

1. Opšte informacije

NLB Leasing d.o.o., Preduzeće za finansijski lizing, uvoz-izvoz i trgovinu, osnovao je LB Leasing d.o.o. Ljubljana sa sedištem Šmartinska 130, Ljubljana, Slovenija upisom u Sudski registar 28. februara 2003. godine pod registarskim brojem Fi. 2406/03. Preduzeće posluje sa skraćenim nazivom: "NLB Leasing" d.o.o., Beograd matičnim brojem 17460498 i Poreskim identifikacionim brojem 10275079. Preduzeće je registrovano pod šifrom delatnosti 65210.

Sedište Preduzeća je u Beogradu, Palmira Toljatija br. 1. Promena sedišta Preduzeća je nastala 02. avgusta 2007. promenom adrese na Bulevar Mihajla Pupina 165v, 11070 Beograd.

Broj zaposlenih sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine je 20.

Promena osnovnog kapitala privrednog društva povećan je 26.06.2007.god za 940.055,10 €.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

2.1 Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja i koncept nastavka poslovanja

Osnova za sastavljanje

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje sastavljene u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. Glasnik RS br. 71/2002). Ovaj Zakon zahteva da finansijski izveštaji za godinu završenu na dan 31. decembra 2007. godine budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog izveštavanja (MSFI) i ovlastio je Ministarstvo Finansija da izda odgovarajuća podzakonska akta.

Na osnovu ovlašćenja iz Zakona o računovodstvu i reviziji u 2004. godini, Ministarstvo finansija je donelo „Pravilnik o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za preduzeća, zadruge i preduzetnike“ i „Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za preduzeća, zadruge i preduzetnike“, kao osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja za godinu završenu na dan 31. decembra 2004. Ovi Propisi i Pravilnik su bili osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja za 2007 godinu.

Preduzeće je sastavilo priložene finansijske izveštaje u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu i reviziji i navedenim Pravilnicima izdatim od strane Ministarstva finansija. Uzimajući u obzir razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa računovodstvenim okvirom koji se razlikuje od MSFI u pogledu sledećeg:

1. Preduzeće nije izvršilo određena obelodanjivanja u skladu sa MRS 1- *Prikazivanje finansijskih izveštaja*
2. Greške iz prethodnih godina se nisu odrazile na finansijske izveštaje za 2006. godinu.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Preduzeća. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 4.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

a) Standardi, dopune i tumačenja standarda važeći u 2007. godini i usvojeni od strane Preduzeća

MSFI 7, Finansijski instrumenti: „Obelodanjivanja“, i komplementarne izmene MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“ - obelodanjivanje promena na Kapitalu, uvodi zahtev za novim obelodanjivanjima finansijskih instrumenata i ne utiče na klasifikaciju i vrednovanje finansijskih instrumenata Preduzeća niti na obelodanjivanja koja se odnose na oporezivanje i obaveze prema dobavljačima i druge obaveze.

IFRIC 8, „Delokrug MSFI 2“, zahteva razmatranje transakcija koje uključuju izdavanje vlasničkih instrumenata, gde je primljena identifikovana nadoknada manja od fer vrednosti izdatog vlasničkog instrumenta, da bi se utvrdilo da li spada ili ne spada u delokrug MSFI 2. Ovaj standard nema uticaja na finansijske izveštaje Preduzeća.

IFRIC 10, „Periodično finansijsko izveštavanje i obezvređenje“, zabranjuje da gubici po osnovu obezvređenja priznati u periodičnim obračunima za goodwill, ulaganja u vlasničke instrumente i ulaganja u finansijska sredstva koja se iskazuju po nabavnoj vrednosti budu ukinuti u narednom bilansu stanja. Ovaj standard nema uticaja na finansijske izveštaje Preduzeća.

b) Standardi, dopune i tumačenja važeći u 2007. godini, ali koji nisu relevantni za Društvo

Niže navedeni standardi, dopune i tumačenja su obavezni za primenu u obračunskim periodima koji počinju na dan ili posle 1. januara 2007. godine, ali nisu relevantni za poslovanje Preduzeća:

- MSFI 4, „Ugovori o osiguranju“,
- IFRIC 7, „Primena koncepta preračuna prema MRS 29, Finansijsko izveštavanje u hiperinflatornim privredama“; i
 - IFRIC 9, „Ponovna procena ugrađenih derivata“.

c) 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 2008. godine ili kasnije, a koji nisu ranije usvojeni od strane Preduzeća:

- MRS 23 (Dopuna), „Troškovi pozajmljivanja“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine). Ovaj standard zahteva da se troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva kvalifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja sredstva (ono za koje je potrebno značajno vreme da bi se osposobilo za upotrebu odnosno prodaju) kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti tog sredstva. Opcija priznavanja troškova pozajmljivanja kao troškova perioda u kojem nastanu biće ukinuta. Preduzeće će početi da primenjuje MRS 23 (dopunjen) od 1. januara 2009. godine, ali standard trenutno nije primenjiv budući da Preduzeće nema sredstava kvalifikovanih za pripisivanje troškova pozajmljivanja.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

- MSFI 8, „*Poslovni segmenti*” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine). MSFI 8 zamenjuje MRS 14 i usaglašava izveštavanje o segmentima sa zahtevima US standarda SFAS 131, „*Obelodanjivanje informacija o segmentima preduzeća i srodnih informacija*.” Novi standard zahteva “pristup rukovodstva”, po kom se informacije o segmentima prikazuju na isti način kao i informacije koje se koriste za svrhe internog izveštavanja. Preduzeće će od 1. januara 2009. godine početi da primenjuje MSFI 8. Rukovodstvo još uvek vrši procenu očekivanog uticaja ovog standarda na finansijske izveštaje Preduzeća.
- IFRIC 14, IAS 19 – “*Ograničenje definisanih naknada, minimalni zahtevi finansiranja i njihovo uzajamno delovanje*” (stupa na snagu 1. januara 2008. godine). IFRIC 14 daje smernice za procenu ograničenja u IAS-u 19 koje se odnosi na iznos viška koji se može priznati kao sredstvo. IFRIC 14 takođe objašnjava na koji način zakonom ili ugovorom propisani minimalni doprinosi utiču na penzijska sredstva odnosno obaveze. Preduzeće će od 1. januara 2008. godine početi da primenjuje IFRIC 14, ali se ne očekuje da će to imati uticaja na njegove finansijske izveštaje.

