

**BA - CREDITANSTALT  
ALPHA d.o.o. Beograd**

**Izveštaj o izvršenoj reviziji  
finansijskih izveštaja za 2007. godinu**

Beograd, 23. septembar 2008. godine

IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2007. GODINU

S A D R Ž A J :	<i>Strana</i>
Mišljenje o finansijskim izveštajima	<i>1 – 2</i>
Finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	<i>3</i>
Bilans stanja	<i>4 – 5</i>
Bilans tokova gotovine	<i>6</i>
Izveštaj o promenama na kapitalu	<i>7</i>
Napomene uz finansijske izveštaje	<i>8 – 17</i>

**KPMG d.o.o. Beograd**

Studentski trg 4  
11000 Belgrade  
Serbia

Telephone: +381 11 328 28 92  
Fax: +381 11 328 11 93  
E-mail: info@kpmg.co.yu  
Internet: www.kpmg.co.yu

Agencija za privredne registre  
BD 7113  
Matični broj 17148656  
Račun 265-1100310000190-61  
Raiffeisen banka a.d. Beograd  
PIB 100058593

**BA-CREDITANSTALT ALPHA D.O.O. BEOGRAD****Mišljenje o finansijskim izveštajima**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva BA-Creditanstalt Alpha d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2007. godine i bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Društva za godinu koja se završava na taj dan. Prikazani iznosi koji se odnose na uporednu godinu bazirani su na finansijskim izveštajima Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2006. godine, koji su bili predmet revizije drugog revizora u čijem se izveštaju datiranom na 4. april 2007. godine, izražava nekvalifikovano mišljenje na ove finansijske izveštaje.

*Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („*Službeni glasnik RS*“ 46/2006). Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

*Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („*Službeni glasnik RS*“ 46/2006) i Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabir procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima nastalih bilo zbog pronevere ili grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola primenjenih u Društvu. Revizija takođe obuhvata ocenu da li su računovodstvena načela i značajna procenjivanja koja je primenilo rukovodstvo odgovarajuća, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

### *Osnova za mišljenje sa rezervom*

Društvo je privremene situacije ispostavljane od strane dobavljača koje se odnose na tekuće održavanje investicionih nekretnina evidentiralo u okviru datih avansa, što je uslovalo potcenjenost ostalih troškova u bilansu uspeha i precenjenost datih avansa u bilansu stanja za iznos od RSD 3.098 hiljada, budući da je najveći deo navedenih radova izvršen do kraja 2007. godine.

### *Mišljenje sa rezervom*

Po našem mišljenju, osim za efekat koji na finansijske izveštaje ima pitanje navedeno u prethodnom pasusu, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2007. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006).

### *Skretanje pažnje*

Bez kvalifikovanja mišljenja skrećemo vam pažnju da su priloženi finansijski izveštaji sastavljeni pod pretpostavkom nastavka poslovanja Društva. Ostvareni gubici u prvim godinama poslovanja Društva rezultirali su negativnim neto kapitalom. Navedeni faktori izazivaju sumnju u sposobnost Društva da nastavi poslovanje. Finansijski izveštaji ne sadrže nikakve korekcije koje rezultiraju zbog ove neizvesnosti.

Beograd, 23. septembar 2008. godine



KPMG d.o.o. Beograd

*Stana Jovanović*  
Stana Jovanović  
Ovlašćeni revizor

**BILANS USPEHA**  
**U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

U hiljadama RSD	Napomena	2007.	2006.
Ostali poslovni prihodi	3.1, 4	48.790	47.458
Poslovni prihodi		48.790	47.458
Troškovi materijala	3.2, 5	(2.663)	(1.729)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.7, 5	(15.965)	(16.281)
Ostali poslovni rashodi	3.2, 5	(13.495)	(12.319)
Poslovni rashodi		(32.123)	(30.329)
Poslovni dobitak		16.667	17.129
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 6	364	43.567
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 6	(27.369)	(22.181)
Ostali prihodi	7	180	-
Ostali rashodi	3.5	-	(17.112)
(Gubitak) / dobitak pre oporezivanja	12	(10.158)	21.403
Porez na dobitak		-	-
<b>Neto (gubitak) / dobitak</b>		<b>(10.158)</b>	<b>21.403</b>

Napomene na stranama od 8 do 17 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.  
Mišljenje o finansijskim izveštajima – strane 1 – 2.

**BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

U hiljadama RSD	Napomena	2007.	2006.
<b>AKTIVA</b>			
Stalna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.7, 8	422.841	437.526
Ukupno stalna imovina		422.841	437.526
Obrtna imovina			
Zalihe	9	3.098	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10	15.928	15.175
Porez na dodatu vrednost i AVR	11	1.009	2.211
Ukupno obrtna imovina		20.035	17.386
Gubitak iznad visine kapitala	3.8, 12	81.648	71.490
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>524.524</b>	<b>526.402</b>

Napomene na stranama od 8 do 17 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.  
Mišljenje o finansijskim izveštajima – strane 1 – 2.

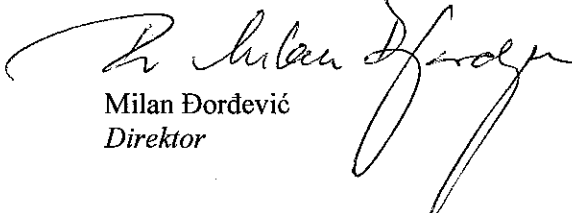
**BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2007. GODINE (NASTAVAK)**

U hiljadama RSD	Napomena	2007.	2006.
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital</b>			
Osnovni kapital	3.8, 12	322	322
Gubitak do visine kapitala	3.8, 12	(322)	(322)
Ukupno kapital		-	-
Dugoročni krediti	3.9, 13	517.481	525.268
Ukupno dugoročne obaveze		517.481	525.268
<b>Kratkoročne obaveze</b>			
Kratkoročne finansijske obaveze	14	4.719	-
Obaveze iz poslovanja	15	1.796	594
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda		528	540
Ukupno kratkoročne obaveze		7.043	1.134
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>524.524</b>	<b>526.402</b>

Finansijske izveštaje je odobrio Milan Đorđević, Direktor.

Beograd, 23. septembar 2008. godine

BA-Creditanstalt Alpha d.o.o., Beograd

  
Milan Đorđević  
Direktor



Napomene na stranama od 8 do 17 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.  
Mišljenje o finansijskim izveštajima – strane 1 – 2.

**BILANS TOKOVA GOTOVINE**  
**U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

U hiljadama RSD	2007.	2006.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	212	-
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	340	278
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	57.555	55.807
Isplate dobavljačima i dati avansi	(21.129)	(13.037)
Plaćene kamate	(23.678)	(20.563)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(7.997)	(10.438)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	5.303	12.047
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	(4.336)	(48.499)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(4.336)	(48.499)
Neto priliv / (odliv) gotovine	967	(36.452)
Gotovina na početku obračunskog perioda	15.175	9.955
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	24	43.290
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(238)	(1.618)
<b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>	<b>15.928</b>	<b>15.175</b>

Napomene na stranama od 8 do 17 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.  
Mišljenje o finansijskim izveštajima – strane 1 – 2.

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
**U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2007. GODINE**

U hiljadama RSD	Osnovni kapital	Gubitak do visine kapitala	Gubitak iznad visine kapitala	Ukupno
Stanje 1. januara 2006. godine	322	(322)	(92.893)	(92.893)
Rezultat poslovanja za 2006. godinu	-	-	21.403	21.403
<b>Stanje 31. decembra 2006. godine</b>	<b>322</b>	<b>(322)</b>	<b>(71.490)</b>	<b>(71.490)</b>
Stanje 1. januara 2007. godine	322	(322)	(71.490)	(71.490)
Rezultat poslovanja za 2007. godinu	-	-	(10.158)	(10.158)
<b>Stanje 31. decembra 2007. godine</b>	<b>322</b>	<b>(322)</b>	<b>(81.648)</b>	<b>(81.648)</b>

Napomene na stranama od 8 do 17 čine sastavni deo finansijskih izveštaja.  
Mišljenje o finansijskim izveštajima – strane 1 – 2.

