretnine“ i konsekventne dopune MRS 16 (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 41 (Dopuna) „Poljoprivreda“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MRS 20 (Dopuna) „Računovodstveno obuhvatanje državnih davanja i obelodanjivanje državne pomoći“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2008. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****3.1. Priznavanje prihoda**

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Preduzeća. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

Preduzeće priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Preduzeće imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Preduzeća kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Preduzeće zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Prihodi i rashodi od usluga priznaju se na principu fakturisane realizacije kada je usluga pružena. Prihod od izvršenih usluga čine naknade za usluge obrade i odobravanje lizing ugovora.

**3.2. Troškovi pozajmljivanja**

Troškovi kamata po osnovu dugoročnih kredita se iskazuju kao rashodi perioda kojem pripadaju.

**3.3. Preračunavanje deviznih iznosa**

Pozicije u ovim finansijskim izveštajima su prikazane u valuti ekonomskog okruženja u kome Preduzeće posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji su prikazani u zvaničnoj valuti Republike Srbije (dinar), koji predstavlja funkcionalnu i prezentacionu valutu Preduzeća.

Sredstva i obaveze u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunata su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan. Transakcije denominirane u stranoj valuti koje su se odigrale u toku godine su preračunate u dinare na osnovu deviznog kursa važećeg na dan svake poslovne promene.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih ili indeksiranih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Srednji devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare na dan 31. decembra 2008. i 2007. godine za pojedine glavne valute su:

	31. decembar 2008.	U dinarima 31. decembar 2007.
EUR	88.6010	79.2362
CHF	59.4040	47.8422

**3.4. Nematerijalna ulaganja**

Na dan 31. decembra 2008. godine nematerijalna ulaganja su iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Nematerijalna ulaganja obuhvataju ulaganja u softverske programe.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nematerijalnih ulaganja, primenom godišnje stope od 16.67%, s ciljem da se ulaganja u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2008. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)****3.4. Nematerijalna ulaganja (nastavak)**

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Preduzeće i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja.

**3.5. Oprema**

Oprema je na dan 31. decembra 2008. godine iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Nabavna vrednost uključuje fakturnu vrednost kupljenih sredstava uvećanu za sve troškove nastale do momenta stavljanja novog sredstva u upotrebu.

Obračun amortizacije opreme i nematerijalna ulaganja vrši se od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu sredstva. Amortizacija sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja koji je prikazan u narednoj tabeli:

Kompjuterska oprema	20.00% - 30.00%
Građevinska, poljoprivredna i ostala oprema	15.00% - 25.00%
Motorna vozila	16.00% - 20.00%

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha. Troškovi tekućeg održavanja se pokrivaju iz prihoda obračunskog perioda kada nastanu.

Za opremu datu u zakup primenjuju se iste amortizacione stope kao za opremu u korišćenju od strane Preduzeća.

**3.6. Zalihe**

Na dan 31. decembra 2008. godine zalihe se u celosti odnose na potraživanja po osnovu avansa datih dobavljačima.

**3.7. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Za svrhu izveštaja o novčanim tokovima, gotovina i gotovinski ekvivalenti uključuju: blagajnu, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa rokom dospeća do tri meseca ili kraće, i prekoračenja po tekućem računu.

**3.8. Računovodstvo zaštite**

Preduzeće je izloženo fluktuacijama kurseva stranih valuta koji utiču na novčane tokove. Zbog toga Preduzeće primenjuje računovodstvo zaštite novčanih tokova kako bi eliminisala varijabilnost novčanih tokova povezanu sa budućim promenama kursa stranih valuta.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2008. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)****3.8. Računovodstvo zaštite (nastavak)**

Stavke koje se štite jesu indeksirani novčani prilivi po osnovu zakupnina. To je primarni izvor prihoda Preduzeća i kao takav treba da se zaštiti od rizika flutuacije kursa evra i švajcarskog franka. U skladu sa MRS 39 (pasus 78), predviđene transakcije sa visokom verovatnoćom nastanka se kvalifikuju kao stavke koje se štite. Potraživanja po osnovu zakupnina su bazirana na potpisanim ugovorima o zakupu in a osnovu toga se mogu smatrati budućim transakcijama sa visokom verovatnoćom nastanka. Zbog toga se mogu smatrati stavkom koja se štiti.