d) *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 2008. godine ili kasnije periode ali nisu relevantna za poslovanje Preduzeća:

- IFRIC 12, '*Ugovori o koncesiji za pružanje usluga*' (stupa na snagu 1. januara 2008. godine). IFRIC 12 se primenjuje na ugovorene aranžmane u kojima privatno preduzeće kao izvršilac posla učestvuje u razvoju, finansiranju i održavanju infrastrukture za potrebe javnog sektora. IFRIC 12 nije relevantan za poslovanje Preduzeća budući da Preduzeće ne pruža usluge javnom sektoru.
- IFRIC 13, '*Programi nagrada za lojalne kupce*' (stupa na snagu 1. jula 2008. godine). IFRIC 13 pojašnjava da ukoliko se prodaja robe i usluga vrši uz povoljnosti za lojalne kupce (npr. bodovi za lojalnost ili besplatni proizvodi), takva prodaja se smatra složenim aranžmanom i odnosna potraživanja od kupca se raspodeljuju na sastavne delove aranžmana po fer vrednosti. IFRIC 13 nije relevantan za poslovanje Preduzeća budući da Preduzeće nema program nagrada za lojalne kupce.

(e) *Koncept nastavka poslovanja*

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Preduzeće nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u predvidljivoj budućnosti.

2.2. Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju podatke iz finansijskih izveštaja Preduzeća za 2006. godinu.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Preduzeća se odmeravaju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Preduzeće posluje (“funkcionalna valuta”). Ovi finansijski izveštaji su prikazani u dinarima (“RSD”) koji predstavljaju funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja finansijskih izveštaja Preduzeća.

(b) Transakcije i stanja

Poslovne promene nastale u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan. Potraživanja od primaoca lizinga se kursiraju po prodajnom kursu NBS, koji je ugovoreni kurs pri sklapanju ugovora, na kraju mesečnog obračunskog perioda. Tako nastale kursne razlike se priznaju u periodu u kome su nastale.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Srednji kursevi koji su bili primenjivani za kursiranje su:

31. decembar 2003. godine: 68,3129
31. decembar 2004. godine: 78,8850
31. decembar 2005. godine: 85,5000
31. decembar 2006. godine: 79,0000
31. decembar 2007. godine: 79,2362

Prodajni kursevi koji su bili primenjivani za preračunavanje su:

31. decembar 2003. godine: 68,5178
31. decembar 2004. godine: 79,1217
31. decembar 2005. godine: 85,7565
31. decembar 2006. godine: 79,2370
31. decembar 2007. godine: 79,4739

Pozitivne i negativne kursne razlike koje proisteknu iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama po deviznim kursovima važećim na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

2.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za amortizaciju, a sastoje se od kupljenog softvera koji se otpisuje u roku od pet godina.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Kao zatečena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme postojećih na datum prelaska na MSFI (1. januar 2004. godine) smatra se revalorizovana vrednost iskazana u bilansu stanja Preduzeća sa stanjem na dan 31. decembra 2003. godine, utvrđena u skladu sa prethodnim računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji. Rukovodstvo smatra da su tako revalorizovani iznosi generalno uporedivi sa nabavnom ili sadašnjom vrednosti utvrđenom u skladu sa MSFI, a prema kupovnoj moći Dinara („RSD“) koja je važila na dan 31. decembra 2003. godine. Nabavke osnovnih sredstava nakon tog datuma se iskazuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje fakturnu vrednost kupljenih sredstava uvećanu za sve troškove nastale do momenta stavljanja novog sredstva u upotrebu.

Nekretnine, postrojenja i oprema sa stanjem na dan 31. decembra 2007. godine su iskazane po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke zbog umanjenja vrednosti. Nabavke osnovnih sredstava tokom godine se iskazuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje fakturnu vrednost kupljenih sredstava uvećanu za sve troškove nastale do momenta stavljanja novog sredstva u upotrebu.

Amortizacija opreme i nematerijalna ulaganja vrši se primenom proporcionalne metode i amortizacionih stopa utvrđenih na osnovu standarda procenjenog korisnog veka trajanja sredstva.

Obračun amortizacije opreme i nematerijalna ulaganja vrši se od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu sredstva. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni trošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

Procenjeni vek korišćenja za 2007. godinu je sledeći:

Amortizacione grupe	Godine
Nematerijalna ulaganja	5
Računarska oprema	5
Vozila	7
Nameštaj	5-6

Dobici i gubici pri otuđenju sredstava utvrđuju se poređenjem priliva sa knjigovodstvenim iznosom i iskazuju se u bilansu uspeha. Kada se revalorizovana sredstva prodaju, iznos revalorizacije uključen u revalorizacionu rezervu se prenosi na neraspoređenu dobit.

Troškovi tekućeg održavanja se pokrivaju iz prihoda obračunskog perioda kada nastanu.

2.6. Zalihe

Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje uvozne dažbine, troškove prevoza i manipulativne troškove i druge pripadajuće direktne troškove, umanjene za iznos komercijalnih popusta, rabata i subvencija. Na dan 31. decembra 2007. godine nema zaliha.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.7. Ostali dugoročni finansijski plasmani (Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga)

Preduzeće priznaje sredstva data u finansijski lizing u svojim bilansima stanja i prikazuju ih kao potraživanja u iznosu koji je jednak neto ulaganju u lizing. Preduzeće prenosi skoro sve rizike koji su svojstveni vlasništvu, tako da se potraživanja za lizing rate smatraju otplatom glavnice i finansijski prihod po osnovu naknada i nagrada preduzeća, za njegovo ulaganje i usluge. Priznavanje finansijskog prihoda zasniva se na obrascu koji odražava konstantnu periodičnu stopu prinosa na neizmiren iznos neto ulaganja po osnovu finansijskog lizinga. Lizing rate koje se odnose na obračunski period, izuzimajući troškove za usluge, iskazuju se na teret bruto ulaganja u lizing kao smanjenje glavnice i nezarađenog finansijskog prihoda.

2.8. Potraživanja

Potraživanja se iskazuju po originalnom fakturisanom iznosu, umanjenom za rezervisanja po osnovu umanjena vrednosti. Rezervisanje za umanjene vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 60 dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Knjigovodstvena vrednodnost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, i iznos umanjena se priznaje u Bilansu uspeha u okviru pozicije *Ostali rashodi*. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan iskazuje se u Bilansu uspeha u korist *Ostalih prihoda*.

2.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se iskazuju u bilansu stanja po nabavnoj vrednosti. 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.

2.10. Kapital

Kapital Preduzeća čine udeli društva sa ograničenom odgovornošću, neraspoređenu dobit ranijih i tekuće godine i gubitak ranijih godina.

2.11. Dugoročne obaveze

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita

Obaveze po dugoročnim kreditima 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.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.11. Dugoročne obaveze (nastavak)

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Finansijski lizing se kapitalizuje na početku zakupa po nižoj od fer vrednosti zakupljene nekretnine ili sadašnje vrednosti minimalnih plaćenih zakupnina. Svako plaćanje zakupnine se raspoređuje na obavezu i finansijske rashode (kamat) kako bi se ostvarila konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, bez finansijskih rashoda, uključuju se u ostale dugoročne obaveze. Kamata kao deo finansijskih troškova iskazuje se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja lizinga tako da se dobija konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period.

2.12. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima u Republici Srbiji, na osnovu dobiti iskazane u finansijskim izveštajima. Poreski obveznici utvrđuju procenjeni mesečni akontacioni iznos poreza na dobit.

Porez na dobit se obračunava po stopi od 10% i plaća na osnovicu koju predstavlja oporeziva dobit u skladu sa primenljivim poreskim propisima. U skladu sa tim, ne postoje vremenske razlike između oporezive dobiti i računovodstvene dobiti. Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike i umanjuje za ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u godišnjem poreskom bilansu koji se predaje do 10. marta naredne godine. Odloženi porez se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izveštajima. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorišćena poreska sredstva i neiskorišćene poreske gubitke, do iznosa za koji je verovatno da će budući oporezivi dobiti biti dovoljni da omoguće realizaciju (iskorišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih sredstava i neiskorišćenih poreskih gubitaka.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

2.13. Primanja 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 penzioni 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.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.13. Primanja zaposlenih (nastavak)

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. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon dana bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

2.14. Priznavanje prihoda

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.

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi, uzimajući u obzir neizmirenu glavnica i efektivnu kamatnu stopu tokom perioda dospeća. U februaru 2007. implementiran je novi modul koji je omogućio precizan način izračuna razgraničenja kamata i otklonio poteškoće sa njihovom kalkulacijom i razgraničenjem iz prethodnog perioda. Prihod od kamate u 2007 obuhvata i procenjeni prihod razgraničene kamate prethodnog perioda u iznosu od 34,7 miliona RSD.

2.15. Troškovi pozajmljivanja

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

2.16. Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze se iskazuju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost cene robe i primljenih usluga koja će biti plaćena u budućnosti nezavisno od toga da li je ili nije fakturisana Preduzeću.

2.17. Fer vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost predstavlja iznos u kom finansijski instrument može biti razmenjen između upoznatih i voljnih strana po opštim tržišnim uslovima.

Finansijski instrumenti iskazani u bilansu stanja uključuju gotovinu i gotovinske ekvivalente, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze i kredite. Specifične metode usvojene za priznavanje su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama uz svaku pojedinačnu stavku.

Preduzeće koristi finansijske instrumente koji su podložni promenama kursa stranih valuta i promenama kamatnih stopa. Finansijski rizici sa kojima se Preduzeće suočava su niže navedeni.

3. Upravljanje finansijskim rizikom

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Preduzeća izloženo je različitim finansijskim rizicima, uključujući efekte valuta i kamatnih stopa. Celokupan program upravljanja rizikom Preduzeća usmeren je na

3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

Faktori finansijskog rizika (nastavak)

nepredvidljivost finansijskih tržišta i nastoji da svede na minimum potencijalne negativne uticaje na finansijsko poslovanje Preduzeća.

a) Kreditni rizik

Preduzeće nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika. Preduzeće ima utvrđenu politiku koja obezbeđuje da se prodaja proizvoda i usluga vrši kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Preduzeće ima politike koje ograničavaju iznos izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj pojedinačnoj finansijskoj instituciji.

Gotovina se deponuje u finansijske institucije, za koje se smatra da u momentu deponovanja sredstava imaju minimalan rizik od neispunjenja obaveza.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku		
	2007	2006
Plasmani bankama + obavezna rezerva	2.255.900	548.276
Plasmani i potraživanja do fizičkih lica	634.284	781.423
Plasmani i potraživanja do pravnih lica	7.259.906	3.683.851
Mala i srednja pravna lica	7.259.906	3.683.851
Ostala rizična aktiva	23.987	16.364
UKUPNA RIZIČNA AKTIVA	10.174.077	5.029.914

Gore prikazana tabela predstavlja najgori mogući scenario izloženosti kreditnom riziku Društva na dan 31.12.2007 i 31.12.2006. godine, bez uzimanja u obzir bilo kog kolateralu. Za stavke bilansa stanja, izloženost kreditnom riziku je zasnovana na neto sadašnjoj vrednosti kao što je prikazano u bilansu stanja.

