

**BROKERSKO DILERSKO DRUŠTVO
"PRUDENCE CAPITAL" a.d., BEOGRAD**

**NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD 01. JANUARA - 31. DECEMBRA 2013.
GODINE**

Beograd, februar 2014. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

1. OSNIVANJE I AKTIVNOST

Brokersko dilersko društvo "Prudence capital" a.d., Beograd (u daljem tekstu: "Prudence Capital") je pravni sledbenik berzanskog posrednika "Delta broker" a.d.(u daljem tekstu „Broker“), kome je Savezna Komisija za hartije od vrednosti dala dozvolu za rad broj 03/2-1017/2-96 od 22. maja 1997. godine. Broker nastavlja sa radom upisom u sudski registar usklađivanja organizacije opštih akata, poslovanja i visine osnovnog kapitala (Rešenje Trgovinskog suda XVI-Fi-5748/04 od 25. avgusta 2004. godine).

Broker je preveden iz Registra Trgovinskog suda u Beogradu, registarski uložak broj 3-91-00, u Registar privrednih subjekata Rešenjem Agencije za privredne subjekte, broj 24812 od 09. juna 2005. godine.

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije donela je Rešenje broj 5/0-03-2087/5-12 od 02. jula 2012. godine, kojim je data dozvola za obavljanje delatnosti investicionog društva, odnosno utvrdila da su opšta akta Brokera usklađena sa novim Zakonom o tržištu kapitala i Zakonom o privrednim društvima, a Rešenjem broj 5/0-07-3419/4-13 od 21.11.2013.godine dala je saglasnost na opšta akta društva kojima je između ostalog promenjeno poslovno ime, odnosno naziv društva. Delta broker je Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije br. BD 126107/2013 od 28.11.2013.godine promenio svoje poslovno ime, odnosno naziv u Brokersko dilersko društvo PRUDENCE CAPITAL a.d. Beograd.

Generalni direktor Prudence capital-a je Darko Dostanić (Rešenja Komisije broj 5/0-08-3973/3-09 od 16. jula 2009. godine, Rešenje broj 5/0-03-2087/5-12 od 02. jula 2012. godine i rešenje Agencije za privredne registre BD 121517 od 20.07.2009.godine).

Prudence Capital je član Beogradske berze a.d., Beograd i Centralnog registra hartija od vrednosti.

Sedište Prudence Capital-a je u Beogradu, ulica Milentija Popovića 7b.

Matični broj Prudence Capital-a je 17174088, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 100421991.

Prudence Capital je na dan 31. decembra 2013. godine imao 7 zaposlenih (31. decembra 2012. godine: 7 zaposlenih).

Vlasnik Prudence Capital-a je Blumark investments d.o.o. Beograd, matični broj 20734094, PIB 10705851, čije je sedište u ulici Vladimira Popovića 6, Novi Beograd.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Prudence capital-a za 2013. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006, 111/2009, 99/2011 i 62/2013), Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 31/2011) i pratećim propisima koji regulišu obavljanje delatnosti i finansijsko izveštavanje brokersko-dilerskih društava donetim na osnovu navedenih Zakona.

Zakonom o računovodstvu i reviziji propisano je da berze i brokersko-dilerska društva vode, sastavljaju i prikazuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI").

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti pravnog lica i sa konceptom istorijskog troška, izuzev za investicione nekretnine i hartije od vrednosti koje su vrednovane po tržišnoj vrednosti.

Izmene i dopune MRS-a, novi MSFI i tumačenja (IFRIC), kao i zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2006. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Prudence capital-a.

Pod uticajem svetske finansijske krize, u oktobru i novembru 2008. godine Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) je objavio izmene *MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje"* i *MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja"* koja se odnose na reklasifikaciju finansijskih sredstava iz kategorije po fer vrednosti kroz bilans uspeha u neku drugu kategoriju, a primenjuju se od 1. jula 2008. godine.

Finansijski izveštaji Prudence capital-a su sastavljeni u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za berze i brokersko-dilerska društva ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 117/2006 i 119/2008) i prikazani su u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za berze i brokersko-dilerska društva ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 117/2006 i 119/2008), koji u pojedinim delovima odstupaju od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja". Pored toga, u Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju novčana sredstva na računu Prudence capital-a i računima blagajne (dinarske i devizne), devizna sredstva na računima kod domaćih banaka i deponovana sredstva kod Centralnog registra za hartije od vrednosti. Navedena računovodstvena politika odstupa od MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine", u skladu sa kojim se pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju stanja sa rokom dospeća do tri meseca od dana pribavljanja ili kraće, uključujući gotovinu u blagajni, depozite po viđenju, kao i kratkoročne visokolikvidne plasmane, koja se lako mogu konvertovati u poznate iznose gotovine i koja su podložna beznačajnom riziku promene vrednosti. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI.

Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Prudence capital-a. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem izveštajnom periodu*

Sledeći standardi, tumačenja standarda (IFRIC) i izmene i dopune postojećih standarda, obavezni su za primenu u izveštajnim periodima koji počinju 1. januara 2009. godine:

- Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja". Revidirani standard uvodi neznatne izmene u prezentaciju i nazive finansijskih izveštaja opšte namene u cilju postizanja veće uporedivosti i konzistentnosti. Revidirani standard zabranjuje prezentaciju stavki prihoda i rashoda (koje su "ne-vlasničke" promene u kapitalu) u izveštaju o promenama na kapitalu i zahteva da "ne-vlasničke promene u kapitalu" budu prikazane odvojeno od vlasničkih promena. Sve ne-vlasničke promene u kapitalu prikazuju se u izveštaju o finansijskom rezultatu, s tim što entitet može da bira prezentaciju u izveštaju o ukupnom poslovnom rezultatu ili prezentaciju u dva izveštaja (u bilansu uspeha i izveštaju o ukupnom poslovnom rezultatu).
- Izmene u MSFI 1 "Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" i MRS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji" - Trošak ulaganja u zavisno pravno lice, zajednički poduhvat ili pridružene entitete.
- Izmene u MSFI 2 "Plaćanje akcijama". Izmjenjeni standard se bavi uslovima sticanja i poništenja prava na opcije. Izmjenama se pojašnjavaju dva pitanja: definicija "uslovi sticanja" i uvođenje termina "drugi uslovi" za druge uslove osim uslova radnog staža, kao i uslovi doprinosa uspešnosti (poslodavca).
- Izmene u MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" - Unapređenje obelodanjivanja u vezi sa finansijskim instrumentima.
- MSFI 8 "Segmenti poslovanja" zamenjuje MRS 14 "Izveštavanje po segmentima" i usaglašava izveštavanje o segmentima sa zahtevima američkog 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.
- Revidirani MRS 23 "Troškovi pozajmljivanja" - Izmene i dopune koje se odnose na kapitalizaciju troškova pozajmljivanja. Predložene izmene i dopune ovog standarda zahtevaju da se troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva kvalifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja sredstva kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti tog sredstva. Opcija automatskog priznavanja troškova pozajmljivanja kao troškova perioda u kojem su nastali se ukida navedenom izmenom.
- Izmene u MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" i MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" - Finansijski instrumenti sa pravom prodaje ili vraćanja izdavaocu u zamenu za gotovinu ili drugi finansijski instrument. Izmjenama MRS 32 se zahteva da se finansijski instrumenti sa pravom prodaje ili vraćanja izdavaocu u zamenu za gotovinu ili drugi finansijski instrument i obaveze koje proizilaze iz likvidacije, klasifikuju kao kapital ako, i samo ako, ispunjavaju određene uslove. Izmjenama u MRS 1 se zahteva obelodanjivanje finansijskih instrumenata sa pravom prodaje ili vraćanja izdavaocu u zamenu za gotovinu ili druge finansijske instrumente koji su klasifikovani kao kapitalni (vlasnički) instrumenti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem izveštajnom periodu (Nastavak)

- IFRIC 13 "Programi lojalnosti kupaca" (na snazi za godišnje periode koji su počeli 1. jula 2008. godine ili nakon tog datuma). 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 kupaca se raspodeljuju na sastavne delove aranžmana po fer vrednosti.
- IFRIC 15 "Ugovori o izgradnji nekretnina" (na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine ili nakon tog datuma). Ovo tumačenje se primenjuje na računovodstveni tretman prihoda i odgovarajućih rashoda od strane entiteta koji se bave izgradnjom nekretnina direktno ili preko podizvođača. Ono takođe objašnjava da li na određene transakcije treba primeniti MRS 18 "Prihodi" ili MRS 11 "Ugovori o izgradnji".
- IFRIC 16 "Zaštita neto ulaganja u inostrano poslovanje" (na snazi za godišnje periode koji su počeli 1. oktobra 2008. godine ili nakon tog datuma). IFRIC 16 objašnjava računovodstveni tretman koji se odnosi na zaštitu neto ulaganja. Ovo uključuje činjenicu da se zaštita neto ulaganja odnosi na razliku u funkcionalnoj valuti koja nije izveštajna valuta, i instrumenta zaštite koji može postojati bilo gde u grupi. MRS 21 "Efekti promena deviznih kurseva" se primenjuje na zaštićene stavke.
- IFRIC 18 "Prenos imovine od strane kupaca" (primenjuje se prospektivno na sve prenose imovine od strane kupaca izvršenih na dan 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma). Ovo tumačenje daje uputstvo o računovodstvenom obuhvatanju stavki nekretnina, postrojenja i opreme dobijenih od strane kupaca, ili gotovine koja je dobijena i iskorišćena za nabavku ili izradu određenog sredstva. Ovo tumačenje nije imalo materijalno značajan uticaj na priložene finansijske izveštaje Preduzeća.
- Izmene različitih standarda koja su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u maju 2008. godine (MRS 1, MRS 8, MRS 10, MRS 16, MRS 19, MRS 20, MRS 23, MRS 27, MRS 28, MRS 29, MRS 31, MRS 34, MRS 36, MRS 38, MRS 39, MRS 40 i MRS 41). Izmene navedenih standarda rezultiraju u promenama u prezentaciji, priznavanju i odmeravanju pojedinih stavki, ali se prvenstveno odnose na otklanjanje nekonzistentnosti i izmene koje su terminološke ili uređivačke prirode. Za svaki standard postoje zasebne prelazne odredbe. Usvajanje izmena navedenih standarda nije imalo za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Preduzeća, niti efekat na finansijski položaj ili rezultat poslovanja Preduzeća.

Rukovodstvo Prudence capital-a smatra da primena gore navedenih standarda, tumačenja i izmena standarda, od kojih većina nije relevantna za poslovanje, nema značajan uticaj na priložene finansijske izveštaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem izveštajnom periodu (Nastavak)

- Revidirani MSFI 3 "Poslovne kombinacije" i izmenjeni MRS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji" (stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).

Izmene u MRS 27 zahtevaju da efekti svih transakcija sa manjinskim akcionarima budu evidentirani u kapitalu ukoliko nije bilo promene u kontroli i ako ove transakcije neće više rezultirati u stvaranju goodwill-a ili dobitaka i gubitaka. Standard takođe navodi računovodstveni tretman kada kontrola bude izgubljena. Preostali interesi u entitetu se ponovo odmeravaju po njihovoj fer vrednosti, a dobiti ili gubici se priznaju u izveštaju o ukupnom poslovnom rezultatu (bilansu uspeha).

- Izmene u MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" - Prihvatljive hedžing stavke (stupa na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- Izmene u IFRIC 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" i MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" - Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji se završavaju 30. juna 2009. godine ili nakon tog datuma). Izmene u IFRIC 9 zahtevaju od entiteta da proceni da li ugrađeni derivat mora da bude odvojen od osnovnog ugovora kada entitet reklasifikuje hibridno finansijsko sredstvo iz kategorije sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
- IFRIC 17 "Distribucija nemonetarnih sredstava vlasnicima" (stupa na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma). IFRIC 17 pojašnjava kako entitet treba da odmerava raspodelu drugih sredstava osim gotovine, datih kao dividende vlasnicima. IFRIC 17 se primenjuje na "pro-rata" raspodelu nemonetarnih sredstava, ali se ne odnosi na transakcije pod zajedničkom kontrolom.
- Izmene u MSFI 2 "Plaćanje akcijama" - Transakcije izmirenja obaveza u gotovini i na bazi plaćanja akcijama od strane grupe. Pored inkorporiranja IFRIC 8 "Delokrug MSFI 2" i IFRIC 11 "MSFI 2 - Transakcije grupe i otkupljene sopstvene akcije", ove izmenu se proširuju na uputstvo u IFRIC 11 da naglase klasifikaciju aranžmana grupe koji nisu bili obuhvaćeni ovim tumačenjem.

Izmene različitih standarda i tumačenja standarda (MSFI 2, MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 18, MRS 36, MRS 38, MRS 39, IFRIC 9 i IFRIC 16) koja su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u aprilu 2009. godine (većina izmena biće na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2010. godine ili nakon tog datuma). Izmene navedenih standarda i tumačenja rezultiraju u promenama u prezentaciji, priznavanju i odmeravanju pojedinih stavki, ali se prvenstveno odnose na otklanjanje:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem izveštajnom periodu (Nastavak)

- nekonzistentnosti i izmene koje su terminološke ili uređivačke prirode. instrumenti: priznavanje i odmeravanje“ - Ugrađeni derivati (stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju od 30. juna 2009. godine ili nakon tog datuma).
- IFRIC 17 “Distribucija nenovčanih sredstava vlasnicima“ (stupa na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- IFRIC 18 “Prenos sredstava od klijenata“ (stupa na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).

Rukovodstvo Prudence capital-a procenjuje uticaj navedenih standarda, tumačenja i izmena postojećih standarda i smatra da njihova primena neće imati za rezultat značajne izmene računovodstvenih politika, niti materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Prudence capital-a korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane 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. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene se razmatraju periodično, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

2.3. Usporedni podaci

Usporedne podatke čine finansijski izveštaji Prudence capital-a za period 01. januara do 31. decembra 2012. godine koji su bili predmet revizije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Oprema

Oprema je iskazana po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Početno vrednovanje opreme vrši se po nabavnoj vrednosti uvećanoj za zavisne troškove nabavke.

Naknadni izdaci imaju dvojak tretman - tretiraju se kao rashod perioda, ili se kapitalizuju - ako se izdacima produžava vek korišćenja sredstva, umanjemjem akumulirane ispravke vrednosti.

Obračun amortizacije se vrši po proporcionalnoj metodi, primenom stopa amortizacije koje su zasnovane na procenjenom korisnom veku upotrebe sredstava. Pri stavljanju sredstva u upotrebu osnovicu za amortizaciju čini trošak nabavke umanjen za procenjeni ostatak vrednosti.

Primenjene godišnje amortizacione stope za glavne grupe opreme su:

Računarska oprema	20,0%
Telefonska oprema	14,3%
Automobili	16,5%

Rezidualna vrednost sredstva je procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Prudence capital mogao ostvariti prodajom sredstva, umanjen za procenjeni trošak prodaje, ukoliko je sredstvo već staro i u stanju u kojem se očekuje da će biti na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Prudence capital očekuje da pomenuto sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja.

Obračun amortizacije opreme počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme, priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih prihoda ili ostalih rashoda.

Godišnje stope amortizacije koje je Prudence capital primenio pri obračunu amortizacije opreme za svrhe finansijskog izveštavanja različite su od stopa amortizacije koje su propisane i priznaju se u poreskom bilansu za svrhe utvrđivanja oporezive dobiti. Obračun amortizacije za poreske svrhe izvršen je u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima.

3.2. Obevređenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Prudence capital-a analizira vrednosti po kojima je prikazana nematerijalna i materijalna imovina i procenjuje da li postoje indikacije obevređivanja nekog sredstva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obevređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obevređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obevređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.3. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Prudence capital drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne za potrebe administrativnog poslovanja ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Investicione nekretnine vrednuju se po tržišnoj (fer) vrednosti. Promene fer vrednosti investicionih nekretnina evidentiraju se u bilansu uspeha perioda u kome je promena nastala.

3.4. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Prudence capital-a, od momenta kada se Prudence capital ugovornim odredbama vezao za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Prudence capital izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

Rukovodstvo Prudence capital-a vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Prudence capital je klasifikovao finansijske instrumente u sledeće kategorije:

3.4.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Ova kategorija uključuje finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva kojima se trguje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih. Navedena sredstva se evidentiraju po fer vrednosti u bilansu stanja.

Svi dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

Svetska ekonomska kriza dovela je do poremećaja na finansijskim tržištima, zbog čega je u oktobru i novembru 2008. godine Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) objavio izmene MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje" i MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" koja se odnose na reklasifikaciju sredstava iz kategorije po fer vrednosti kroz bilans uspeha u neku drugu kategoriju, a primenjuju se od 1. jula 2008. godine, kao najraniji datum primene, bez bilo kakve retroaktivne primene.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

Prudence capital je odlučio da reklasifikuje hartije prethodno klasifikovane u ovu kategoriju u kategoriju hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.4.2. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrednosti sastoje se od instrumenata kapitala banaka i drugih pravnih lica i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, koji su prikazani u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, otuđe ili kada im se umanjí vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrednosti i iskazana su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.

U skladu sa izmenjenim MRS 39 i MSFI 7 Prudence capital je sve kratkoročne hartije od vrednosti reklasifikovao u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

3.4.3. Potraživanja po osnovu kamata, naknada i ostala potraživanja

Potraživanja od komitenata priznaju se i evidentiraju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti nenaplativih potraživanja. Ispravka vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Prudence capital neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će komitent 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.

Procena ispravke vrednosti potraživanja vrši se na osnovu starosne analize i kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjena se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda (Napomena 30). Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret ispravke vrednosti potraživanja od kupaca. Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti po osnovu naknadno naplaćenih iznosa i procenjene naplativosti potraživanja priznaju se u okviru ostalih prihoda.

3.4.4. Obaveze po kreditima

Kreditni od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu efektivne kamatne stope. Obaveze po kratkoročnim kreditima su iskazane po nominalnoj vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Finansijski instrumenti (Nastavak)

3.4.5. Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja iskazane su po nominalnoj vrednosti.

3.5. Prebijanje finansijskih instrumenta

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju i njihova razlika se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

3.6. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni i deponovana sredstva kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti ("Centralni registar hartija od vrednosti").

3.7. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), rezervi, nerealizovanih dobitaka i nerealizovanih gubitaka, nepokrivenog gubitka i neraspoređenog dobitka.

3.8. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi uključuju prihode od naknada za izvršene usluge u trgovanju hartijama od vrednosti, prihode iz dilerskog načina poslovanja i prihode ostalih usluga.

Prihodi od naknada se obračunavaju u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni.

Prihode po osnovu naknada čine provizije po osnovu trgovine vlasničkim hartijama od vrednosti i obveznicama stare devizne štednje, dok prihode od ostalih usluga čine prihodi po osnovu pružanja korporativnih usluga, po osnovu poslova agenta emisije i ostale naknade koje uključuju naknade za otvaranje računa u Centralnom registru za hartije od vrednosti.

3.9. Poslovni rashodi

Poslovne rashode čine rashodi naknada, gubici na ostvarenoj razlici u ceni, troškovi amortizacije, troškovi bruto zarada i ostali poslovni rashodi.

Rashodi naknada obuhvataju naknade Beogradskoj berzi a.d., Centralnom registru za hartije od vrednosti, Komisiji za hartije od vrednosti i rashode drugih naknada.

Gubici na ostvarenoj razlici u ceni se odnose na realizovane gubitke koji nastaju prilikom trgovanja hartijama od vrednosti.

Poslovni rashodi se prikazuju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period u kome su nastali.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.10. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijske prihode čine prihodi od kamata i pozitivne kursne razlike.

Prihodi od kamata obuhvataju kamate po osnovu oročenog depozita, sredstava koja su deponovana u Garantnom fondu kod Centralnog registra za hartije od vrednosti i kamata po tekućim računima kod banaka.

Finansijski rashodi obuhvataju rashode kamata i negativne kursne razlike.

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Prudence capital-a i komitenta.

**3.11. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja
i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Prudence capital-a odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Prudence capital posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.1., finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne Banke Srbije važećem na dan bilansa stanja (Napomena 3.4). 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.

Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

3.12. Naknade zaposlenima

a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Prudence capital je obavezan da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa.

Prudence capital ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Prudence capital nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog Fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.12. Naknade zaposlenima (Nastavak)

b) Obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Pravilnikom o radu, Prudence capital je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 prosečne mesečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku. Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza, odnosno rezervisanja po osnovu otpremnina izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, na osnovu obračuna nezavisnog aktuara (Napomena 14).

c) Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

3.13. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Prudence capital tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit od 15% utvrđuje se poreskim bilansom Prudence capital-a. Poreska osnovica obuhvata dobitak iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, saglasno poreskim propisima, a porez na dobit se umanjuje za ulaganja u osnovna sredstva i izvršene isplate bruto zarada, odnosno plata novozaposlenim radnicima.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 33% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.13. Porez na dobitak (Nastavak)

Odloženi porez (Nastavak)

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključuju se u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu svođenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na njihovu tržišnu vrednost na dan bilansa stanja, koji se evidentira direktno u kapital.

3.14. Zarada po akciji

Prudence capital, kao zatvoreno akcionarsko društvo, ne izračunava i ne obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionaru, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

3.15 Dividende na obične akcije

Dividende akcionarima Prudence capital-a evidentiraju se kao obaveza i umanjuju kapital u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se obelodanjuju u napomeni o događajima nakon datuma bilansa stanja.

3.16. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Prudence capital-a je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost za sve finansijske instrumente nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Prudence capital-a vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti. Hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju su iskazane po tržišnoj vrednosti, jer za obveznice Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje postoji aktivno tržište i publikovane tržišne cene, kao i za akcije pojedinih pravnih lica. Obaveze Prudence capital-a su najvećim delom kratkoročne i stoga rukovodstvo Prudence capital-a smatra da vrednosti po kojima su iste iskazane u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Prudence capital-a, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

3.17. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Stanja potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja, kao i transakcije u toku godine nastale sa akcionarima Prudence capital-a i drugim povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje. Odnosi između Prudence capital-a i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.18. Upravljanje rizicima

Prudence capital je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izložen određenim finansijskim rizicima i to: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta i rizik od promene kamatnih stopa i cenovni rizik), rizik likvidnosti i kreditni rizik. Upravljanje rizicima u Prudence capital-u je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Prudence capital-a u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

(a) Tržišni rizik

Devizni rizik

Devizni rizik je rizik da će se vrednost finansijskog instrumenta promeniti kao posledica promena kursa stranih valuta. Na dan 31. decembra 2013. godine, sredstva Prudence capital-a u stranoj valuti (EUR) iznose RSD 97.204 hiljade i čine 29,18% ukupne aktive, a nema obaveza u stranoj valuti.

Kamatni rizik

Rizik od promene kamatnih stopa nastaje usled mogućnosti da će promene kamatnih stopa uticati na buduću profitabilnost tržišnih vrednosti finansijskih instrumenata. Prudence capital je izložen raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine.

S obzirom da Prudence capital nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Prudence capital-a i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

Nekamatonosna imovina Prudence capital-a na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 270.010 hiljada, dok je ostatak aktive od RSD 63.088 hiljada kamatonosan i to sa fiksnom kamatnom stopom. Na dan 31. decembra 2013. godine Prudence capital nema kamatonosnu pasivu.

Cenovni rizik hartija od vrednosti

Cenovni rizik je rizik fluktuacije tržišnih cena vlasničkih hartija od vrednosti, koji utiče na fer vrednost ulaganja i ostalih finansijskih instrumenata. Primarna izloženost Prudence capital-a cenovnom riziku proizlazi iz portfolia vlasničkih hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju.

(b) Rizik likvidnosti

Likvidnost Prudence capital-a, kao njegova sposobnost da o roku izvršava dospelu obavezu, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti priliva i odliva sredstava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.18. Upravljanje rizicima (Nastavak)

(b) Rizik likvidnosti (Nastavak)

Prudence capital svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji mu obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Osiguravajući likvidnost u svakom trenutku, Prudence capital prati likvidnost kroz pregled očekivanih priliva i odliva u predviđenim rokovima u budućnosti, kao i kroz praćenje uspostavljenih pokazatelja likvidnosti. Prudence capital ne koristi finansijske derivate.

Dugoročna imovina Prudence capital-a na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 168.176 hiljada, dok kapital i kratkoročne obaveze iznose RSD 330.129 hiljada. Kratkoročna imovina Prudence capital-a na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 164.922 hiljade, pri čemu su ugovoreni rokovi dospeća najvećim delom do 3 meseca od datuma bilansa stanja. Kratkoročne obaveze koje na dan 31. decembra 2013. godine iznose RSD 70.392 hiljade.

(c) Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da komitenti neće moći u potpunosti ili delimično da izmire svoje dospele obaveze prema Prudence capital-u u ugovorenim rokovima.

Prudence capital redovno prati rizike i proverava ih najmanje kvartalno ili češće po potrebi. Prudence capital upravlja kreditnim rizikom putem redovnih analiza sposobnosti komitenata i potencijalnih komitenata da ispune svoje obaveze otplate kamate, naknade i ostalih potraživanja, kao i formiranjem ispravki vrednosti bilansnih potraživanja.

Prudence capital je izložen kreditnom riziku u ograničenoj meri. Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Prudence capital-a. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza Prudence capital koristi sledeće mehanizme naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo. Pored toga, Prudence capital nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima veliki broj međusobno nepovezanih komitenata sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

(d) Upravljanje rizikom kapitala

Prudence capital se opredelio za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica. Prudence capital je po načinu osnivanja zatvoreno akcionarsko društvo. Cilj upravljanja kapitalom je da Prudence capital zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvao optimalnu visinu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedio dividende. Da bi očuvao, odnosno poboljšao ili izmenio postojeću strukturu kapitala, Prudence capital može da razmotri sledeće opcije: korekcija ili promena načina isplate dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja, ukoliko se nađe u većim finansijskim teškoćama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.18. Upravljanje rizicima (Nastavak)

(d) Upravljanje rizikom kapitala (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2013. godine, novčani deo osnovnog kapitala Prudence capital iznosi RSD 180.441 hiljada, odnosno EUR 1.573.951 te Prudence capital ispunjava uslove koji su propisani članom 149. Zakona o tržištu kapitala.

3.19. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize

Tekuća svetska finansijska kriza počela je sredinom 2007. godine, pri čemu su se stvarni efekti na bankarski i realni sektor u svetu ispoljili sve do 2013. godine. Efekti krize odrazili su se na smanjenje ulaganja na tržištu kapitala, smanjenje likvidnosti bankarskog sektora, na povećanje međubankarskih kamatnih stopa i prouzrokovala su i veliko kolebanje na tržištu hartija od vrednosti. Neizvesnost na globalnim finansijskim tržištima dovela je, takođe, do bankrotstva banaka i/ili do visokog stepena finansijske ugroženosti i potrebe za pružanjem državne pomoći bankama u SAD, Zapadnoj Evropi, Rusiji i drugim delovima sveta. Obim i razmere posledica ove svetske finansijske krize nije moguće precizno predvideti niti je, shodno tome, moguće preduzeti odgovarajuće mere zaštite u ovom trenutku.

Effekti krize u Srbiji su počeli da se osećaju u poslednjem kvartalu 2008. godine, i prvo su se odrazili na bankarski sektor kroz značajno povlačenje depozita stanovništva, što je dalje imalo uticaja na opštu krizu likvidnosti. Efekti krize u Srbiji odrazili su se kroz značajnu fluktuaciju kursa dinara u odnosu na strane valute, prvenstveno EUR, kao i na usporavanje privredne aktivnosti, što ima za posledicu:

- smanjenje domaće tražnje kroz smanjenje javne i privatne potrošnje zbog slabijeg rasta zarada i penzija i smanjenog obima kredita;
- smanjenje izvoza zbog smanjenja uvozne tražnje u zemljama Evropske unije kao glavnih spoljnotrgovinskih partnera Srbije;
- smanjenje priliva stranih investicija i međunarodnih kredita; i
- usporavanje rasta usluga finansijskog sektora zbog pogoršavanja likvidnosti i poskupljenja kredita.

Narodna banka Srbije i Vlada Republike Srbije donele su mere za ublažavanje efekata krize što je doprinelo vraćanju poverenja u bankarski sektor, kao i mere uspostavljanju uslova za oživljavanje privredne aktivnosti kroz povoljnije kreditiranje i druge mere koje se odnose na ostvarenje ekonomskih projekcija za period od 2009. do 2011. godine.

Mere Narodne banke Srbije za očuvanje stabilnosti u uslovima finansijske krize sadržane su u sledećim dokumentima:

- Odluka o privremenim merama za očuvanje stabilnosti bankarskog sistema u Republici Srbiji;
- Odluka o privremenim merama za očuvanje finansijske stabilnosti u Republici Srbiji;
- Sporazum o saradnji radi očuvanja finansijske stabilnosti u Republici Srbiji; i
- Program monetarne politike Narodne banke Srbije u 2009. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.19. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize (Nastavak)

Cilj ovih mera je se obezbedi: povećanje likvidnost bankarskog sektora koja je drastično ugrožena smanjenim poverenjem u bankarski sektor i tržište novca; prevazilaženje poteškoća pri otplati kredita komitenata banaka; mere za stimulisanje kreditne aktivnosti; ulaganja u finansijske institucije (poslovanje društava za osiguranje; kupovina finansijskih derivata u inostranstvu za zaštitu od kamatnog, valutnog i tržišnog rizika; kupovina inostranih vlasničkih hartija od vrednosti pod propisanim uslovima); i povećanje osiguranog iznosa depozita sa Eur 3,000 na Eur 50,000 u cilju uspostavljanja većeg poverenja u bankarski sistem.

Vlada Republike Srbije je usvojila "Program mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize".

Ciljevi ovog Programa su:

- očuvanje konkurentnosti privrede Republike Srbije;
- očuvanje zaposlenosti; i
- stimulisanje domaće tražnje.

Za ostvarenje navedenih ciljeva predložene su sledeće mere:

- direktno subvencionisanje kamatne stope na kredite za likvidnost;
- sufinansiranje kredita za investicije uz garanciju Garancijskog fonda;
- direktno subvencionisanje kamatne stope na potrošačke kredite za kupovinu određenih trajnih potrošnih dobara; i
- dobijanje kredita iz međunarodnih izvora.

Privredi će biti na raspolaganju povoljni krediti u iznosu procenjenom približno RSD 122 milijarde. Kreditiranje iz navedenih izvora koje obezbeđuje Vlada Republike Srbije vršiće se preko banaka.

Rukovodstvo Prudence capital-a očekuje da će napred navedeni opšti efekti krize na ekonomsko okruženje u zemlji uticati na postojeći obim privrednih aktivnosti i zaposlenosti, mogućnost izvoza, cenu uvoza, stepen naplate potraživanja, sposobnost Prudence capital-a da servisira postojeće obaveze o roku, kao i na mogućnost da obezbedi nove kredite ili da refinansira postojeće.

Prudence capital je u procesu razmatranja ekonomskih parametara i pretpostavki neophodnih za prilagođavanje biznis plana za 2014. godinu i usklađivanja planiranih aktivnosti sa novonastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvataju uticaj krize na sledeća područja:

- **Uticaj krize na postojeću i buduću likvidnost** sa stanovišta naplate potraživanja od kupaca čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće proceniti, izmirenje obaveza prema dobavljačima, bankama, zaposlenima i državi; i mogućnosti pribavljanja povoljnih izvora kreditiranja za premoščavanje kritičnih situacija;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.19. Ključna prosuđivanja o efektima svetske ekonomske krize (Nastavak)

- **Uticao krize na izmirenje obaveza po dinarskim, a posebno po deviznim kreditima.** Mogućnosti produženja rokova otplate dospelih dinarskih kredita kod banaka u skladu sa privremenim merama Narodne banke Srbije bi omogućilo plaćanje dobavljačima i isplate zarada zaposlenim itd. Poseban problem je stvorilo kolebanje kursa RSD u odnosu na EUR. Pored navedenog opšti uslovi poslovanja su pogoršani iz razloga što je značajno opalo interesovanje za trgovinu hartijama od vrednosti (izazvano kolebanjem na finansijskom tržištu) i generalnim opadanjem platežne sposobnosti stanovništva (zbog smanjenja zarada zaposlenih, ograničenja rasta penzija i zarada, zbog smanjenja broja zaposlenih u Republici Srbiji).
- **Uticao krize na vrednost investicionih nekretnina datih u zakup.** Rukovodstvo za sada ne raspolaže podacima o značajnom generalnom padu vrednosti poslovnih nekretnina u Republici Srbiji. Međutim, ukoliko bi došlo do značajnog pada vrednosti nekretnina, Prudence capital bi morao da smanji cene poslovnog prostora datog u zakup, što bi smanjilo prihode od zakupnina.
- **Uticao krize na fer vrednost sredstava koja kotiraju na aktivnom tržištu u Republici Srbiji** imao je za rezultat gubitke u IV kvartalu 2008. godine. Pad vrednosti je zaustavljen, ali nije došlo do značajnog povećanja vrednosti hartija od vrednosti (HOV) do 31. decembra 2013. godine, što će se odraziti na finansijski rezultat ili na povećanje nerealizovanih gubitaka na HOV u okviru kapitala. Za HOV koje ne kotiraju na aktivnom tržištu, kao što su na primer udeli u društvima sa ograničenom odgovornošću, Prudence capital nema razvijene posebne modele i tehnike procene. Vrednosti iskazane u bilansu stanja će biti korigovane samo na osnovu informacija o ostvarenim finansijskim rezultatima ili eventualnim teškoćama u poslovanju.
- **Za HOV koje su zbog drastičnih kolebanja na aktivnom tržištu u Republici Srbiji, prestale da se kotiraju**, na 31. decembra 2013. godine procene su vršene na bazi njihovih poslednjih kotiranih cena. Negativan rezultat ove procene na dan bilansa stanja priznat je kao nerealizovani gubitak na HOV u okviru kapitala.
- **Tržište nekretnina u Republici Srbiji**, prema raspoloživim informacijama, pokazuje znake stagnacije, ali još uvek nije došlo do značajnog pada vrednosti nekretnina. Vrednosti u finansijskim izveštajima su iskazane u visini nabvanih ili fer vrednosti iz prethodnih perioda uzimajući u obzir redovne korekcije vrednosti po osnovu obezvređenja koja nemaju direktne veze sa finansijskom krizom.
- **Uticao svetske finansijske krize na ostale aspekte poslovanja Prudence capital-a**

Rukovodstvo smatra da, u datim okolnostima, preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo održiv rast i razvoj Prudence capital-a. U planske pretpostavke za prevazilaženje teškoća u vezi sa obezbeđenjem izvora finansiranja biće uneseno i očekivanje povoljnog kreditiranja iz gore navedenih izvora Vlade Srbije. Rukovodstvo nije u mogućnosti da pouzdano proceni efekte daljeg razvoja i razmera krize na ekonomsko okruženje u Srbiji, kao ni uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja Prudence capital-a, ali smatra da isti neće dovesti u pitanje nastavak njegovog poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

4. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja čine licence za operativni sistem za računare za koje je obračunata amortizacija u 2013. godini po stopi od 20%.

Na dan 31. decembra 2013. godine vrednost licenci iznosi RSD 1.237 hiljada (31. decembar 2012.godine: RSD 1.649 hiljada).

5. OPREMA

Prudence capital obavlja delatnost u poslovnom prostoru u ulici Milentija Popovića broj 7b koji koristi prema Ugovoru o zakupu od 06. juna 2003. godine, i pripadajućim aneksima ugovora o zakupu poslovnog prostora, zaključenih sa zakupodavcem „Delta M“ d.o.o., Beograd koji je u 2007. godini promenio naziv u „Delta Real Estate“ d.o.o.

Vrednost opreme na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 139 hiljada, od čega se najveći deo (RSD 128 hiljada) odnosi na arhivske police nabavljene u 2013. godini.

Pregled promena na opremi u 2013. godini dat je u donjoj tabeli:

	<u>Oprema</u>
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2013. godine	437
Nabavke u toku godine	128
Smanjenja u toku godine	(101)
Stanje na dan	
31. decembra 2013. godine	464
Akumulirana ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2013. godine	369
Smanjenje u toku godine	(44)
Stanje na dan	
31. decembra 2013. godine	325
Sadašnja vrednost na dan:	
- 31. decembra 2013. godine	<u>139</u>
- 1. januara 2013. godine	<u>68</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

6. INVESTICIONE NEKRETNINE

Vrednost investicione nekretnine na dan 31. decembra 20123. godine iznosi RSD 39.801 hiljadu (31. decembar 2012. godine: RSD 39.801 hiljada) i odnosi se na kupljeni poslovni prostor u svrhu izdavanja. Poslovni prostor u ulici Knez Mihailova broj 1-3 u Beogradu, površine 36.87 m2 na katastarskoj parceli broj 2210/1 upisan u ZKUL broj 2458 KO Beograd, kupljen je od preduzeća "Delta DMD" d.o.o, Beograd po ugovoru od 4. decembra 2007. godine.

Odlukom Generalnog Direktora od 14. decembra 2007. godine, definisano je da će se ovaj prostor koristiti kao investiciona nekretnina u svrhu izdavanja, sa mesečnom zakupninom u iznosu od 85 EUR po m2, po srednjem kursu NBS na poslednji dan u mesecu.

Objekat je vrednovan po tržišnoj vrednosti na dan 28. decembra 2012. godine, shodno Izveštaju o proceni fer tržišne vrednosti od strane Grdskog zavoda za veštačenja, što je u skladu sa MRS 40 "Investicione nekretnine". Tržišna vrednost objekta iznosi RSD 39.801 hiljadu, a procenom ju je utvrdio nezavisni procenitelj korišćenjem komparativne metode. U 2013. godini nije vršena procena.

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (b):		
- Akcije	69.171	79.819
- Obveznice stare devizne štednje	46.520	
- Državne obveznice RS	11.308	69.683
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	<u>126.999</u>	<u>149.502</u>

a) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Najveći deo hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju odnosi se na akcije raspoložive za prodaju.

Na dan 31. decembra 2013. godine, 37% ukupnog portfolia odnosi se na obveznice stare devizne štednje serija A2014 - A2016.

Iz portfolia su tokom 2013. godine prodate, između ostalih, akcije Montinvest a.d., kojom je ostvarena razlika u ceni u iznosu od RSD 46.070 hiljada, koja je knjižena u okviru gubitaka od ostvarene razlike u ceni (Napomena 22).

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazane su po fer (poštenoj) vrednosti koju predstavlja tržišna vrednost hartija na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

Negativni neto efekat svođenja na tržišnu vrednost na dan 31. decembra 2013. godine hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD 3.747 hiljada evidentiran je u korist ili na teret revalorizacionih rezervi, odnosno nerealizovanih dobitaka/gubitaka.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju na dan 31. decembra 2013. godine iznose RSD 126.999 hiljada. Struktura portfelja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

a) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Nastavak)

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Akcije raspoložive za prodaju - Srbija	52.548	71.817
Akcije raspoložive za prodaju u Crnoj Gori	8.349	4.489
Akcije raspoložive za prodaju u Belgiji	229	398
Akcije raspoložive za prodaju u USA	2.675	2.034
Akcije raspoložive za prodaju u Nemačkoj	5.370	1.081
Obveznice raspoložive za prodaju	46.520	69.683
Državne obveznice RS	11.308	-
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	<u>126.999</u>	<u>149.502</u>

Prikaz akcija raspoloživih za prodaju sa najvećim učešćem u portfelju Prudence capital-a:

<u>Emitent</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>Vrednost na dan</u>	
		<u>31.12.2013. godine</u>	
		<u>RSD '000</u>	<u>U %</u>
DUNAV OSIGURANJE a.d.o.			
BEOGRAD	5.484	4.678	4%
COMMERZBANKA AG	4.000	5.370	4%
INFORMATIKA a.d. BEOGRAD	3.715	7.241	6%
NIS a.d. NOVI SAD	29.416	27.269	21%
DRŽAVNE OBVEZNICE RS	100	11.308	9%
OBVEZNICE STARE DEVIZNE			
ŠTEDNJE	428.679	46.520	37%
IKARBUS a.d. BEOGRAD	4.831	4.575	4%
TELEKOM CRNE GORE	17.395	8.349	7%
OSTALI		<u>11.689</u>	<u>8%</u>
Ukupno		<u>126.999</u>	<u>100%</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

a) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Nastavak)

Rekapitulacija efekata usklađivanja po fer vrednosti akcija na dan 31. decembra 2013. godine data je u sledećoj tabeli:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dugoročne akcije - Srbija		
Pozitivno odstupanje	6.903	2.660
Negativno odstupanje	(6.288)	(22.757)
Neto efekat uskladjivanja	<u>615</u>	<u>(20.097)</u>
Reklasifikovane kratkoročne akcije - Srbija		
Pozitivno odstupanje	2.296	92
Negativno odstupanje	(10.295)	(73.184)
Neto efekat uskladjivanja	<u>(7.999)</u>	<u>(73.092)</u>
Dugoročne strane akcije		
Pozitivno odstupanje	585	1.090
Negativno odstupanje	(2.314)	(1.322)
Neto efekat uskladjivanja	<u>(1.729)</u>	<u>(232)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	<u><u>(9.113)</u></u>	<u><u>(93.421)</u></u>

Ukupan neto efekat usklađivanja akcija na dan 31. decembra 2013. godine evidentiran je preko kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

(b) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Nastavak)

Obveznice raspoložive za prodaju odnose se u celini na obveznice stare devizne štednje čiji je emitent Repulika Srbija.

Vrednost portfelja obveznica na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 46.520 hiljada, što odgovara dinarskoj protivvrednosti EUR 405.787 po srednjem kursu na dan bilansa stanja (31. decembar 2012. godine: RSD 69.683 hiljade).

Rekapitulacija efekata usklađivanja po fer vrednosti obveznica na dan 31. decembra 2013. godine prikazana je u narednoj tabeli:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obveznice Republike Srbije		
Pozitivno odstupanje	5.366	5.344
Negativno odstupanje	-	-
Neto efekat uskladjivanja	<u>5.366</u>	<u>5.344</u>
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	<u>5.366</u>	<u>5.344</u>

Efekti vrednovanja obveznica knjiženi su preko kapitala.

8. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Potraživanja za kamatu

Potraživanja za kamatu u iznosu od RSD 2.802 hiljade se odnose na kamate po osnovu oročenih depozita kod Vojvodjanske banke a.d. Novi Sad filijala Novi Beograd u iznosu od RSD 1.131 hiljada, Piraeus banke a.d. Beograd u iznosu od RSD 959 hiljada, Erste banke a.d. Novi Sad u iznosu od RSD 551 hiljada i na kamate po osnovu državnih obveznica Republike Srbije u iznosu od RSD 160 hiljada. (Napomena 10)

Potraživanja za naknadu

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja za naknadu	20.469	35.833
<i>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja za naknadu</i>	<u>(11.325)</u>	<u>(19.453)</u>
	<u>9.144</u>	<u>16.380</u>

Potraživanja za naknadu na dan 31. decembra 2013. godine se odnose na nenaplaćenu naknadu za pružene brokerske usluge, korporativne usluge preduzećima i drugim pravnim licima, kao i naknade za ostale usluge iz oblasti redovnog poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

8. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (Nastavak)

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak u iznosu od RSD 1.915 hiljada odnose se na plaćene akontacije poreza na dobit za 2013. godinu.

9. OSTALA POTRAŽIVANJA IZ POSLOVANJA

Na računu ostalih potraživanja evidentirana su potraživanja kako sledi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja od zaposlenih	-	9
Ostala potraživanja	<u>894</u>	<u>2.685</u>
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	<u>894</u>	<u>2.694</u>

Ostala potraživanja u iznosu od RSD 894 hiljade se odnose na potraživanja od fondova za naknadu zaposlenima po osnovu bolovanja.

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 122 hiljade se odnose delom na kratkoročno oročena dinarska (31. decembra 2012. godine RSD 128.671 hiljada) po osnovu Ugovora o oročavanju sredstava i pripadajućih Aneksa Ugovora u ukupnom iznosu od RSD 110.000 hiljada i Ugovora o zajmu u iznosu od RSD 12.000 hiljada:

1. Ugovor od 30. oktobra 2013. godine u iznosu od RSD 35.000 hiljada, kod Erste banke a.d. Novi Sad sa rokom oročenja do 30. Aprila 2014. godine i sa kamatnom stopom od 9% na godišnjem nivou;
2. Ugovor od 26. septembra 2013. godine u iznosu od RSD 50.000 hiljada kod Vojvodjanske banke a.d. Novi Sad sa rokom oročenja do 26. marta 2014. godine i sa kamatnom stopom od 9% na godišnjem nivou;
3. Ugovor od 20. avgusta 2013. godine u iznosu od RSD 25.000 hiljada kod Piraeus banke a.d. Beograd sa rokom oročenja do 20. februara 2014. godine i sa kamatnom stopom od 10,3% na godišnjem nivou;

Ostali deo kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od RSD 12.000 hiljada odnosi se na besamatni Ugovor o zajmu broj 583 od 28. juna 2013. godine povezanom pravnom licu Blumotion d.o.o. Beograd.

Kratkoročno oročena dinarska sredstva:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
- Univerzal banka a.d. Beograd	-	35.000
- Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad	50.000	71.000
- Državni zapisi	-	22.671
Piraeus banka a.d. Beograd	25.000	
Erste banka a.d. Novi Sad	35.000	-
Blumotion d.o.o. Beograd	<u>12.000</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	<u>122.000</u>	<u>128.671</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekući računi	5.323	1.329
Devizni računi	17.334	6.628
Blagajna	-	-
Sredstva deponovana kod Centralnog registra hartija od vrednosti	<u>5.259</u>	<u>5.217</u>
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	<u>27.916</u>	<u>13.174</u>

Prudence capital ima otvorene dinarske i devizne račune kod sledećih banaka: Volksbank a.d., Beograd, Univerzal banka a.d., Beograd, Banca Intesa a.d., Beograd. Najveći promet u toku 2013. godine, Prudence capital je ostvario preko tekućih računa Bance Intesa banke a.d., Beograd.

Sredstva u garantnom fondu kod Centralnog registra hartija od vrednosti u iznosu od RSD 5.259 hiljada (EUR 45.875) predstavljaju depozit koji je uslov za trgovanje obveznicama stare devizne štednje.

12. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

PDV i aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od RSD 249 hiljada (2012. godina RSD 437 hiljada) se odnose na PDV (RSD 4 hiljade) na pretplatu na stručnu literaturu (RSD 173 hiljade) prema dobavljačima Privredni savetnik d.o.o. Beograd, IPC d.o.o. Beograd, i Ing pro d.o.o. Beograd., i ostali razgraničeni troškovi (RSD 72 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

13. KAPITAL

	2013.	2012.
Akcijski kapital (a)	180.441	180.441
Rezerve	2.616	2.616
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (b)	15.150	9.187
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (c)	(18.897)	(97.263)
Neraspoređeni dobitak (d)	80.427	172.754
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	259.737	267.735

(a) Akcijski kapital

Vrednost akcijskog kapitala Prudence capital-a na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 180.441 hiljadu i sastoji se od 16.300 komada običnih akcija nominalne vrednosti od RSD 11.070.

Vlasnik 100% akcija Prudence capital-a je privredno društvo “Blumark Investments“ d.o.o. Beograd od 14. septembra 2012. godine.

(b) Nerealizovani dobiti po osnovu HOV raspoloživih za prodaju

Na dan 31. decembra 2013. godine, nerealizovani dobiti iznose RSD 15.150 hiljada i u celini se odnose na nerealizovane dobitke od usklađivanja po fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od RSD 17.824 hiljade (Napomena 7), umanjeno za odložene poreske obaveze od RSD 2.674 hiljade (Napomena 17).

(c) Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju

Na dan 31. decembra 2013. godine, nerealizovani gubici iznose RSD 18.897 hiljada i u celini se odnose na nerealizovane gubitke od usklađivanja po fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (Napomena 7). Na ovom računu knjiženi su negativni efekti koji se nisu mogli pokriti ranije formiranim revalorizacionim rezervama/ nerealizovanim dobitcima.

(d) Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak na dan 31. decembra 2013. godine iznosi RSD 151.755 hiljada (31. decembra 2012. godine: RSD 233.316 hiljada).

Neto gubitak tekuće godine iznosi RSD 71.328 hiljada (31. decembra 2012. godine: RSD 60.562 hiljade).

Odlukom Skupštine akcionara Prudence capital a.d. Beograd br. 275/3 od 01. aprila 2013. godine izvršeno je pokriće gubitaka iz 2012. godine u ukupnom iznosu od RSD 60.562 hiljade.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

13. KAPITAL (Nastavak)

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je 08. decembra 2011. godine propisala način izračunavanja kapitala brokersko-dilerskog društva, koje je ono dužno da održava radi obavljanja delatnosti za koji je dobilo dozvolu.

U sledećoj tabeli je dat pregled obračuna kapitala prema propisanom uputstvu:

Naziv pozicije	AOP	Bilans stanja na dan 31.12.2013. godine	
		000 RSD	000 EUR
Osnovni i ostali kapital	102	180.441	1.574
Rezerve	104	2.616	23
Revalorizacione rezerve	105	0	0
Nerealizovani dobitci po osnovu HoV	106	7.575	66
Nerealizovani gubici po osnovu HoV	107	18.897	165
Nerasporedjeni dobitak	108	151.755	1.324
Gubitak	109	71.328	622
Otkupljene sopstvene akcije	110	0	0
Ukupno (102+104+0,5*105+0,5*106-107+108-109-110)		252.162	2.200

srednji kurs evra na poslednji dan Bilansa stanja:

1EUR=114,6421

Kapital Prudence capital-a na dan 31. decembra 2013. godine iznosi EUR 2.200 hiljada, čime su ispunjeni propisani uslovi za obavljanje delatnosti.

14. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja u iznosu od RSD 164 hiljade (RSD 164 hiljade Prudence capital-a i RSD 131 hiljada Delta Investments-a) koja se odnose na rezervisanja za otpremnine i solidarnu pomoć zaposlenima, a formirana su na osnovu izveštaja ovlašćenog nezavisnog aktuara Radomira M. Lazarevića sa stanjem na dan 31. decembra 2009. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 9.5%. Navedena kamatna stopa predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Pravilnika o radu i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 2% godišnje.

U 2012. i 2013. godini nisu vršena rezervisanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze prema dobavljačima:		
- Povezana lica (a)	-	-
- Ostala pravna lica (b)	1.073	681
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	-	1.466
Obaveze za isplatu sredstava primljenih od Centralnog registra hartija od vrednosti	66.953	77.891
Obaveze za dividendu	2.000	3.000
Obaveze prema fizičkim licima po Ugovoru	-	166
Obaveze prema zaposlenima	-	16
Stanje na dan 31. decembra 2013. godine	<u>70.026</u>	<u>83.220</u>

Obaveze prema dobavljačima - ostalim pravnim licima u iznosu od RSD 1.073 hiljade na dan 31. decembra 2013. godine čine, najvećim delom, obaveze prema Delta Real Estate d.o.o. Beograd za režijske troškove (RSD 303 hiljade), prema dobavljaču Comma d.o.o. za troškove rebrendinga (RSD 317 hiljada), prema Beogradskoj berzi po osnovu provizija za trgovanje akcijama i obveznicama (RSD 33 hiljade), obaveze prema dobavljaču "Centralni registar HoV" a.d. (RSD 46 hiljada), obaveze prema dobavljaču Delta holding d.o.o. (RSD 155 hiljada) i ostali u iznosu od RSD 219 hiljada.

16. OBAVEZE ZA PDV I OSTALE JAVNE PRIHODE

Obaveze za PDV na dan 31. decembra 2013. godine iznose RSD 332 hiljade (2012. godine RSD 261 hiljadu) a ostali javni prihodi RSD 34 hiljade (2012. godine RSD 36 hiljada).

17. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Odložene poreske obaveze koje na dan 31. decembra 2013. godine iznose RSD 2.674 hiljade (31. decembar 2012. godine: RSD 1.020 hiljada), obračunate su na osnovu revalorizacionih rezervi/nerealizovanih dobitaka (RSD 17.824 hiljade) proisteklih iz efekata svođenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju na poštenu (fer) vrednost po stopi poreza na dobit od 15%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

18. PRIHODI OD NAKNADE

	2013.	2012.
Prihodi od brokerske provizije	3.831	16.566
Prihodi od korporativnih usluga	12.725	16.358
Prihodi od konsultantskih usluga	1.997	18.750
Prihodi od naknada u vezi sa ponudom za preuzimanje	-	100
Ostali prihodi od naknada	963	461
Ukupno	19.516	52.235

Brokerske provizije se obračunavaju na osnovu Tarife naknada koje se dostavljaju Komisiji za hartije od vrednosti na usvajanje. U toku 2013. godine, provizije na promet dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti obračunavale su se u visini do maksimalno 9,99% vrednosti transakcije.

Ostali prihodi od naknada se najvećim delom odnose primljene pazare od klijenta (RSD 108 hiljada) i na prihode od naknade po Ugovoru o posredovanju od Delta Real Estate d.o.o. Beograd (RSD 140 hiljada), Industrije mesa Matijević (RSD 431 hiljada) i ostali prihodi (RSD 284 hiljade).

19. DOBICI IZ OSTVARENE RAZLIKE U CENI

Struktura ostvarenih dobitaka od razlike u ceni ostvarene pri trgovanju hartijama od vrednosti prikazana je u tabeli ispod:

	2013.	2012.
Dobici od ostvarene razlike u ceni pri prodaji hartija od vrednost raspoloživih za prodaju:		
- akcije i obveznice na Beogradskoj berzi	5.613	980
- zapisa trezora RS	-	1.116
- na inostranim berzama	684	905
Ukupno	6.297	2.603

20. DRUGI PRIHODI IZ POSLOVANJA

Drugi prihodi iz poslovanja odnose se na prihode od izdavanja u zakup objekta u Knez Mihajlovoj 1-3, u ukupnom iznosu od RSD 4.253 hiljade, po Ugovoru o zakupu br. 1646 od 28. avgusta 2009. godine i pripadajućim Aneksima Ugovora, gde je zakupac d.o.o. zakupac Delta Fashion d.o.o. Prihodi od zakupa u 2012. godini iznosili su RSD 4.271 hiljadu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

21. RASHODI NAKNADA

Rashodi naknada nastali u 2013. godini iznose RSD 1.784 hiljade (2012. godina: RSD 3.076 hiljada).

Navedeni rashodi obuhvataju naknade za usluge iz poslovanja sa Centralnim registrom hartija od vrednosti, Beograd u iznosu od RSD 1.096 hiljada, Beogradskom berzom a.d., Beograd u iznosu od RSD 381 hiljadu, inostranim berzama u iznosu od RSD 72 hiljade, naknade plaćene bankama u iznosu od RSD 145 hiljada i naknadu prema Komisiji za HoV u iznosu od RSD 90 hiljada.

22. GUBICI NA OSTVARENOJ RAZLICI U CENI

Struktura ostvarenih gubitaka od razlike u ceni pri prodaji hartija od vrednosti prikazana je u tabeli ispod:

	2013.	2012.
Gubici od ostvarene razlike u ceni pri prodaji hartija od vrednost raspoloživih za prodaju:		
- akcije - na Beogradskoj berzi	93.289	44.521
- na berzama u Crnoj Gori, Makedoniji i Bosni	-	-
Ukupno	93.289	44.521

Najveći gubici od ostvarene razlike u ceni od prodaje akcija na Beogradskoj berzi su nastali kod akcija Montinvest a.d. (RSD 46.070 hiljada), Pupin telekom d.o.o. (RSD 10.897 hiljada), Kompanija Progres a.d. (RSD 3.892 hiljade), Utva silosi a.d. Kovin (RSD 28.959 hiljada), Ikarbus a.d. Beograd (RSD 2.156 hiljada) i ostali RSD 1.315 hiljada.

23. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2013.	2012.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	10.900	11.470
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	1.951	2.048
Troškovi naknada za službeni put	204	50
Troškovi naknada po ugovorima sa fizičkim licima	2.113	2.557
Troškovi naknada za prevoz zaposlenih	197	167
Ostali lični rashodi	671	426
Ukupno	16.036	16.718

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

24. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi amortizacije (Napomena 4 i 5)	488	777
Ukupno	<u>488</u>	<u>777</u>

25. OSTALI RASHODI POSLOVANJA

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Nabavka materijala (a)	416	416
Troškovi goriva i energije	63	70
Troškovi transportnih usluga	292	314
Troškovi usluga održavanja	225	211
Troškovi zakupa (b)	2.853	3.207
Troškovi reklame i propagande	143	10
Troškovi ostalih usluga	24	14
Troškovi neproizvodnih usluga (c)	2.425	1.360
Troškovi reprezentacije	782	517
Troškovi premije osiguranja	28	38
Troškovi poreza (d)	1.433	1.344
Troškovi doprinosa (d)	179	245
Ostali rashodi (d)	185	53
Ukupno	<u>9.048</u>	<u>7.799</u>

- (a) Nabavka materijala odnosi se na nabavku kancelarijskog materijala, troškove za novine, časopise i stručnu literaturu i troškove otpisa inventara.
- (b) Troškovi zakupa odnose se najvećim delom na troškove zakupa poslovnog prostora u ulici Milentija Popovića 7b od preduzeća "Delta Real Estate" d.o.o, Beograd. Zakupnina je utvrđena u visini od RSD 16 EUR/m² uvećana za porez na dodatu vrednost. Na osnovu Ugovora o zakupu poslovnog prostora br. 2282 od 6. juna 2003. godine, pripadajućih Aneksa I, II, III, IV, V, VI, Aneksa VII i Aneksa VIII od 01. jula 2011. godine, uz osnovni Ugovor od 04. decembra 2009. godine, utvrđeno je da će se zakupnina plaćati mesečno, najkasnije 5 dana nakon prijema fakture, pri čemu se zakup odnosi na kancelarije M14, M15 i M16 na mezaninu ukupne površine od 84,49 m² uvećane za add factor 12%, što iznosi ukupno 94,63m².
- (c) Troškovi neproizvodnih usluga odnose se najvećim delom na troškove IT usluga (RSD 1.410 hiljada), troškove revizije (RSD 168 hiljada), troškove advokatskih usluga (RSD 143 hiljade), troškove softverskih licenci (RSD 40 hiljada), i troškovi ostalih neproizvodnih usluga u iznosu od RSD 664 hiljade.
- (d) Troškovi poreza i doprinosa odnose se na porez na dodatu vrednost sadržan u primljenim fakturama (RSD 1.011 hiljada), porez na imovinu (RSD 159 hiljada), naknada za gradsko građevinsko zemljište (RSD 262 hiljade), komunalna taksa na isticanje firme (RSD 148 hiljada), troškovi članarina (RSD 170 hiljada), plaćene takse (RSD 31 hiljada) i ostali nematerijalni troškovi (RSD 185 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

26. FINANSIJSKI PRIHODI

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od akcija dobijenih po osnovu raspodele dobiti	34	617
Pozitivne kursne razlike	1.749	8.439
Prihodi od prava na upis akcija iz inostranstva	1.234	-
Prihodi od dividendi	2.401	-
Prihodi od kamata	<u>13.519</u>	<u>11.616</u>
Ukupno	<u>18.937</u>	<u>20.672</u>

Pozitivne kursne razlike se odnose na pozitivne kursne razlike po finansijskim plasmanima (RSD 1.396 hiljada), pozitivne kursne razlike nastale preračunavanjem novčanih sredstava u stranoj valuti (RSD 314 hiljada) i pozitivne kursne razlike nastale kod plaćanja i naplata u stranoj valuti (RSD 39 hiljada).

Prihodi od prava na upis akcija iz inostranstva se odnose na akcije emitenta Commerzbank AG RSD (RSD 1.234 hiljade) .

Prihodi od dividendi u iznosu od RSD 2.401 hiljadu su ostvareni od akcija emitentata NIS a.d. Novi Sad u iznosu od RSD 1.776 hiljada, AIK banka a.d. RSD 8 hiljada, i od Telekom Crne Gore u iznosu od RSD 617 hiljada.

Prihodi od kamata u iznosu od RSD 13.519 hiljada su nastali po osnovu oročenih depozita kod Univerzal banke a.d. Beograd (RSD 1.135 hiljada), Vojvodjanske banke a.d. Novi Sad filijala Novi Beograd (RSD 8.039 hiljada), Piraeus banke a.d. Beograd (RSD 959 hiljada), Credit agricole banke a.d. Beograd (RSD 1.713 hiljada), Erste banke a.d. Novi Sad (RSD 551 hiljada), po osnovu kamata od zapisa trezora (RSD 963 hiljade) i po osnovu kamata na državne obveznice Republike Srbije (RSD 159 hilhada). (Napomena 10)

27. FINANSIJSKI RASHODI

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Rashodi kamata	-	20
Negativne kursne razlike)	<u>1.700</u>	<u>3.910</u>
Ukupno	<u>1.700</u>	<u>3.930</u>

Negativne kursne razlike nastale su, najvećim delom po finansijskim plasmanima, potraživanjima i obavezama (RSD 1.479 hiljada), preračunavanjem novčanih sredstava u stranoj valuti (RSD 127 hiljada) i negativne kursne razlike nastale kod plaćanja i naplata u stranoj valuti (RSD 94 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

28. OSTALI PRIHODI

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od ukidanja rezervisanja po MRS 19 za neiskorišćene godišnje odmore	-	562
Ostali nepomenuti prihodi	<u>8.416</u>	<u>1.741</u>
Ukupno	<u>8.416</u>	<u>2.303</u>

Ostali nepomenuti se odnose na naplaćena otpisana potraživanja u iznosu od RSD 7.604 hiljade, prihode od refundiranih troškova u iznosu od RSD 611 hiljada i prihoda od ukidanja zastarelih obaveza u iznosu od RSD 196 hiljada i ostalih prihoda u iznosu od RSD 5 hiljada..

29. OSTALI RASHODI

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obezvredjenje (ispravka vrednosti) potraživanja	4.633	11.229
Kazna po sudskoj presudi	-	1.617
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	432	196
Gubici po osnovu rashodovanja I prodaje opreme	-	74
Izdaci za kulturne I druge namene	684	-
Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja	-	476
Rashodi po osnovu obezvređenja investicione nekretnine	-	50.836
Ostali rashodi	<u>88</u>	<u>4</u>
Ukupno	<u>5.837</u>	<u>64.432</u>

Obezvredjenje (ispravka vrednosti) potraživanja u ukupnom iznosu od RSD 4.633 hiljade odnosi se na otpis nenaplaćenih potraživanja starijih od 60 dana Delta holding d.o.o. Beograd (RSD 674 hiljade), Preduzeće za puteve a.d. Valjevo (RSD 576 hiljada), FAD a.d. u stečaju (RSD 589 hiljada), Toza Marković a.d. Beograd (RSD 613 hiljada), Optika a.d. Beograd (RSD 225 hiljada), Banovo brdo a.d. Beograd (RSD 593 hiljade) i ostala pravna lica (RSD 1.363 hiljade).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Prihodi ostvareni iz transakcija sa povezanim pravnim licima u 2013. godini iznosili su RSD 21 hiljadu (Blumark investments d.o.o. - matično pravno lice RSD 7 hiljada i Uniklaster d.o.o. Beograd RSD 14 hiljada), i odnose se na prihode od brokerske provizije ostvarene pri kupovini i prodaji HoV na beogradskoj berzi.

Rashoda sa povezanim licima u 2013. godini nije bilo.

Na dan 31. decembra 2013. godine jedina obaveza prema matičnom pravnom licu - Blumark Investments d.o.o. Beograd je obaveza za dividendu u iznosu od RSD 2.000 hiljade.

Ugovorom o zajmu br. 583 od 28.06.2013 i Aneksom Ugovora data je beskamratna pozajmica povezanom pravnom licu Blumotion d.o.o. Beograd u iznosu od RSD 12.000. Pozajmica je kratkoročna - na godinu dana.

31. SUDSKI SPOROVI

R. br	Tužilac	Vrednost spora	broj predmeta	osnov spora	ishod spora
1.	Strainović Slavica iz Bobova	11.304,50 EUR, sa kamatama oko 1.500.000 dinara solidarno sa EFG	25-P-76708/2010 Prvi osnovni Sud u Beogradu	naknada štete	neizvesno
	PRUDENCE CAPITAL UMESAČ (tuženi EFG)				
1	Milisavljević Tomislav iz Osečine	28.000.000,00 dinara (344.639 EUR, sa kamatama na 15.3.2012. oko 423.655 EUR	V P.br.2057/10 Viši sud u Beogradu	naknada štete	neizvestan
	Prijava potraživanja u stečajnom postupku				
	Dunavka	1.883.044,00 динара, на име главног дуга, и износ од 710.305,89 динара	Sud u Požarevcu	stečaj	spor izvestan, ali naplata neizvesna
	FAD	Ukupno potraživanje 1.108.501,45 dinara	Privredni sud u Čačku	Stečaj St.br. 25/2013	spor izvestan, ali naplata neizvesna

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. - 31.12.2013. godine

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno

32. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine su:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>U RSD</u> <u>31.12.2012.</u>
EUR	114,6421	113,7183
GBP	136,9679	139,1901
USD	83,1282	86,1763

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik

Snežana Drašković

Darko Dostanić