S obzirom da su novčani prilivi Preduzeća indeksirani u stranoj valuti, dugoročni krediti koji se koriste za nabavku sredstava su takođe indeksirani u stranoj valuti, i smatraju se instrumentom zaštite. Na ovaj način svaka apresijacija ili depresijacija strane valute u odnosu na dinar neće uticati na novčane tokove Preduzeća, s obzirom da su i potraživanja i obaveze indeksirani u stranoj valuti. MRS 39 (pasus 72) dozvoljava da nederivatna stavka bude instrument zaštite u slučaju zaštite od rizika od promene kurseva stranih valuta. Opisani tretman omogućava efektivnu zaštitu novčanih tokova i pripadajući iznos kursnih razlika po osnovu instrumenta zaštite će biti prikazan u okviru kapitala umesto u bilansu uspeha, u skladu sa MRS 39 (pasus 95).

Efektivnost računovodstva zaštite novčanih tokova je dokazana kroz evaluaciju dosadašnjih trendova odnosa dinar/evro i dinar/švajcarski franak, kao i predviđanjima budućih odnosa. Test dosadašnjih trendova pomenutih odnosa valuta pokazuje vrednosti u rasponu od 85.06% do 116.96%. Takođe, predviđanja budućih fluktuacija kursa su u okviru raspona od 80% do 125%.

**3.9. Obaveze po osnovu kredita**

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva (koji se određuje korišćenjem preovlađujuće tržišne kamatne stope za sličan instrument, ukoliko je bitno drugačiji od cene transakcije), bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima, obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope; svaka razlika između fer vrednosti priliva (umanjena za transakcione troškove) i otplaćenog iznosa se priznaje kao trošak kamate tokom perioda kreditiranja.

**3.10. Obaveze iz poslovanja**

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se procenjuju po njihovoj nominalnoj vrednosti.

**3.11. Porez na dobitak****Tekući porez na dobitak**

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom poreske stope od 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

Zakon o porezu na dobitak Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.11. Porez na dobitak (nastavak)**

**Odloženi porez na dobitak**

Odloženi porez na dobitak obračunava se korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Poreske stope za koje se očekuje da budu važeće u momentu realizacije sredstava i obaveza, bazirane na važećim stopama na dan bilansa stanja su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

**Indirektni porezi i doprinosi**

Indirektni porezi i doprinosi uključuju različite poreze i doprinose koji se plaćaju prema republičkim i lokalnim propisima.

**3.12. Beneficije zaposlenih**

**Troškovi penzija i ostalih naknada nakon penzionisanja**

Preduzeće, u normalnom toku poslovanja, vrši plaćanja Republici Srbiji u ime svojih zaposlenih. Svi zaposleni Preduzeća deo su penzionog plana Republike Srbije. Svi doprinosi koji su obavezni po penzionim planu Vlade se vode kao trošak u periodu kada nastanu. U Preduzeću ne postoji nijedan drugi penzion plan niti naknade zaposlenima nakon penzionisanja i stoga nema obaveze u tom smislu. Isto tako, Preduzeće nema obavezu da obezbeđuje buduće naknade sadašnjim ni bivšim zaposlenima.

**Troškovi socijalnog osiguranja**

Preduzeće snosi troškove zaposlenih koji se odnose na obezbeđenje beneficija kao što su zdravstveno osiguranje, penzijsko osiguranje, osiguranje od nezaposlenosti i slično. Ovi iznosi se iskazuju u bilansu uspeha u okviru troškova zarada.

**Otpremnine**

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Preduzeće priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim radnikom, u skladu sa detaljnim zvaničnim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih.

**Bonusi**

Preduzeće priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Preduzeće priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.13. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja**

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

**Fer vrednost**

Fer vrednost predstavlja iznos za koji se neko sredstvo može razmeniti, odnosno obaveza izmiriti, u nezavisnoj transakciji između obaveštenih i voljnih strana.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pošteni (fer) vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI. Prema mišljenju rukovodstva, iznosi imovine i obaveza iskazani u finansijskim izveštajima na dan 31. decembra 2008. godine su najpouzdanije procenjene vrednosti u tekućim okolnostima.