3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

Plasmani

	31.12.2007			
	Plasmani fizičkim licima	Plasmani pravnim licima	Plasmani bankama + obavezna rezerva	UKUPNO
<i>plasmani i potraživanja koji nisu u zakašnjenju i nemaju ispravke vrednosti</i>	611.714	7.188.633	2.255.900	10.056.247
<i>plasmani i potraživanja koji su u kašnjenju ali nemaju ispravke vrednosti</i>	3.783	67.104	--	70.887
<i>plasmani sa ispravkom vrednosti</i>	22.087	14.309	--	36.396
Bruto:	637.584	7.270.046	2.255.900	10.163.530
Manje: Ispravka vrednosti	3.300	10.140	--	13.440
Neto:	634.284	7.259.906	2.255.900	10.150.090
	31.12.2006			
	Plasmani fizičkim licima	Plasmani pravnim licima	Plasmani bankama + obavezna rezerva	UKUPNO
<i>plasmani i potraživanja koji nisu u zakašnjenju i nemaju ispravke vrednosti</i>	764.404	3.603.037	0	4.367.441
<i>plasmani i potraživanja koji su u kašnjenju ali nemaju ispravke vrednosti</i>	7.709	50.618	--	58.327
<i>plasmani sa ispravkom vrednosti</i>	9.501	51.419	--	60.920
				0
Bruto:	781.614	3.705.074	0	4.486.688
				0
Manje: Ispravka vrednosti	191	21.223	--	21.414
				0
Neto:	781.423	3.683.851	0	4.465.274

Plasmani sa ispravkom vrednosti uključuju sve plasmane koji imaju ispravku vrednosti kao rezultat individualne i grupne procene.

3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

Plasmani (nastavak)

Plasmani koji nisu u zakašnjenju i nemaju ispravke vrednosti

31.12.2007					
	Prvoklasni	Standardno nadgledani	Posebno nadgledani	Ne-standardni	Ukupno
plasmani bankama + obavezna rezerva	2.255.900	--	--	--	2.255.900
plasmani fizičkim licima	611.714	--	--	--	611.714
mala i srednja pravna lica	7.188.633	--	--	--	7.188.633
Ukupno	10.056.247				10.056.247

31.12.2006					
	Prvoklasni	Standardno nadgledani	Posebno nadgledani	Nestandardni	Ukupno
plasmani bankama + obavezna rezerva	548.276	--	--	--	548.276
plasmani fizičkim licima	764.404	--	--	--	764.404
mala i srednja pravna lica	3.603.037	--	--	--	3.603.037
Ukupno	4.915.717				4.915.717

Plasmani i potraživanja u kašnjenju i koji nemaju ispravke vrednosti

31.12.2007					
	do 30 dana	do 90 dana	više od 90 dana	Total	Poštena vrednost osiguranja
Plasmani i potraživanja do fizičkih lica	3.783	--	--	3.783	4.253
Plasmani i potraživanja do malih i srednjih pravnih lica	67.104	--	--	67.104	74.252
Ukupno	70.887	--	--	70.887	78.505
31.12.2006					
	do 30 dana	do 90 dana	više od 90 dana	Total	Poštena vrednost osiguranja
Plasmani fizičkim licima	4.890	2.811	--	7.709	8.231
Plasmani malim i srednjim pravnim licima	26.641	23.977	--	50.618	62.305
Ukupno	31.531	26.788	--	58.327	70.536

Naša individualna ocena je da potraživanja koja su u kašnjenju, a nemaju ispravku vrednosti imaju tržišnu vrednost veću od i samog potraživanja, jer za sva potraživanja imamo učešće, veći deo ima povratni otkup, a napominjemo da je najveći deo potraživanja naplaćen.

3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

Plasmani (nastavak)

Individualno procenjeni plasmani

	31.12.2007			31.12.2006		
	Plasmani fizičkim licima	Plasmani pravnim licima	UKUPNO	Plasmani fizičkim licima	Plasmani pravnim licima	UKUPNO
individualno procenjeni	22.087	14.309	36.396	9.501	51.419	60.920
fer vrednost koletarela	22.087	14.309	36.396	9.501	51.419	60.920

Otplata budućih obaveza se vrši mesečno ili godišnje, zavisno od ugovora.

Sektorska analiza

Koncentraciju ukupno plasiranih kredita fizičkim i pravnim licima od strane Društva prikazujemo u narednoj tabeli

	2007	2006
Banke	2.255.900	548.276
Stanovništvo	634.284	781.423
Gradjevinarstvo	158.850	174.643
Industrija	684.144	617.207
Poljoprivreda	1.248.074	280.559
Samostalna delatnost	150.699	182.815
Uslužne delatnosti	467.991	57.161
Uslužne delatnosti - turizam	39.389	13.921
Transport	3.806.900	1.754.759
Trgovina	612.635	567.264
Ostalo	91.224	35.522
	10.150.090	5.013.550

b) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa novčanih sredstava i unovčivih hartija od vrednosti namenjenih prodaji, raspoloživost finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnog zaduženja i mogućnosti da se pozicija na tržištu izravna (zatvori).

Upravljanje rizikom likvidnosti i valutnim rizikom je dopunjeno praćenjem osetljivosti bilansa uspeha Društva u odnosu na različita scenarija promene kamatnih stopa i kurseva valuta. Osetljivost bilansa uspeha je efekat prepotavljenih promena u kamatnim stopama i valutnim kursovima na netop prihode od kamata u toku jedne godine.

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

3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

b) Rizik likvidnosti (nastavak)

Buduće obaveze po kreditima i kamatama

31.12.2007		u 000 RSD			
	do 3 meseca	od 3 do 12 meseca	1 do 5 godina	preko 5 godina	UKUPNO
dugoročni krediti		91.128	451.356		542.484
ostale dugoročne obaveze		588.187	8.161.508	2.992.158	11.741.853
obaveze iz poslovanja	14.684				14.684
ostale kratkoročne obaveze	21.702				21.702
UKUPNO					12.320.723

31.12.2006		u 000 RSD			
	do 3 meseca	od 3 do 12 meseca	1 do 5 godina	preko 5 godina	UKUPNO
dugoročni krediti		250.939	1.273.079	4.079.168	5.603.185
obaveze iz poslovanja	39.729				39.729
ostale kratkoročne obaveze	19.138				19.138
UKUPNO					5.662.052

c) Tržišni rizik

Rizik od promena kurseva stranih valuta

Preduzeće posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je u izvesnom smislu riziku od promena kurseva stranih valuta koji proizilazi iz izloženosti različitim valutama, u prvom redu Euro. Valutnim klauzulama, u okviru ugovora za finansijski lizing sa komitentima, preduzeće koristi kao zaštitu od deviznog rizika.

ANALIZA OSETLJIVOSTI BILANSA USPEHA NA PROMENU KURSA

Promjena kursa za 5%	2007	2006
+ 5% (aprecijacija)	-25.902	-32.535
- 5% (depresiasija)	25.902	32.535

Osetljivost bilansa uspeha je efekat pretpostavljenih promena deviznih kurseva na neto dobit poslovne godine.

3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

c) Tržišni rizik (nastavak)

Rizik od promeni kursa stranih valuta (nastavak)

BILANS STANJA 31.12.2007			
	RSD	EUR	UKUPNO
Dugoročni finansijski plasmani		6.067.918	6.067.918
Potrazivanja	9.816		9.816
Kratkoročni finansijski plasmani		1.826.272	1.826.272
Gotovinski ekvivalenti	184.826	2.071.074	2.255.900
Ostala finansijska sredstva	--	--	--
Finansijska sredstva	194.642	9.965.264	10.159.906
Dugoročni krediti		475.417	475.417
Ostale dugoročne obaveze		8.971.801	8.971.801
Obaveze iz poslovanja	14.684		14.684
Ostale kratkoročne obaveze			0
Finansijske obaveze	14.684	9.447.218	9.461.902
Razlika	179.958	518.046	698.004
Stanje per 31.12.2006			
Ukupna finansijska sredstva	33.038	4.986.877	5.019.915
Ukupne finansijske obaveze	39.729	4.336.171	4.375.900
Razlika	-6.691	650.706	644.015

Rizik od promena kamatne stope

Društvo je izloženo riziku od promene kamatne stope. Kamatonosne obaveze Društva uključuju obaveze po osnovu uzetih kredita od povezanih pravnih lica i plasmana u finansijski lizing. Društvo upravlja rizikom od promene kamatne stope tako što svojim komitentima ugovara lizing ugovor sa klauzulom promenljive kamatne stope (ukoliko dodje do promene u referentnoj kamatnoj stopi za više od 0,20 procentnih poena – referentna kamatna stopa je šestomesečni EURIBOR). Na strani obaveza po ugovorima o dugoročnim pozajmicama Društvo takodje plaća kamatu koja može biti promenjena ukoliko dodje do promene referentne kamatne stope za više od 0,20 procentnih poena.

3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

c) Tržišni rizik (nastavak)

Rizik od promena kamatne stope (nastavak)

31.12.2007						
	Nekamatonosno	Do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseca	preko 12 meseca	Ukupno
Gotovina i plasmani bankama	1.156.623	1.099.277				2.255.900
Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani		57.258	456.344	7.380.588		7.894.190
Nematerijalna ulaganja	1.761					1.761
Nekretnine postrojenja i oprema	20.999					20.999
Ostala obrtna imovina	62.466					62.466
Ukupno aktiva:						10.235.316
Dugoročne obaveze kod banaka i finan. Institucija				9.447.218		9.447.218
Ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja	63.147					63.147
Ukupno pasiva:						9.510.365

31.12.2006						
	Nekamatonosno	Do 1 meseca	1-3 meseca	3-12 meseca	preko 12 meseca	Ukupno
Gotovina i plasmani bankama	264.321	283.956				548.277
Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani		32.479	258.854	4.186.522		4.477.855
Nematerijalna ulaganja	2.620					2.620
Nekretnine postrojenja i oprema	11.296					11.296
Ostala obrtna imovina	18.448					18.448
Ukupno aktiva:						5.058.496
Dugoročne obaveze kod banaka i finan. Institucija				4.336.171		4.336.171
Ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja	98.390					98.390
Ukupno pasiva:						4.434.561

3. Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

c) Tržišni rizik (nastavak)

Rizik od promena kamatne stope (nastavak)

OSETLJIVOST BILANSA USPEHA NA PROMENU KAMATNE STOPE

Povećanje u procentnim poenima	2007	2006
+ 0,5 procentni poena	-2.269	2.065
- 0,5 procentni poena	2.269	-2.065

Osetljivost bilansa uspeha na promenu kamatne stope je efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama na neto dobit poslovne godine.

Geografska analiza

Sva potraživanja na osnovu finansijskog lizinga odnose se na Republiku Srbiju.

Upravljanje rizicima obavlja Sektor rizika NLB leasing doo Ljubljana koja identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradjujući sa poslovnim jedinicama lizinga u Grupi NLB.

Sektor rizika NLB Leasing Ljubljana doo, donosi u pisanoj formi, osnovna pravila za sveukupno upravljanje rizicima, kao i politike, takodje u pisanoj formi, koje obuhvataju posebne oblasti kao što su devizni rizik, rizik kamatne stope, kreditni rizik, korišćenje izvedenih i neizvedenih finansijskih instrumenata i plasman viška likvidnih sredstava.

Ključne računovodstvene procene i pretpostavke

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.

Preduzeće pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima.

(a) *Financijski lizing i prestanak priznavanja finansijske imovine*

Preduzeće na bazi procene utvrđuje da li su većim delom preneseni svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom finansijske imovine i imovine u najmu na druge strane, kao i procenu koji su to značajni rizici i nagrade.

(b) *Gubici od umanjenja vrednosti potraživanja po finansijskom najmu*

Preduzeće redovno pregledava svoja potraživanja po finansijskim najmovima kako bi procenilo njihovo umanjenje vrednosti. Pri tome Preduzeće uzima u obzir redovnost plaćanja najmoprimca, njegov finansijski položaj i poslovanje, naplativost instrumenata osiguranja plaćanja, poslovne planove, poslovno okruženje kao i niz drugih kriterijuma kako bi ocenilo naplativost potraživanja.

4. Poslovni prihodi

	2007	2006
Finansijski prihodi po osnovu finansijskog lizinga	5.300.614	2.472.857
Prihodi od vršenje usluga na domaćem tržištu	9.611	2.948
	<u>5.309.925</u>	<u>2.475.805</u>

5. Poslovni rashodi

	2007	2006
Nabavna vrednost prodane robe	5.249.634	2.454.683
Troškovi kancelarijski materijal	1.939	1.353
Troškovi ostalog materijala	2.843	1.083
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	36.802	33.749
Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.556	2.775
Ostali poslovni rashodi	54.542	27.256
	<u>5.349.316</u>	<u>2.520.899</u>

6. Trošak zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

	2007	2006
Trošak zarada i naknada zarada sa porezima i doprinosima	31.037	26.845
Troškovi naknada po ugovoru o delu	686	671
Ostali lični rashodi	2.636	1.128
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu zakupa	2.443	5.105
	<u>36.802</u>	<u>33.749</u>

7. Ostali poslovni rashodi

	2007	2006
Zakup poslovnog prostora	6.301	911
Reklama i reprezentacija	8.963	2.681
Konsultantske usluge	2.363	1.454
Provizije banaka	7.733	4.665
Porezi	120	64
Troškovi telefona i transportni troškovi	5.811	4.874
Troškovi održavanja	4.428	2.615
Članarine	508	648
Premije osiguranja	410	446
Takse	5.020	2.702
Ostalo	12.885	6.196
	<u>54.542</u>	<u>27.256</u>

8. Finansijski prihodi/(rashodi)

	2007	2006
Finansijski prihodi		
Pozitivne kursne razlike	1.141.955	526.833
Prihodi od kamata	619.047	396.291
	1.761.002	923.124
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi po osnovu kamata od matičnih i zavisnih pravnih lica	(415.678)	(212.231)
Finansijski rashodi po osnovu obaveza za finansijski lizing	(5.294)	(7.371)
Negativne kursne razlike	(1.177.416)	(548.112)
Ostali finansijski rashodi	-	(1.148)
	(1.598.388)	(768.862)

9. Ostali prihodi /(rashodi)

	2007	2006
Ostali prihodi		
Prefakturisani troškovi	1.078	-
Naplaćeni penali, kazne, štete i slično	5.845	3.711
Prihodi po osnovu naknadno primljenog rabata	-	292
Ostali nepomenuti prihodi	16.191	2.225
	23.114	6.228
Ostali rashodi		
Obezvredjenje dugoročnih plasmana	(8.580)	(10.121)
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	-	-
Kazne za privredne presteupe i prekršaje	(2)	(106)
Izdaci za humanitarne i sportske namene	(1.741)	(348)
Ostali nepomenuti rashodi	(120)	(2.645)
	(10.443)	(13.220)

10. Porez na dobit

	2007	2006
Dobitak perioda	135.894	102.176
Novčane kazne i penali	9	292
Iznos amortizacije obračunat u poreske svrhe	(197)	(2.208)
Iznos gubitka sa poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	-	-
Ostali izdaci	-	-
Opšta ispravka vrednosti	-	-
Utanjena kapitalizacija	317.548	152.002
Kamata i pripadajući troškovi preneti iz prethodne godine	152.002	79.132
Poreska osnovica	301.252	175.904
Porez 10% (12,33%)	30.125	17.590
Poreske olakšice po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(145)	(152)
Porez prikazan u bilansu uspeha	29.980	17.438

11. Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga

	2007	2006
Plasmani finansijskog lizinga	7.699.044	5.458.699
Nezarađen finansijski prihod budućeg perioda	(1.617.686)	(973.262)
Ispravka vrednosti ostalih dugoročnih plasmana	(13.440)	(21.414)
Sadašnja vrednost potraživanja po osnovu Finansijskog lizinga	<u>6.067.918</u>	<u>4.464.023</u>

Dana 30.11.2007. godine preduzeće je poslalo izvod otvorenih stavki za 3.414 korisnika lizinga (pravna lica) od 5.846 aktivnih ugovora (2.432 fizička lica). Vrednost potraživanja koje je poslato na usaglašavanje dana 30.11.2007. god. je bilo 119.634.975,03 EUR. Potvrđeno je 3.328 IOS obrazaca, što iznosi 97,48%.

Preduzeće daje u finansijski lizing pokretnu imovinu po sledećim uslovima:

- Rok dospeća lizinga od 2 godine do 6 godina;
- Učešće od 5% do 50%;
- Kamatna stopa od 7% do 10% godišnje;
- Obračunava kamate mesečno;
- Manipulativni troškovi su od 0,5% do 1,5% od neto vrednosti predmeta lizinga
- Maksimalna vrednost rate može iznositi do trećine redovnih mesečnih neto primanja za fizička lica.

	2007	2006
Do 1 godine (Napomena 18)	1.826.272	1.251
	1.826.272	1.251
2-5 godina	4.322.430	3.550.245
Preko 5 godina	1.758.928	935.191
Ispravka vrednosti ostalih dugoročnih plasmana	(13.440)	(21.414)
Sadašnja vrednost obaveza po osnovu finansijskih zakupa	<u>7.894.190</u>	<u>4.465.274</u>

12. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja

	Nematerijalna ulaganja	Oprema	Ukupno
Nabavna ili revalorizovana vrednost			
Stanje na dan 1. januara 2007.	2.620	11.296	13.916
Povećanja tokom godine	10	12.999	3.864
Otuđenja i rashodovanja	960	2.596	12.400
Na dan 31. decembra 2007.	1.761	20.999	22.760
Akumulirana amortizacija			
Stanje na dan 1. januara 2007.	2.153	3.643	5.796
Trošak za godinu	961	2.596	3.557
Otuđenja i rashodovanja			
Stanje na dan 31. decembra 2007.	3.114	6.239	9.353
Na dan 31. decembra 2007.	1.761	20.999	22.760
Na dan 31. decembra 2006.	2.620	11.296	13.916

13. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	2007	2006
Tekući računi	184.829	26.674
Devizni račun	2.071.071	521.603
	<u>2.255.900</u>	<u>548.277</u>

14. Potraživanja

	2007	2006
Kupci u zemlji	1.161	897
Potraživanja od zaposlenih	80	60
Potraživanja od matičnih pravnih lica	-	-
Potraživanja od povezanih pravnih lica	-	-
Ostala potraživanja	8.575	5.407
Stanje na dan 31. decembra	<u>9.816</u>	<u>6.364</u>

15. Zalihe

	2007	2006
Dati avansi	13.980	9.329
Roba u tranzitu	-	3.252
	<u>13.980</u>	<u>12.581</u>

16. Porez na dodatu vrednost i odložena poreska sredstva

	2007	2006
Porez na dodatu vrednost (kto 2700)		-
Aktivna vremenska razgranicenja	38.633	12.028
Odložena poreska sredstva	37	56
	<u>38.670</u>	<u>12.084</u>

17. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2007. godine u iznosu od RSD 1.826.272 hiljada odnose se na deo dugoročnih finansijskih plasmana po osnovu lizinga koji dospeva do jedne godine.

18. Kapital

	2007	2006
Osnovni i ostali kapitali	529.426	453.602
Neraspoređena akumulirana dobit 2005.	85.539	85.539
Neraspoređena akumulirana dobit 2006.	4.051	84.738
Neraspoređena akumulirana dobit 2007.	105.857	
Odloženi poreski prihodi perioda	37	56
	<u>724.951</u>	<u>623.935</u>

Strukturu osnovnog kapitala čine udeli društva sa ograničenom odgovornošću. U toku 2007. godine uradjena je dokapitalizacija u iznosu od 75.824.186,33 din (940.055,10 eur).

19. Dugoročne obaveze

	2007	2006
Obaveze prema matičnim pravnim licima	8.838.742	4.206.599
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	-	-
Ostale dugoročne obaveze za finansijski lizing	133.059	129.572
Ostali kratkoročni krediti	475,417	
	9.447.218	4.336.171

Uslovi odobrenih dugoročnih kredita su prikazani u sledećim tabelama:

U toku 2006. godine Optima Leasing a.d.Ljubljana pripojila se Nlb Leasing d.o.o.Ljubljana, tako da su sve obaveze prema Optima Leasing a.d. Ljubljana presle na Nlb Leasing d.o.o. Ljubljana.

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana

- Iznos: EUR 5.000.000
- Krajnji termin za korišćenje kredita: 30. juni 2006. godine,
- Davalac kredita može ih povratiti najmanje nakon navršene jedne godine posle krajnjeg termina za korišćenje kredita (1. avgust 2007. godine),
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 605527 do 23. februara 2004. godine,
- U toku 2004. godine povučena tranša od EUR 5.000.000,
- Obračunata kamata za 2004. godinu iznosi EUR 121 hiljada,
- Obračunata kamata za 2005. godinu iznosi EUR 244 hiljada.
- Obračunata kamata za 2006. godinu iznosi EUR 261 hiljada.
- Obračunata kamata za 2007. godinu iznosi EUR 764 hiljada.

U toku 2006 otplaćen kredit i to:

- Glavnica 2.500.000,00 EUR.

U toku 2007 otplacen kredit i to:

- Glavnica: 500.000,00 EUR

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana (OPTIMA 2)

- Iznos: EUR 5.000.000
- Krajnji termin za korišćenje kredita: 30. juni 2006. godine
- Davalac kredita može ih povratiti najmanje nakon navršene jedne godine posle krajnjeg termina za korišćenje kredita (30. avgust 2007. godine)
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%
- Registrovan kod NBS pod br. 612218 do 8. aprila 2004. godine
- U toku 2004. godine povučena tranša od EUR 2.500.000,
- obračunata kamata za 2004. godinu iznosi EUR 11 hiljada,
- obračunata kamata za 2005. godinu iznosi EUR 211 hiljada,
- u toku 2005. godine povučen ceo kredit.
- obračunata kamata za 2006. godinu iznosi EUR 318 hiljada
- obračunata kamata za 2007. godinu iznosi EUR 747 hiljada

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana

- Iznos: EUR 5.000.000
- Krajnji termin za korišćenje kredita: 30. juni 2006. godine,

19. Dugoročne obaveze (nastavak)

- Davalac kredita može ih povratiti najmanje nakon navršenih 13 meseci posle krajnjeg termina za korišćenje kredita (31. juli 2007. godine),
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 612513 od 5. oktobra 2004. godine,
- Obračunata kamata za 2005. godinu iznosi EUR 140 hiljada.
- u toku 2005. godine povučen ceo kredit.
- Obračunata kamata za 2006. godinu iznosi EUR 275 hiljada
- Obračunata kamata za 2007. godinu iznosi EUR 693 hiljada

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana

- Iznos: EUR 5.000.000
- Krajnji termin za korišćenje kredita: 30. juni 2006. godine,
- Davalac kredita može ih povratiti najmanje nakon navršenih 13 meseci posle krajnjeg termina za korišćenje kredita (31. juli 2007. godine),
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 606019 od 7. februara 2005. godine,
- Obračunata kamata za 2005. godinu iznosi EUR 87 hiljada.
- Obračunata kamata za 2006. godinu iznosi EUR 273 hiljada
- Obračunata kamata za 2007. godinu iznosi EUR 833 hiljada

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana

- Iznos: EUR 20.000.000
- Krajnji termin za korišćenje kredita: 30. juni 2007. godine,
- Davalac kredita može ih povratiti najmanje nakon navršenih 13 meseci posle krajnjeg termina za korišćenje kredita (31. juli 2008. godine),
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 612986 od 13. april 2005. godine,
- Obračunata kamata za 2005. godinu iznosi EUR 142 hiljada,
- U toku 2005. godine je povučeno EUR 17.000.000
- Obračunata kamata za 2006. godinu iznosi EUR 1.070 miliona
- U toku 2006. godine je povučeno EUR 3.000 miliona
- Obračunata kamata za 2007. godinu iznosi EUR 2.550 miliona

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana

- Iznos: EUR 10.000.000
- Krajnji termin za korišćenje kredita: 30. juni 2007. godine,
- Davalac kredita može ih povratiti najmanje nakon navršenih 13 meseci posle krajnjeg termina za korišćenje kredita (31. juli 2008. godine),
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 613462 od 31. avgust 2005. godine,
- Obračunata kamata za 2006. godinu iznosi EUR 245 hiljada
- u toku 2006. godine povučen ceo kredit.
- Obračunata kamata za 2007. godinu iznosi EUR 911 hiljada

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana

- Iznos: EUR 20.000.000
- Krajnji termin za korišćenje kredita: 04.maj.2007. godine,
- Davalac kredita može ih povratiti najmanje nakon navršenih 13 meseci posle krajnjeg termina za korišćenje kredita (04. jun. 2008. godine),
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 614501 od 17. maj 2006. godine,
- Obračunata kamata za 2006. godinu iznosi EUR 40 hiljada

19. Dugoročne obaveze (nastavak)

- U toku 2006. godine je povučeno EUR 2.350.000
- Obračunata kamata za 2007. godinu iznosi EUR 1.074.000

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana

- Iznos: EUR 20.000.000
- Krajnji termin za korišćenje kredita: 23. februar 2008. godine,
- Davalac kredita može ih povratiti najmanje nakon navršenih 13 meseci posle krajnjeg termina za korišćenje kredita
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 616002 od 22. marta 2007. godine,
- Obračunata kamata za 2007. godinu iznosi EUR 701 hiljada
- U toku 2007. godine povučen ceo kredit.

NLB Leasing d.o.o., Ljubljana

- Iznos: EUR 16.000.000
- Krajnji termin za korišćenje kredita: 21. jun 2008. godine,
- Davalac kredita može ih povratiti najmanje nakon navršenih 13 meseci posle krajnjeg termina za korišćenje kredita
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 616380 od 04. jula 2007. godine,
- Obračunata kamata za 2007. godinu iznosi EUR 272 hiljada
- U toku 2007. godine povučen ceo kredit.

Volksbanka d.o.o., Beograd

- Iznos: EUR 4.000.000
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 617125 od 21. decembar 2007. godine,
- Jednokratno povučen 31. decembar 2007

Adria Bank, Vienna, Austria

- Iznos: EUR 5.000.000
- Kamatna stopa: 6m EURIBOR + 2.5%,
- Registrovan kod NBS pod br. 617196 od 27. decembar 2007. godine,
- U toku 2007. godine je povučeno EUR 2.000.000

20. Obaveze iz poslovanja

	2007	2006
Primljeni avansi od kupaca	12.207	15.010
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	739	1.994
Dobavljači – ostala povezana pravna lica	176	-
Dobavljačima u zemlji	119	1.024
Dobavljačima u inostranstvu	1.443	21.701
	<u>14.684</u>	<u>39.729</u>

21. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda

	2007	2006
Obaveze za porez na dobit	13.270	2.592
Obaveze za carinu	866	914
Obaveze po osnovu ostalih javnih prihoda	-	61
Obaveze po ugovoru o delu	-	97
Obaveze za PDV	7.566	15.571
Pasivna vremenska razgranicenja	26.761	39.426
	48.463	58.661

22. Transakcije sa povezanim pravnim licima

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.

Priroda odnosa između onih povezanih lica sa kojima je Preduzeće ušlo u transakcije većeg obima ili sa njima ima značajnija neizmirena salda na dan 31. decembra 2007. godine je prikazana u tabeli niže. Transakcije sa povezanim pravnim licima su izvršene tokom redovnog toka poslovanja ili pod normalnim tržišnim uslovima.

Preduzeće kao primalac lizinga nije u obavezi da isplaćuje obračunate rate na sve ugovore. U skladu sa pismenim dogovorom sa davaocem lizinga obaveza isplate svih lizing rate je na kraju otplatnog perioda celog ugovora.

Salda i transakcije sa povezanim pravnim licima Preduzeća na dan i za godinu završenu 31. decembra 2007. i 2006. godine su kao što sledi:

i) Salda na računima sa povezanim pravnim licima

	Tip odnosa	2007	2006
Potraživanja od kupaca, bruto	Matično preduzeće	-	-
Potraživanja od kupaca, bruto	Povezano preduzeće	-	-
Obaveze prema dobavljačima	Matično preduzeće	739	1.994
Obaveze prema dobavljačima	Povezano preduzeće	-	-
Obaveze za dugoročne kredite	Matično preduzeće	8.838.742	4.206.599
Obaveze za dugoročni lizing	Matično preduzeće	133.059	129.572

“NLB Leasing d.o.o. Beograd

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2007. godine

“NLB Leasing d.o.o. Beograd

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2007. godine

(svi iznosi su izraženi u 000 RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

22. Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)

ii) Transakcije sa povezanim pravnim licima (nastavak)

	Tip odnosa	2007	2006
Povučeni krediti i obračunate kamate	Matično preduzeće	415.678	212.231
Povučeni krediti i obračunate kamate	Povezano preduzeće	-	-
Obaveze po dugoročnom lizingu	Matično preduzeće	5.294	7.371
Prihodi od davanja opreme u finansijski lizing	Matično preduzeće	-	-
Rashodi od davanja opreme u finansijski lizing	Matično preduzeće	-	-
Prefakturisani troškovi	Matično preduzeće	-	-
Prefakturisani troškovi	Povezano preduzeće	-	-
Uvećanje osnovnog kapitala	Matično preduzeće	75.824	385.778
Lizing odobren porodičnom članu Direktora	Porodična veza	-	-

iii) Naknade rukovodstvu

Naknada koja se isplaćuje izvršnom rukovodstvu za njihove usluge izvršene u toku redovnog radnog vremena ili honorarnog rada, obuhvata platu po ugovoru i bonus za izvršenje koji se meri rezultatima poslovanja.

Ukupna naknada za rukovodstvo za izvršenje koji se meri rezultatima poslovanja uključena je u opšte i administrativne troškove u bilansu uspeha i iznosi RSD 378 hiljada za godinu završenu 31. decembra 2007. godine.

23. Potencijalne obaveze i rizici poslovanja

i) Oporezivanje

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinualne revizije i izmena. Međutim, još uvek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Srbiji poreski period ostaje otvoren tokom 5 godina. Rukovodstvo preduzeća smatra da su poreske obaveze uključene u ove finansijske izveštaje pravilno iskazane.

ii) Polise osiguranja

Preduzeće poseduje polise osiguranja u pogledu imovine, poslovanja, i zaposlenih u pogledu rizika koji se mogu osigurati.

Beograd, 03.06.2008.

NLB Leasing d.o.o.
Direktor
Dušan Stankov

NLB Leasing
NLB Leasing d.o.o. Beograd

1