## **1. Opšte informacije**

BA – CREDITANSTALT ALPHA d.o.o. (u daljem tekstu „Društvo“) osnovano je 2001. godine i registrovano Rešenjem Privrednog suda u Beogradu Fi.8347/01 od 10. avgusta 2001. godine. Osnivači Društva su bili Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Beč, sa 70% učešća u kapitalu i Beteiligungsverwaltungsgesellschaft der Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Beč, sa 30% učešća u kapitalu.

Na dan 20. decembra 2005. godine, zaključen je ugovor o kupovini i prenosu udela između osnivača Društva i HVB banke Srbija i Crna Gora a.d. Beograd (kasnije: UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd) koja postaje 100% vlasnik Društva.

Osnovna Delatnost Društva je kupovina i iznajmljivanje nekretnina u operativni zakup – šifra delatnosti 70200.

Društvo na dan 31. decembra 2007. godine (2006.: 0) nema stalno zaposlenih.

Matični broj Društva je 17347683, a poreski identifikacioni broj Društva je PIB:100040585.

Sedište Društva je u Beogradu u ul. Rajićeva br. 27-29.

## **2. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji prezentirani na stranama 3 do 7 sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike, koji preuzima zakonom definisan skup finansijskih izveštaja.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (*Službeni glasnik* RS 46/2006), rukovodstvo Društva je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa navedenim zakonom primenjujući računovodstvene principe i opšte prihvaćenu praksu u Republici Srbiji.

Društvo 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 Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja funkcionalnu valutu i valutu u kojoj se iskazuju finansijski izveštaji u Republici Srbiji.

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2007. godinu su sledeće:

### **2.1. Korišćenje procenjivanja**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

### **3. Pregled značajnih računovodstvenih politika**

#### **3.1 Ostali poslovni prihodi**

Ostali poslovni prihodi obuhvataju prihode po osnovu mesečnih zakupnina po osnovu izdavanja nekretnina u zakup. Ostali poslovni prihodi se priznaju u bilansu uspeha po principu uzročnosti prihoda i rashoda u toku obračunskog perioda na koji se odnose.

#### **3.2 Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi obuhvataju troškove materijala, troškove amortizacije, troškove proizvodnih usluga i nematerijalne troškove. Poslovni rashodi se priznaju u bilansu uspeha po principu uzročnosti prihoda i rashoda u toku obračunskog perioda na koji se odnose.

#### **3.3 Poslovne promene u stranoj valuti**

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja u dinare sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda..

Zvanični kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2007.	2006.
USD	53,7267	59,9757
EUR	79,2362	79,0000

#### **3.4 Finansijski prihodi i rashodi**

Finansijski prihodi obuhvataju prihode po osnovu kamata i pozitivne kursne razlike, dok finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i negativne kursne razlike.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata se iskazuju u bilansu uspeha u trenutku obračuna u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda.

#### **3.5 Ostali rashodi**

Ostali rashodi obuhvataju rashode po osnovu obezvređenja investicionih nekretnina evidentirane na osnovu procene izvršene od strane nezavisnog procenitelja.

### **3.6 Porez na dobitak**

#### *Tekući porez na dobitak*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji.

Porez na dobit u visini od 10% (2006.: 10%) se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

#### *Odloženi porez na dobitak*

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizišle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva 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 oporezivi dobitak od kojeg se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Rukovodstvo Društva nije priznalo odložena poreska sredstva po osnovu prenetih poreskih gubitaka, usled neizvesnosti ostvarenja oporezive dobiti u narednim fiskalnim periodima od koje se preneti poreski gubici mogu umanjiti.

### **3.7. Nekretnine, postrojenja i oprema**

/i/ Nekretnine, postrojenja i oprema obuhvataju investicione nekretnine i opremu.

/ii/ Investicione nekretnine su iskazane po nabavnoj vrednosti uključivanjem zavisnih troškova nabavke. Naknadno merenje investicionih nekretnina vrši se po modelu nabavne vrednosti, odnosno po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja.

/iii/ Oprema je na dan 31. decembra 2007. godine iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti.

Početno merenje opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti. Za naknadno merenje opreme nakon početnog priznavanja Društvo primenjuje model nabavne vrednosti.

#### **/iv/ Amortizacija**

Amortizacija investicionih nekretnina i opreme se na nabavnu vrednost na početku godina, kao i na osnovna sredstva stavljena u upotrebu tokom godina, primenom proporcionalne metode.

Primenjene godišnje stope amortizacije za najznačajnije grupe sredstva su:

<u>Vrsta sredstva</u>	<u>Stopa amortizacije</u>
Investicione nekretnine	2,5%
Kancelarijski nameštaj	10%-15,5%
Kompjuteri	20%
Putničko vozilo	15,5%

Amortizacija se obračunava po isteku meseca u kome je počelo korišćenje ulaganja, odnosno osnovnog sredstva.

/v/ Troškovi održavanja osnovnih sredstava iskazuju se kao rashod u momentu nastanka.

/vi/ Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje osnovnih sredstava iskazuje se u okviru ostalih prihoda. Neotpisana vrednost otuđenih i rashodovanih osnovnih sredstava naknađuje se na teret ostalih rashoda.

#### **3.8 Kapital**

Kapital Društva obuhvata udeo osnivača i nepokriveni gubitak do visine kapitala, dok je gubitak iznad visine kapitala, u skladu sa zvaničnim bilansnim šemama finansijskih izveštaja za privredna društva, iskazan u okviru aktive.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Društva.

#### **3.9 Dugoročni krediti**

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita se inicijalno evidentiraju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove koji se mogu direktno pripisati tom kreditu. Nakon početnog priznavanja sve finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Tekuća dospeća dugoročnih kredita predstavljaju obaveze po osnovu kredita koje dospevaju u roku od godinu dana i iskazana su u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza.

#### 4. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi u iznosu od RSD 48.790 hiljada (2006: RSD 47.458 hiljada) se u celosti odnose na prihode od zakupnina po osnovu izdavanja u zakup poslovne zgrade u Rajičevoj 27-29 povezanom pravnom licu UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd.

Prostor se izdaje u zakup od decembra 2001. godine, a novi ugovor o zakupu sklopljen je 15. marta 2006. godine na period od 10 godina. Na osnovu novog ugovora o zakupu zakupnina se plaća mesečno u iznosu od EUR 50.712,50.

#### 5. Poslovni rashodi

##### 5.1 Poslovne rashode čine:

U hiljadama RSD	2007.	2006.
Troškovi materijala	2.663	1.729
Troškovi amortizacije	15.965	16.281
Ostali poslovni rashodi	13.495	12.319
<b>Ukupno</b>	<b>32.123</b>	<b>30.329</b>

Troškovi materijala se odnose na troškove utrošene energije, i to: toplotne energije, električne energije i naftnih derivata.

##### 5.2 Ostali poslovni rashodi se sastoje od:

U hiljadama RSD	2007.	2006.
Troškovi osiguranja	1.127	587
Troškovi poreza na imovinu i zemljište	1.809	1.960
Računovodstvene i konsultantske usluge	739	153
Troškovi platnog prometa	82	93
Troškovi održavanja	8.185	6.412
Ostali nematerijalni troškovi	1.553	3.114
<b>Ukupno</b>	<b>13.495</b>	<b>12.319</b>

#### 6. Finansijski prihodi i rashodi

##### 6.1 Finansijski prihodi se odnose na:

U hiljadama RSD	2007.	2006.
Prihodi od kamata	340	277
Pozitivne kursne razlike	24	43.290
<b>Ukupno</b>	<b>364</b>	<b>43.567</b>

Prihodi od kamata u iznosu od RSD 340 hiljada (2006.: RSD 277 hiljada) se odnose na kamate obračunate po osnovu sredstava na računima kod banke.

6.2 Finansijski rashodi obuhvataju:

U hiljadama RSD	2007.	2006.
Rashodi kamata	25.458	20.563
Negativne kursne razlike	1.911	1.618
<b>Ukupno</b>	<b>27.369</b>	<b>22.181</b>

Rashodi kamate u iznosu od RSD 25.458 hiljada se odnose na obračunate kamata po dugoročnom kreditu.

7. **Ostali prihodi**

Ostali prihodi u iznosu od RSD 180 hiljada (2006.: 0) se odnose na prihode po osnovu prodaje rezervnih delova.

8. **Nekretnine, postrojenja i oprema**

8.1 Nekretnine, postrojenja i oprema obuhvataju:

U hiljadama RSD	2007.	2006.
Investicione nekretnine	411.799	423.924
Ukupno investicione nekretnine	411.799	423.924
Oprema		
Kancelarijska oprema	9.778	13.602
Transportna sredstva	1.264	-
Ukupno oprema	11.042	13.602
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>422.841</b>	<b>437.526</b>

Na dan 31. decembra 2007. godine, investicione nekretnine u iznosu od RSD 411.799 hiljada (2006.: RSD 423.924 hiljade) se u celokupnom iznosu odnose na poslovni objekat u Rajičevoj 27-29, Beograd. Navedeni objekat je na osnovu ugovora od 17. decembra 2001. godine, dat u operativni zakup na period od 20 godina povezanom licu UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd.

8.2 Promene na osnovnim sredstvima se mogu prikazati kako sledi:

U hiljadama RSD	Oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 1. januara 2007. godine	33.339	485.029	518.368
Nabavka	1.280	-	1.280
Stanje na dan 31. decembra 2007.	34.619	485.029	519.648
<b>Ispravka vrednosti</b>			
Stanje 1. januara 2007. godine	19.737	61.105	80.842
Amortizacija	3.840	12.125	15.965
Stanje na dan 31. decembra 2007.	23.577	73.230	96.807
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2007. godine</b>	<b>11.042</b>	<b>411.799</b>	<b>422.841</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2006. godine</b>	<b>13.602</b>	<b>423.924</b>	<b>437.526</b>

## 9. Zalihe

Zalihe u iznosu od RSD 3.098 hiljada (2006.: 0) odnose se na iznos plaćenog avansa dobavljaču OTIS za zamenu lifta u zgradi u ulici Rajičeva 27-29, a po ugovoru od 7. maja 2007. godine. Radovi po predmetnom ugovoru biće okončani u februaru 2008. godine.

## 10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se odnose na:

U hiljadama RSD	2007.	2006.
Žiro račun	5	896
Devizni račun	15.902	14.279
Blagajna bonova	21	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>15.928</b>	<b>15.175</b>

## 11. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 1.009 hiljada (2006.: RSD 2.211 hiljada) se odnose na unapred plaćene premije osiguranja imovine za 2008. godinu.

## 12. Kapital

12.1 Struktura kapitala na dan 31. decembar 2007. godine je sledeća:

U hiljadama RSD	2007.	2006.
Udeli društva	322	322
Gubitak prethodnih godina		
- do visine kapitala	(322)	(322)
- iznad visine kapitala	(71.490)	(92.893)
	(71.812)	(93.215)
(Gubitak)/ dobitak tekuće godine	(10.158)	21.403
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>(81.648)</b>	<b>(71.490)</b>

12.2 Osnovni kapital Društva sastoji se od udela UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd. Osnovni kapital Društva upisan u Agenciji za privredne registre iznosi EUR 5.399,55.

## 13. Dugoročni krediti

Struktura dugoročnih kredita na dan 31. decembar 2007. godine je sledeća:

U hiljadama RSD	2007.	2006.
Dugoročni krediti u inostranstvu	522.200	525.268
Tekuća dospeća dugoročnih kredita (Napomena 14)	(4.719)	-
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>517.481</b>	<b>525.268</b>

Dugoročni krediti u inostranstvu u iznosu od RSD 522.200 hiljada (2006.: RSD 525.268 hiljada) se odnose na kredit odobren u 2003. godini od strane povezanog lica BA CA Leasing (Deutschland) GmbH, Bad Homburg, uz kamatnu stopu šestomesečni EURIBOR uvećanu za 1,6% godišnje. Otplata kredita se vrši u jednakim mesečnim ratama, pri čemu poslednja rata dospeva za naplatu 1. januara 2022. godine.

## 14. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od RSD 4.719 hiljada se najvećim delom odnose na tekuća dospeća dugoročnog kredita, i to u iznosu od EUR 59.548,21, odnosno RSD 4.719 hiljada.

**15. Obaveze iz poslovanja**

Obaveze iz poslovanja u iznosu od RSD 1.796 hiljada (2006.: RSD 594 hiljade) se odnose na obaveze prema dobavljačima, čije je plaćanje izvršeno u januaru 2008. godine.

**16. Potencijalne obaveze**

*Sudski sporovi*

Na dan 31. decembra 2007. godine, protiv Društva se vodi jedan sudski spor u vrednosti od RSD 1.090 hiljada. Postupak je pokrenut 1. aprila 2004. godine i odnosi se na postupak po tužbi za naknadu štete pokrenut od strane fizičkog lica protiv Društva. Konačan ishod spora trenutno nije moguće predvideti.

Ovi finansijski izveštaji ne uključuju rezervisanje za pokriće potencijalnih gubitaka koji mogu nastati po ovom osnovu. Rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke u narednom periodu po osnovu sudskih sporova.

## 17. Odnosi sa povezanim licima

U toku redovnih aktivnosti, Društvo stupa u odnose sa povezanim licima koja obuhvataju pravna lica u okviru Bank Austria Creditanstalt Grupe.

Potraživanja i obaveze na dan bilansa stanja, kao i prihodi i rashodi u toku 2007. godine obuhvaćeni su u sledećim bilansnim pozicijama.

U hiljadama RSD

	2007.	2006.
--	-------	-------

### BILANS STANJA

#### Aktiva

Tekući računi kod UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd	15.928	15.175
Unapred plaćeni anuitet – BA CA Leasing (Deutschland) GmbH, Bad Homburg	-	2.176
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>15.928</b>	<b>17.351</b>

#### Pasiva

Primljeni dugoročni krediti – BA CA Leasing (Deutschland) GmbH, Bad Homburg	522.200	525.268
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>522.200</b>	<b>525.268</b>

### BILANS USPEHA

UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd:

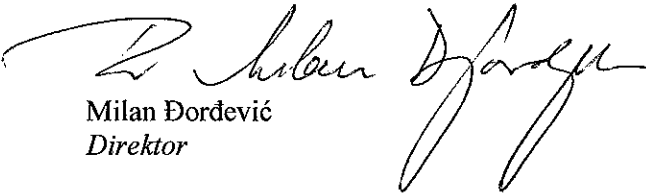
- prihodi od zakupnina	48.790	46.290
- ostali prihodi – prefakturisani troškovi	-	1.168
- prihodi od kamata	340	277
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>49.130</b>	<b>47.735</b>

BA CA Leasing (Deutschland) GmbH, Bad Homburg:

- rashodi od kamata	(25.458)	(20.563)
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>(25.458)</b>	<b>(20.563)</b>

Beograd, 23. septembar 2008. godine

BA-Creditanstalt Alpha, d.o.o. Beograd

  
Milan Đorđević  
Direktor