Rukovodstvo Preduzeća veruje da se tržišna vrednost sredstava i obaveza koji se vode po amortizovanoj vrednosti materijalno značajno ne razlikuju od njihove knjigovodstvene vrednosti.

**4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

Poslovanje Preduzeća je izloženo različitim finansijskim rizicima i to poslovanje zahteva identifikovanje, merenje i procenjivanje rizika kojim je Preduzeće izloženo kao i upravljanje tim rizicima. Preduzeće svojim aktima propisuje procedure za identifikovanje, merenje, procenu rizika kao i upravljanje rizicima u skladu sa propisima, standardima i pravilima struke.

Politike upravljanja rizicima su dizajnirane tako da identifikuju i analiziraju ove rizike, da postave adekvatna ograničenja rizika i kontrole kao i da ostvare nadzor nad rizicima i pridržavanje ograničenja pomoću pouzdanog i ažurnog informacionog sistema.

**Vrste rizika**

Preduzeće je po prirodi svoje delatnosti izloženo sledećim najvažnijim vrstama rizika:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku,
- Ostalim operativnim rizicima

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**

Tržišni rizici uključuju:

- devizni rizik – rizik od promene kursa valuta;
- rizik promene kamatnih stopa;

**4.1. Tržišni rizik**

Preduzeće je izloženo tržišnim rizicima, koji predstavljaju rizik da će fer vrednost budućih tokova gotovine finansijskih instrumenata fluktuirati zbog promene tržišnih cena. Tržišni rizici proizilaze iz otvorene pozicije po osnovu kamatnih i valutnih proizvoda, koji su izloženi generalnim i specifičnim promenama na tržištu i promenama kamatnih stopa i kursa stranih valuta.

**Devizni rizik**

Preduzeće je izloženo u izvesnom smislu riziku od promena kursa stranih valuta koji proizilazi iz izloženosti različitim valutama, u prvom redu EUR i CHF. Valutnim klauzulama, u okviru ugovora o zakupu, kao i dnevnim praćenjem otvorene devizne pozicije, Preduzeće se štiti od deviznog rizika.

Upravljanje deviznim rizikom je dopunjeno praćenjem osetljivosti bilansa uspeha Preduzeća u odnosu na različita scenarija promena kursa valuta. Osetljivost bilansa uspeha je efekat pretpostavljenih promena u deviznim kursovima u toku jedne godine.

Analiza osetljivosti bilansa uspeha na promene u deviznim kursovima je prikazana u sledećoj tabeli:

	<b>U hiljadama dinara 2008.</b>
Osetljivost bilansa uspeha na promenu kursa valuta za +10% (depresijacija dinara)	(14,946)

**Rizik od promene kamatne stope**

Preduzeće je izloženo promenama u preovladujućem nivou tržišnih kamatnih stopa koje imaju uticaja na njegovu finansijsku poziciju i tokove gotovine. Kao rezultat takvih promena, kamatna marža može da se poveća, smanji, ili da prouzrokuje gubitke u slučaju neočekivanih promena. Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim kamatnim stopama i Preduzeće ih redovno usklađuje.

Aktivnost upravljanja rizikom ima za cilj optimizaciju neto prihoda od kamate, održavanje tržišne kamatne stope na konzistentnom nivou u skladu sa poslovnom strategijom Preduzeća. Rukovodstvo Preduzeća upravlja ročnom uslađenošću aktive i pasive na osnovu: makro i mikro ekonomskih predviđanja, predviđanja uslova za postizanje likvidnosti i predviđanja trendova kamatnih stopa.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Preduzeća u sklopu politika odobrenih od strane matične grupacije. Finansijska služba Preduzeća identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradujući sa poslovnim jedinicama Preduzeća.

Upravljanje rizikom od promene kamatne stope je dopunjeno praćenjem osetljivosti bilansa uspeha Preduzeća u odnosu na različita scenarija promena kamatnih stopa. Osetljivost bilansa uspeha je efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama u toku jedne godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Tržišni rizik (nastavak)**

Analiza osetljivosti bilansa uspeha na promene u kamatnim stopama je prikazana u sledećoj tabeli:

	<u>U hiljadama dinara</u> <u>2008.</u>
Osetljivost bilansa uspeha na promenu kamatnih stopa za +1 procentni poen	<u>(3,992)</u>

**4.2. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti nastaje usled nemogućnosti Preduzeća da ispunjava svoje dospele obaveze što može imati negativan efekat na finansijski rezultat i kapital Preduzeća. Preduzeće upravlja ovim rizikom tako što obezbeđuje različite dugoročne i kratkoročne izvore finansiranja koji obuhvataju sledeće:

- kredite banaka iz matične bankarske grupe,
- udeli u kapitalu.

Preduzeće kontinuirano procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima sredstava koja su potrebna za ostvarivanje poslovnih ciljeva pod uslovima iz poslovne strategije Preduzeća. Politike upravljanja rizikom likvidnosti imaju za cilj obezbeđenje dovoljno sredstava za isplatu svih obaveza o rokovima dospeća i zadovoljenje tražnje komitenata za novim kreditima.

Preduzeće upravlja rizikom likvidnosti putem stalnog praćenja ročne (ne)usklađenosti potraživanja i obaveza, i analizom očekivanih novčanih tokova kako bi se obezbedilo da Preduzeće u svakom momentu može da ispunji svoje obaveze.

Tabela u daljem tekstu prikazuje nediskontovane tokove gotovine obaveza na osnovu preostalih ugovorenih rokova dospeća na dan 31. decembra 2008. godine:

	<u>Do jednog</u> <u>meseca</u>	<u>Od 1 do 3</u> <u>meseca</u>	<u>Od 3 do</u> <u>12 meseci</u>	<u>Od 1 do 5</u> <u>godina</u>	<u>Ukupno</u>
Dugoročni krediti	-	4,958	15,149	833,263	853,370
Ostale obaveze	-	27	-	101,873	101,900
Obaveze po osnovu PDV i PVR	<u>9,696</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,696</u>
	<u>9,696</u>	<u>4,985</u>	<u>15,149</u>	<u>935,136</u>	<u>964,966</u>

**4.3. Kreditni rizik**

Preduzeće je u ograničenoj meri izloženo kreditnom riziku. Preduzeće ima utvrđenu politiku koja obezbeđuje da se prodaja proizvoda i usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju i kreditnu sposobnost. Kreditna politika definiše:

- Ciljeve kreditne politike
- Osnovne koncepte kreditne politike
- Principe kreditiranja
- Organizaciju kreditnog poslovanja
- Odgovornosti i donošenje odluka
- Procedure za odobravanje zakupa
- Instrumente obezbeđenja
- Proceduru za naplatu neizmirenih dugovanja

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.3. Kreditni rizik (nastavak)**

Odredbe kreditne politike obezbeđuju poštovanje principa „dva para očiju“. Prilikom preuzimanja kreditnog rizika, Preduzeće primenjuje sledeća osnovna pravila:

- Preduslov svake finansijske transakcije je razumevanje ekonomske pozadine date transakcije.
- Zakup se odobrava jedino kada Preduzeće poseduje dovoljno informacija o kreditnoj sposobnosti dužnika. Preduzeće ne odobrava zakup klijentu koji nije voljan ili nije u mogućnosti da obezbedi dovoljno informacija.
- Preduzeće odobrava novi zaukup na osnovu rejtinga i promena rejtinga dužnika, kao i na osnovu ocene otplatnog kapaciteta i detalja i karakteristika date transakcije.

Svi plasmani Preduzeća se zasnivaju na relevantnim odobrenjima, koja određuju odredbe i ostale uslove njihove implementacije. Relevantnom politikom o nivoima odobrenja definišu se nivoi i limiti za odobravanje zakupa

Na dan bilansa stanja Preduzeće nije izloženo kreditnom riziku u materijalno značajnoj meri usled činjenice da u svojim finansijskim izveštajima ne sadrži materijalne iznose finansijskih plasmana izloženih kreditnom riziku.

**4.4. Upravljanje kapitalom**

Cilj upravljanja kapitalom je da Preduzeće zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Preduzeće, kao i ostala preduzeća koja posluju unutar iste delatnosti, prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti (gearing ratio). Ovaj koeficijent se izračunava iz odnosa neto dugovanja preduzeća i njegovog ukupnog kapitala. Neto dugovanje se dobija kada se ukupni krediti (uključujući kratkoročne i dugoročne, kao što je prikazano u bilansu stanja) umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupni kapital se dobija kada se na kapital, iskazan u bilansu stanja, doda neto dugovanje.

	<b>U hiljadama dinara</b>
	<b>31. decembar</b>
	<b>2008.</b>
	<hr/>
Obaveze po osnovu kredita	798,362
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(57,152)
Neto dugovanja	<hr/> 741,210
Sopstveni kapital	<hr/> -
	<hr/> 741,210
Koeficijent zaduženosti	<hr/> 100.00%

**4.5. Finansijska kriza**

Tekuća kriza likvidnosti u svetu koja je počela sredinom 2007. godine je, između ostalog, rezultirala smanjenjem nivoa ulaganja na tržištu kapitala, smanjenjem likvidnosti bankarskog sistema i katkada povećanjem međubankarskih kamatnih stopa i velikim kolebanjima na tržištu hartija od vrednosti. Neizvesnost na globalnim finansijskim tržištima je takođe dovela do bankrotstva banaka kao i pružanja hitne državne pomoći ugroženim banakama u Sjedinjenim Američkim Državama, Zapadnoj Evropi, Rusiji i drugim delovima sveta. U toku 2009. godine situacija se u velikoj meri stabilizovala.

Rukovodstvo smatra da preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja u tekućim okolnostima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**5. PRIHODI OD PRODAJE**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Prihodi po osnovu obrade dokumentacije	6,245
Prihodi od administrativnih troškova	299
Prihodi po osnovu osiguranja	211
Ostali prihodi od prodaje	143
	<u>6,898</u>

**6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Prihodi zakupnina	61,961
Ostali poslovni prihodi	62
	<u>62,023</u>

**7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Troškovi zarada i naknada zarada	3,646
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	652
Ostali lični rashodi	98
	<u>4,396</u>

**8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja	7
Troškovi amortizacije opreme date u zakup	32,862
Troškovi amortizacije opreme u korišćenju	237
Troškovi rezervisanja za godišnje odmore	222
	<u>33,328</u>

**9. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Konsultantske usluge	414
Reklama, propaganda i reprezentacija	157
Premije osiguranja	225
Zakup poslovnog prostora	150
Troškovi održavanja	1,292
Provizije i naknade	1,095
Troškovi posredovanja	205
Ostalo	231
	<u>3,769</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**10. FINANSIJSKI PRIHODI**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Kamata po osnovu depozita	1,683
Zatezna kamata	297
Interkalarna kamata	2,116
Pozitivne kursne razlike	32,584
	<u>36,680</u>

**11. FINANSIJSKI RASHODI**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Kamata po osnovu dugoročnih kredita	14,065
Ostale kamate	626
Negativne kursne razlike	46,698
	<u>61,389</u>

**12. OSTALI PRIHODI**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Dobici po osnovu prodaje opreme	3,164
Prefakturisani prihodi po osnovu registracije	1,141
Ostali prihodi	766
	<u>5,071</u>

**13. OSTALI RASHODI**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Gubici po osnovu prodaje opreme	1,541
Rashodi po osnovu registracije	1,495
Ostali rashodi	19
	<u>3,055</u>

**14. POREZ NA DOBITAK**

**a. Komponente poreza na dobitak**

**U hiljadama dinara**  
**2008.**

Odloženi poreski rashodi	(15,848)
	<u>(15,848)</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**14. POREZ NA DOBITAK (NASTAVAK)**

**b. Usaglašavanje poreza na dobit i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope**

	U hiljadama dinara 2008.
Dobitak pre oporezivanja	4,141
Obračunati porez po stopi od 10%	414
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	16,841
Poreski efekat prenetih gubitaka	(1,407)
Porez na dobitak iskazan u bilansu uspeha	15,848

**15. OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	U hiljadama dinara			
	Oprema data u zakup	Oprema u korišćenju	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje na početku perioda	-	-	-	-
Povećanja	811,557	1,769	97	813,423
Prodaja, otuđenja i rashodovanja	(53,081)	-	-	(53,081)
<b>Stanje na kraju perioda</b>	758,476	1,769	97	760,342
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje na početku perioda	-	-	-	-
Amortizacija	32,862	237	7	33,106
Prodaja, otuđenja i rashodovanja	(1,652)	-	-	(1,652)
<b>Stanje na kraju perioda</b>	31,210	237	7	31,454
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>				
- 31. decembra 2008. godine	727,266	1,532	90	728,888
- 31. decembra 2007. godine	-	-	-	-

**16. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	U hiljadama dinara 31. decembar 2008.
Tekući račun - u dinarima	57,152
	57,152

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**17. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	U hiljadama dinara 31. decembar 2008.
Porez na dodatu vrednost	2,925
Razgraničeni troškovi osiguranja	1,887
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	185
	<u>4,997</u>

**18. DUGOROČNI KREDITI**

	U hiljadama dinara 31. decembar 2008.
Dugoročni krediti u inostranstvu	798,362
	<u>798,362</u>

Na dan 31. decembra 2008. godine obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na kreditne linije odobrene od strane EFG New Europe Funding B.V., Holandija u svrhe finansiranja aktivnosti lizinga Preduzeća, sa rokom dospeća od 48 meseci, uz godišnju kamatnu stopu na nivou tromesečnog EURIBOR-a/LIBOR-a uvećanog za fiksnu marginu.

Ročna struktura dospeća dugoročnih kredita je data u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara 31. decembar 2008.
Od 2 do 3 godine	403,124
Od 3 do 4 godine	395,238
	<u>798,362</u>

**19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	U hiljadama dinara 31. decembar 2008.
Primljeni avansi i depoziti	101,873
Dobavljači u zemlji	27
	<u>101,900</u>

**20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara 31. decembar 2008.
Obaveze po osnovu kamate	988
	<u>988</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2008. godine**

**21. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	U hiljadama dinara 31. decembar 2008.
Pasivna vremenska razgraničenja	629
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	9,067
	<u>9,696</u>

**22. POTENCIJALNE OBAVEZE**

**Sudski sporovi**

Na dan 31. decembra 2008. godine, nema sudskih sporova koji se vode protiv Preduzeća

**Preuzete obaveze po osnovu zakupa poslovnog prostora**

	U hiljadama dinara 31. decembar 2008.
Sa rokom dospeća do jedne godine	145
	<u>145</u>

**23. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

U skladu sa restrukturiranjem EFG Grupe od 6. avgusta 2009. godine, Private Financial Holding Limited (PFH) je postao krajnja matična kompanija EFG Eurobank Ergasias S.A., sa učešćem od 44,1% u kapitalu putem svojih ćerki kompanija.

I pre i nakon ovog restrukturiranja pravo glasa u krajnjoj matičnoj kompaniji su direktno ili indirektno u posedu članova porodice Latsis.

Pri sastavljanju ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i operativne odluke drugog lica. Prilikom razmatranja svih mogućih vrsta odnosa između povezanih pravnih lica, pažnja se usmerava na suštinu odnosa, a ne samo na pravnu formu.

Povezana pravna lica mogu ulaziti u transakcije, koje možda nepovezana lica ne bi vršila i transakcije sa povezanim pravnim licima mogu se obavljati pod drugačijim uslovima i u drugačijim iznosima u odnosu na iste transakcije sa nepovezanim pravnim licima.

Obim transakcija sa povezanim licima, stanje sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2008. godine i odnosni rashodi i prihodi u bilansu uspeha u 2008. godini prikazani su u sledećoj tabeli:

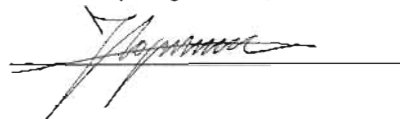
	Eurobank EFG a.d., Beograd	EFG New Europe Funding B.V.	EFG Leasing a.d., Beograd
<b>Aktiva</b>			
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	57,142	-	-
<b>Obaveze</b>			
Dugoročni krediti u inostranstvu	-	798,362	-
Obaveze po osnovu kamate	-	988	-
<b>Rashodi</b>			
Troškovi zakupnina	-	-	150
Rashodi kamata	626	14,065	-
<b>Prihodi</b>			
Prihodi kamata	1,683	-	-
Prihodi zakupnine	2,185	-	-
	<u>2,185</u>	<u>14,065</u>	<u>150</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
31. decembar 2008. godine

**24. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA STANJA**

Nakon dana bilansa stanja nije bilo poslovnih događaja koji su od značaja za finansijski položaj Preduzeća i rezultate poslovanja za period koji se završava 31. decembra 2008. godine.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik

