

Na osnovu člana 4. i 11. Zakona o Agenciji za bankarstvo Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH“, broj: 9/96, 27/98, 20/00, 45/00, 58/02, 13/03, 19/03, 47/06 59/06 i 48/08), člana 22 Statuta Agencije za bankarstvo Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH“, broj: 42/04) i člana 6. Odluke o jedinstvenom načinu i metodu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope za ugovore o finansijskom lizingu („Službene novine Federacije BiH“, broj: 46/09), direktor Agencije dana 11.06. 2010. godine, d o n o s i

U P U T S T V O

ZA PRIMJENU ODLUKE O JEDINSTVENOM NAČINU I METODU OBRAČUNA I ISKAZIVANJA EFEKTIVNE KAMATNE STOPE ZA UGOVOR O FINANSIJSKOM LIZINGU

I. OPĆE ODREDBE

Ovim Uputstvom bliže se uređuje način i metodologija po kojoj se izračunava i iskazuje efektivna kamatna stopa (u daljem tekstu: EKS) na ugovore o finansijskom lizingu (u daljem tekstu: ugovor) koje odobrava davalac lizinga, shodno Odluci o jedinstvenom načinu i metodu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope za ugovor o finansijskom lizingu (u daljem tekstu: Odluka).

II. METODOLOGIJA IZRAČUNAVANJA EKS

EKS je dekurzivna kamatna stopa koja se obračunava na godišnjem nivou, i to primjenom složenog kamatnog računa-obračun konformnom metodom.

Jedinstveni način izračunavanja EKS zasniva se na metodu neto sadašnje vrijednosti.

EKS je ona stopa primjenom koje se diskontovani novčani prilivi izjednačuju sa diskontovanim novčanim odlivima, tj. ona stopa primjenom koje se diskontovana serija neto novčanih tokova izjednačuje sa nulom.

Pod novčanim tokovima, u smislu ovog Uputstva, podrazumijevaju se svi tokovi novca između davaoca lizinga i korisnika lizinga koji su u vezi sa ugovorom, odnosno koji su dio uslova ugovora ili uslovljavaju zaključivanje ugovora.

Osnovnim periodom, u smislu ovog Uputstva, smatra se jedan dan.

S obzirom na činjenicu da su lizing društva obveznici poreza na dodanu vrijednost (u daljem u tekstu: PDV) i da se na njih primjenjuju odredbe Zakona o porezu na dodanu vrijednost („Službeni glasnik BiH“, broj: 09/05, 35/05 i 100/08) na uslugu finansiranja (kamatu) obračunavaju i iskazuju obavezu za PDV.

Ukoliko je korisnik lizinga obveznik PDV-a, i ako se finansirani lizing objekt koristi za obavljanje djelatnosti, u skladu sa Zakonom isti ima mogućnost korištenja iskazanog PDV-a (kao ulaznog). To znači da ukupno iskazani PDV na računima koje davalac lizinga ispostavlja na početku lizing aranžmana ne predstavlja izdatak za korisnika lizinga i da u ovom slučaju stvarni novčani izdaci korisnika lizinga su: rate (glavnica i kamate), troškovi obrade ugovora, učešće, interkalarna kamata, ostali troškovi i ostatak vrijednosti predmeta lizinga.

Ukoliko korisnik lizinga nije obveznik PDV-a ili ukoliko u skladu sa Zakonom nema pravo korištenja ulaznog PDV-a, tada ukupno iskazani PDV na računima koje davalac lizinga ispostavlja na početku lizing aranžmana predstavlja za korisnika lizinga novčani izdatak zajedno sa ratama (glavnica i

kamate), troškovima obrade ugovora, učešćem, interkalarnom kamatom, ostalim troškovima i ostatkom vrijednosti predmeta lizinga.

U skladu sa navedenom činjenicom, davalac lizinga je dužan iskazati EKS sa i bez PDV-a.

EKS se iskazuje u procentima s dvije decimale, uz zaokruživanje druge decimale, i važi na dan obračuna (primjer: EKS (sa PDV-om) % = x,xx % i EKS (bez PDV-a) % = x,xx %).

Uticaj broja dana na iznos EKS na ugovor o finansijskom lizingu

S obzirom na činjenicu da pri izradi ponude postoje slučajevi kada nisu poznati datum sklapanja ugovora, datum isplate dobavljaču objekta lizinga, datum isporuke objekta lizinga, datum dospjeća prve rate, te datum dospjeća svih ostalih novčanih izdataka korisnika/davaoca lizinga, iskazana EKS na ponudi, na otplatnom planu koji se uručuje korisniku lizinga pri sklapanju ugovora, te na samom ugovoru ne mora biti identična. Bitno je da je pri iskazivanju EKS jasno vidljivo na koji datum izrade otplatnog plana vrijedi iskazana EKS.

U slučaju da prilikom sklapanja ponude/ugovora nisu poznati gore navedeni datumi, potrebno je dodati napomenu **da iskazana EKS vrijedi na datum izrade otplatnog plana.**

U trenutku kada se dogovore tačni datumi svih plaćanja u budućnosti (i uplate i isplate), EKS će biti jednaka na svakoj otplatnoj tabeli (mijenja se jedino sadašnja vrijednost po iznosu).

Dalje, a vezano za metodologiju izračuna, broj godina računa se u odnosu na datum sklapanja ugovora/ponude, iako na taj dan ne postoji nikakav novčani tok.

III. IZRADA OTPLATNOG PLANA

Kod zaključivanja ugovora davalac lizinga uručuje korisniku lizinga otplatni plan sa pomoćnim kolonama za izračunavanje EKS, sa jasno iskazanom EKS. Otplatni plan s pomoćnim kolonama za izračunavanje EKS davalac lizinga odlaže u svoj lizing dosje klijenta. Pomoćne kolone za izračunavanje EKS su: 1) neto novčani tok i 2) diskontovani neto novčani tok.

Ispred zaglavlja otplatnog plana moraju se navesti naziv i adresa davaoca lizinga, te informacije koje omogućuju kontakt. Otplatni plan također treba sadržavati datum izrade, te napomenu da iskazani EKS vrijedi na datum izrade otplatnog plana. Otplatni plan koji se uručuje klijentu pri sklapanju ugovora, mora sadržavati pečat davaoca lizinga, te potpis odgovornog lica davaoca lizinga.

Izrada otplatnog plana zasniva se na pretpostavljenom redovnom toku svih transakcija (novčanih tokova), koji podrazumijevaju urednost svih strana u izvršavanju obaveza koje iz ugovora proističu. Smatra se da ugovor važi u onom periodu za koji je sklopljen. Za potrebe ovog uputstva pretpostavlja se da davalac lizinga/korisnik lizinga ispunjavaju svoje obaveze pod dogovorenim uslovima i o dospjeću. Na primjer, ako je ugovorom predviđena veća nominalna kamatna stopa onda kada korisnik lizinga uredno ne izvršava novčane obaveze, tu činjenicu treba zanemariti i otplatni plan izraditi na osnovu one nominalne kamatne stope koja je predviđena kod redovne (uredne) uplate. Preuzimanje predmeta lizinga koje vrši korisnik lizinga predstavlja novčani priliv u visini iznosa neto finansiranja. Nulti period predstavlja period u kojem nastaje prvi novčani tok (datum aktiviranja ugovora), a novčani priliv korisnika lizinga uvijek nastaje u nultom periodu.

Kod ugovora koji sadrže klauzule o promjenljivosti nominalne kamatne stope, te naknade ili provizije koje ulaze u izračunavanje EKS, EKS se izračunava pod pretpostavkom da su nominalna kamatna stopa i druge naknade fiksne. Na otplatnom planu obavezno se navodi nominalna kamatna stopa, uz napomenu da li je riječ o fiksnoj ili promjenljivoj kamatnoj stopi.

Ako tokom trajanja ugovora dođe do promjene nominalne kamatne stope, naknade ili provizije koje ulaze u izračunavanje EKS, davalac lizinga je dužan pismeno obavijestiti korisnika lizinga o promjeni prije početka primjene (npr. u javnim sredstvima informisanja, vidljivim isticanjem u prostorijama davaoca lizinga, preko izvoda i sl.).

Za ugovore koji su zaključeni prije početka primjene Odluke, davalac lizinga je, na zahtjev korisnika lizinga, dužan izraditi otplatni plan za preostali period do dospijea. Na tom otplatnom planu nije obavezno iskazivanje EKS. Ako se ipak iskaže, potrebno je u napomeni navesti da takav EKS nije uporediv sa drugim EKS na tržištu zbog toga što prilikom izračunavanja nisu uključene sve naknade i provizije, odnosno početni uslovi poslovanja koji su prethodili trenutku izrade otplatnog plana.

Ugovori s valutnom klauzulom iskazuju se u KM prema kursu koji važi na dan izrade otplatnog plana. Kurs po kojem je izvršena prethodna konverzija obavezno se navodi na otplatnom planu. Ako davalac lizinga koristi više od jednog kursa (npr. kupovni kurs pri finansiranju predmeta lizinga, prodajni kurs pri povratu sredstava), na otplatnom planu treba navesti svaki od korištenih kurseva i za šta se pojedini kurs koristio. Izuzetno, ugovori s valutnom klauzulom mogu se iskazivati u stranoj valuti (umjesto u KM) ako se pri finansiranju i povratu sredstava koristi isti kurs (npr. srednji kurs Centralne banke BiH).

IV. IZRAČUNAVANJE EKS POMOĆU OTPLATNOG PLANA

Davalac lizinga je dužan upoznati korisnika lizinga sa visinom EKS na ugovore prije primanja zahtjeva i prije zaključivanja ugovora.

EKS se izračunava iz otplatnog plana.

Pregled bitnih elemenata Plana otplate dat je u prilogu 1. ovog Uputstva i njegov je sastavni dio.

Plan otplate (Obrazac 1) sačinjava se uz pretpostavku da će ugovorne strane uredno izvršavati svoje obaveze.

Obrazac 1 - II Plan otplate finansijskog lizinga popunjava se na sljedeći način:

- 1) u kolonu "Period" unosi se redni broj perioda u kome je došlo do određenog novčanog toka, pri čemu je posljednji period - period posljednjeg novčanog toka;
- 2) u kolonu "Datum dospijea" unosi se tačan datum dospijea (prema kalendarskom broju dana u mjesecu i 365/366 dana u godini);
- 3) u kolonu "Iznos neto finansiranja" unosi se novčani priliv korisnika lizinga;
- 4) u kolonu "Rata lizing naknade" unosi se iznos rate lizing naknade koju korisnik lizinga uplaćuje davaocu lizinga u određenom periodu;
- 5) u kolonu "Amortizovana vrijednost predmeta lizinga" unosi se dio rate lizing naknade iz određenog perioda koji se odnosi na otplatu iznosa neto finansiranja, pri čemu posljednji period u ovoj koloni sadrži i preostalu vrijednost predmeta lizinga ako je ona predviđena ugovorom;
- 6) u kolonu "Kamata" unosi se dio rate lizing naknade iz određenog perioda koji se odnosi na kamatu;
- 7) u kolonu "Druge uplate" unose se druge uplate korisnika lizinga na račun davaoca lizinga prema periodu nastanka, i to uplate po osnovu:
 - troškova odobrenja (obrade zahtjeva),
 - troškova interkalarnе kamate,
 - troškova upisa ugovora u registar finansijskog lizinga,
 - troškova naknade za opciju otkupa predmeta lizinga,
 - poreza na dodanu vrijednost;

- drugih troškova koji nastaju u toku realizacije posla finansijskog lizinga (pri čemu se u ovu kolonu ne unose plaćanja davaocu lizinga po osnovu troškova osiguranja predmeta);
- 8) u kolonu "Neamortizovana vrijednost predmeta lizinga" unosi se neotplaćeni dio iznosa neto finansiranja;
- 9) u kolonu "Opis" unosi se kratak opis novčanog toka u određenom periodu;
- 10) u kolonu "Neto novčani tok" unosi se novčani tok koji se sastoji od razlike zbira podataka iz kolona 5, 6, i 7 i podataka iz kolone 3 u određenom periodu;
- 11) u kolonu "Diskontovani neto novčani tok" unosi se diskontovani iznos neto novčanog toka iz kolone 10, koji se izračunava primjenom slijedeće formule:

$$NNT_k \left(1 + \frac{EKS}{100}\right)^{-\left(\frac{d}{t}\right)}$$

pri čemu je:

- **NNT_k**-neto novčani tok u periodu k,
- **EKS**-efektivna kamatna stopa, koja je aproksimativno rješenje jednačine

$$\sum_k \left[NNT_k \left(1 + \frac{EKS}{100}\right)^{-\left(\frac{d}{t}\right)} \right] = 0.$$

a **d/t** - zbir (1) broja dana od datuma nultog perioda do 31. decembra te godine, kao dijela broja dana u godini nultog perioda, (2) broja godina od godine novčanog toka koji se diskontuje do godine nultog perioda, ali ne uključujući te dvije godine, i (3) broja dana od datuma početka novčanog toka koji se diskontuje, kao dijela broja dana u godini tog novčanog toka do 31. decembra prethodne godine. Matematička formula za obračun **d/t** izražava se na slijedeći način:

$$\frac{d}{t} = \left[\frac{yyyy(0).12.31. - dat(0)}{t(0)} \right] + [yyyy(k) - yyyy(0) - 1] + \left[\frac{dat(k) - (yyyy(k) - 1).12.31.}{t(k)} \right]$$

t(0) = 1 + yyyy(0).12.31. - yyyy(0).01.01.

t(k) = 1 + yyyy(k).12.31. - yyyy(k).01.01.

pri čemu je:

dat(0) - datum nultog perioda

dat(k) - datum perioda u kome je novčani tok koji se diskontuje.

Pri diskontovanju neto novčanih tokova primjenjuje se kalendarski broj dana u mjesecu i 365/366 dana u godini;

- 12) u rubrici "Ukupno" u koloni 11 sabiraju se svi diskontovani neto novčani tokovi iz pojedinih perioda, čiji rezultat mora biti nula.

Za izračunavanje efektivne kamatne stope po formulama iz ovog uputstva koriste se metodi pokušaja i linearne interpolacije, uz upotrebu odgovarajuće računskog programa.

Uputstvo stupa na snagu danom donošenja.

Broj: 01-2445/10

Sarajevo, 11.06.2010. godine

DIREKTOR

Zlatko Barš

PRILOG:

- Plan otplate, Obrazac 1
- Primjer za izradu plana otplate

Naziv lizing društva i adresa
telefon

Matični broj **Obrazac 1**

PLAN OTPLATE

I Elementi za obračun lizing naknade i drugih troškova koji nastaju zaključenjem ugovora o finansijskom lizingu

Bruto nabavna vrijednost predmeta lizinga	_____
Neto nabavna vrijednost predmeta lizinga	_____
PDV na nabavnu vrijednost predmeta lizinga	_____
Učešće (XX% od neto nabavne vrijednosti)	_____ -
Iznos neto finansiranja	_____ =
Preostala vrijednost predmeta lizinga	_____ -
Iznos koji se amortizuje kroz rate lizing naknade	_____ =
Ukupna kamata	_____ +
Ukupan iznos rata lizing naknade	_____ =
Broj rata lizing naknade	_____ /
Iznos rate lizing naknade	_____ =

Drugi troškovi:

- troškovi odobrenja (obrade zahtjeva)
- troškovi interkalarne kamate
- troškovi upisa ugovora u registar finansijskog lizinga
- troškovi naknade za opciju otkupa predmeta lizinga
- porez na dodatnu vrijednost
- drugi troškovi

II Plan otplate finansijskog lizinga

EKS: _____

Nominalna kamatna stopa: _____

Preostala vrijednost: _____

S valutnom klauzulom/ bez valutne klauzule

Period	Datum dospjeća	Iznos neto finansiranja	Rata lizing naknade	Amortizovana vrijednost predmeta lizinga	Kamata	Druge uplate	Neamortizovana vrijednost predmeta lizinga	Opis	Neto novčani tok	Diskontovani neto novčani tok
1	2	3	4=5+6	5	6	7	8	9	10=(5+6+7)-3	11

Ime i prezime

Datum

Napomena: Iskazana EKS važeća je na datum izrade otplatnog plana

Potpis klijenta

Naziv lizing društva i adresa:

Datum ponude: 15.12.2009

**INFORMATIVNA PONUDA ZA FINANSIJSKI LEASING
br. 00005289**

KM

LEASING OBJEKAT	OPREMA	
Vrijednost leasing objekta sa PDV-om		30.342,19
PDV [17%]		4.408,69
Vrijednost leasing objekta bez PDV-a		25.933,50
Učešće 15,00%		3.890,02
Iznos finansiranja		22.043,48
Trajanje Ugovora 60 mj.		
Mjesečni anuitet		463,49
Prvo plaćanje		
Učešće 15,00%		3.890,02
Troškovi zaključenja Ugovora		220,43
Ukupan PDV		5.428,54
Troškovi upisa u registar zaloga		12,78
Ostali troškovi zaključenja ugovora		
Ukupno plaćanje prije isporuke:		9.551,77

Nominalna kamatna stopa je promjenljiva i vezana je za tromjesečni EURIBOR i iznosi **9,55%**.

Efektivna kamatna stopa sa PDV-om (Iskazani PDV se ne može iskoristiti) iznosi **12,82%**.

Efektivna kamatna stopa bez PDV-a (Iskazani PDV se može iskoristiti) iznosi **10,65%**.

Interkalarna kamata nije uzeta u obzir prilikom obračuna efektivne kamatne stope.

Potpis klijenta

**OBRAČUN LEASING NAKNADE DRUGIH TROŠKOVA KOJI NASTAJU
ZAKLJUČENJEM UGOVORA O FINANSIJSKOM LEASINGU**

Bruto nabavna vrijednost predmeta leasing	30.342,19
Neto nabavna vrijednost predmeta leasinga	25.933,50
PDV na nabavnu vrijednost predmeta leasinga	4.408,70
Učešće (% od neto nabavne vrijednosti) 15%	3.890,20
Iznos neto finansiranja	25.933,50
Preostala vrijednost predmeta leasinga	0,00
Iznos koji se amortizuje kroz rate leasing naknade	25.933,50
Ukupna kamata	5.766,09
Ukupan iznos rata leasing naknade	31.699,59
Broj rata leasing naknade	60,00
Iznos rate leasing naknade	528,33
Nominalna kamatna stopa	9,55%

Pregled drugih troškova koji nastaju ugovora o finansijskom leasingu	1.356,29
Troškovi odobrenja leasing ugovora	220,43
PDV na troškove odobrenja	37,47
PDV na kamatu sadržanu u leasing naknadi	980,24
Troškovi interkalarne kamate	88,20
PDV na trošak interkalrne kamate	14,99
Troškovi upisa ugovora u registar finansijskog leasinga	12,78
PDV na trošak upisa ugovora u registar	2,17
Troškovi kreditnog biroa	0,00
PDV na troškove kreditnog biroa	0,00
Ostali troškovi	0,00
PDV na ostale troškove	0,00
Efektivna stopa leasing naknade sa PDV-om	12,82%
Efektivna stopa leasing naknade bez PDV-a	10,65%

FINANSIJSKI LEASING - PDV ULAZI U OBRAČUN EKS

KM

Bruto nabavna vrijednost		30.342,20
PDV		4.408,70
Neto nabavna vrijednost		25.933,50
Ugovoreni ostatak vrijednosti	0	0,00
PDV na Neto nabavnu vrijednost	17%	4.408,70
Učešće	15%	3.890,03
Troškovi obrade ugovora	1,00%	220,43
Trošak registar zaloga	fix.	12,78
Trošak interkalarne kamate		88,20
PDV na kamatu i troškove		1.034,88
Ugovoreni broj rata	60	
Ugovorena kamatna stopa	9,55%	
Iznos finansiranja		22.043,48
Neto rata (Excel-PMT funkcija)		463,49
Efektivna kamatna stopa sa PDV-om (Excel-XIRR funkcija)		12,82%
Ukupno plaćanje prije isporuke		9.566,81
Ukupna glavnica koja se plaća u ratama		22.043,48
Otkupna rata na sad. vrij.	60	0,00
Ukupno prodajna vrijednost		31.610,29

FINANSIJSKI LEASING- PDV NE ULAZI U OBRAČUN EKS

KM

Bruto nabavna vrijednost		30.342,19
PDV		4.408,70
Neto nabavna vrijednost		25.933,50
Ugovoreni ostatak vrijednosti	0	0,00
PDV na Neto nabavnu vrijednost	17%	4.408,70
Učešće	15%	3.890,03
Troškovi obrade ugovora	1,00%	220,43
Trošak registar zaloga	fix.	12,78
Trošak interkalarne kamate		88,20
PDV na kamatu i troškove		1.034,88
Ugovoreni broj rata	60	
Ugovorena kamatna stopa	9,55%	
Iznos finansiranja		22.043,47
Neto rata (Excel-PMT funkcija)		463,49
Efektivna kamatna stopa bez PDV-a (Excel-XIRR funkcija)		10,65%
Ukupno plaćanje prije isporuke	0	4.211,44
Ukupna glavnica koja se plaća u ratama		22.043,47
Otkupna rata na sad. vrij.	61	0,00
Ukupno prodajna vrijednost		26.254,91

Naziv korisnika leasinga
Adresa

Naziv davaoca leasinga
Adresa
Telefon

Datum akt. ugovora 15.03.2010

PLAN OTPLATE PO UGOVORU br.111111

Predmet leasinga **OPREMA**

Trajanje ugovora **60 mj.**

Neto nabavna vrijednost objekta **25.933,50 KM**
Učešće **3.890,02 KM**

Iznos financiranja **22.043,48 KM**
Preostala vrijednost **0,00 KM**

Nominalna kamatna stopa **9,55%**
Efektivna kamatna stopa sa PDV-om **12,82%**
Efektivna kamatna stopa bez PDV-a **10,65%**

u KM

Period	Datum dospijeca	Iznos neto finansiranja	Rata lizing naknade	Amotizovana vrijednost predmeta lizinga - Glavnica	Kamata	Druge uplate	Neamort. vrijednost predmeta lizinga - Ostatak glavnice	Opis	Neto novčani tok	Diskont. neto novčani tok
0	15.03.2010	22.043,48				5.764,85	22.043,48	Uplata troškova odobrenja, PDV-a, troška registra zaloga, Interkalarne kamate i ostalih troškova	-16.380,47	-16.379,47
1	15.04.2010		463,49	288,06	175,43		21.755,42	Uplata rate liz. naknade	463,49	447,10
2	15.05.2010		463,49	290,35	173,14		21.465,07	Uplata rate liz. naknade	463,49	443,13
3	15.06.2010		463,49	292,66	170,83		21.172,41	Uplata rate liz. naknade	463,49	439,06
4	15.07.2010		463,49	294,99	168,50		20.877,42	Uplata rate liz. naknade	463,49	435,16
5	15.08.2010		463,49	297,34	166,15		20.580,08	Uplata rate liz. naknade	463,49	431,17
6	15.09.2010		463,49	299,71	163,78		20.280,37	Uplata rate liz. naknade	463,49	427,21
7	15.10.2010		463,49	302,09	161,40		19.978,28	Uplata rate liz. naknade	463,49	423,41
8	15.11.2010		463,49	304,50	158,99		19.673,78	Uplata rate liz. naknade	463,49	419,53
9	15.12.2010		463,49	306,92	156,57		19.366,86	Uplata rate liz. naknade	463,49	415,80
10	15.01.2011		463,49	309,36	154,13		19.057,50	Uplata rate liz. naknade	463,49	411,98
11	15.02.2011		463,49	311,82	151,67		18.745,68	Uplata rate liz. naknade	463,49	408,20
12	15.03.2011		463,49	314,31	149,18		18.431,37	Uplata rate liz. naknade	463,49	404,81
13	15.04.2011		463,49	316,81	146,68		18.114,56	Uplata rate liz. naknade	463,49	401,10

Period	Datum dospijeca	Iznos neto finansiranja	Rata lizing naknade	Amortizovana vrijednost predmeta lizinga - Glavnica	Kamata	Druge uplate	Neamort. vrijednost predmeta lizinga - Oostatak glavnice	Opis	Neto novčani tok	Diskont. neto novčani tok
14	15.05.2011		463,49	319,33	144,16		17.795,23	Uplata rate liz. naknade	463,49	397,53
15	15.06.2011		463,49	321,87	141,62		17.473,36	Uplata rate liz. naknade	463,49	393,88
16	15.07.2011		463,49	324,43	139,06		17.148,93	Uplata rate liz. naknade	463,49	390,38
17	15.08.2011		463,49	327,01	136,48		16.821,92	Uplata rate liz. naknade	463,49	386,80
18	15.09.2011		463,49	329,62	133,87		16.492,30	Uplata rate liz. naknade	463,49	383,25
19	15.10.2011		463,49	332,24	131,25		16.160,06	Uplata rate liz. naknade	463,49	379,84
20	15.11.2011		463,49	334,88	128,61		15.825,18	Uplata rate liz. naknade	463,49	376,36
21	15.12.2011		463,49	337,55	125,94		15.487,63	Uplata rate liz. naknade	463,49	373,01
22	15.01.2012		463,49	340,23	123,26		15.147,40	Uplata rate liz. naknade	463,49	369,59
23	15.02.2012		463,49	342,94	120,55		14.804,46	Uplata rate liz. naknade	463,49	366,21
24	15.03.2012		463,49	345,67	117,82		14.458,79	Uplata rate liz. naknade	463,49	363,07
25	15.04.2012		463,49	348,42	115,07		14.110,37	Uplata rate liz. naknade	463,49	359,75
26	15.05.2012		463,49	351,19	112,30		13.759,18	Uplata rate liz. naknade	463,49	356,56
27	15.06.2012		463,49	353,99	109,50		13.405,19	Uplata rate liz. naknade	463,49	353,30
28	15.07.2012		463,49	356,81	106,68		13.048,38	Uplata rate liz. naknade	463,49	350,17
29	15.08.2012		463,49	359,65	103,84		12.688,73	Uplata rate liz. naknade	463,49	346,96
30	15.09.2012		463,49	362,51	100,98		12.326,22	Uplata rate liz. naknade	463,49	343,78
31	15.10.2012		463,49	365,39	98,10		11.960,83	Uplata rate liz. naknade	463,49	340,74
32	15.11.2012		463,49	368,30	95,19		11.592,53	Uplata rate liz. naknade	463,49	337,62
33	15.12.2012		463,49	371,23	92,26		11.221,30	Uplata rate liz. naknade	463,49	334,63
34	15.01.2013		463,49	374,19	89,30		10.847,11	Uplata rate liz. naknade	463,49	331,56
35	15.02.2013		463,49	377,17	86,32		10.469,94	Uplata rate liz. naknade	463,49	328,52
36	15.03.2013		463,49	380,17	83,32		10.089,77	Uplata rate liz. naknade	463,49	325,79
37	15.04.2013		463,49	383,19	80,30		9.706,58	Uplata rate liz. naknade	463,49	322,80
38	15.05.2013		463,49	386,24	77,25		9.320,34	Uplata rate liz. naknade	463,49	319,93

Period	Datum dospjeća	Iznos neto finansiranja	Rata lizing naknade	Amortizovana vrijednost predmeta lizinga - Glavnica	Kamata	Druge uplate	Neamort. vrijednost predmeta lizinga - Ostatak glavnice	Opis	Neto novčani tok	Diskont. neto novčani tok
39	15.06.2013		463,49	389,32	74,17		8.931,02	Uplata rate liz. naknade	463,49	316,99
40	15.07.2013		463,49	392,41	71,08		8.538,61	Uplata rate liz. naknade	463,49	314,18
41	15.08.2013		463,49	395,54	67,95		8.143,07	Uplata rate liz. naknade	463,49	311,29
42	15.09.2013		463,49	398,68	64,81		7.744,39	Uplata rate liz. naknade	463,49	308,44
43	15.10.2013		463,49	401,86	61,63		7.342,53	Uplata rate liz. naknade	463,49	305,70
44	15.11.2013		463,49	405,06	58,43		6.937,47	Uplata rate liz. naknade	463,49	302,89
45	15.12.2013		463,49	408,28	55,21		6.529,19	Uplata rate liz. naknade	463,49	300,20
46	15.01.2014		463,49	411,53	51,96		6.117,66	Uplata rate liz. naknade	463,49	297,44
47	15.02.2014		463,49	414,80	48,69		5.702,86	Uplata rate liz. naknade	463,49	294,71
48	15.03.2014		463,49	418,10	45,39		5.284,76	Uplata rate liz. naknade	463,49	292,27
49	15.04.2014		463,49	421,43	42,06		4.863,33	Uplata rate liz. naknade	463,49	289,58
50	15.05.2014		463,49	424,79	38,70		4.438,54	Uplata rate liz. naknade	463,49	287,01
51	15.06.2014		463,49	428,17	35,32		4.010,37	Uplata rate liz. naknade	463,49	284,38
52	15.07.2014		463,49	431,57	31,92		3.578,80	Uplata rate liz. naknade	463,49	281,85
53	15.08.2014		463,49	435,01	28,48		3.143,79	Uplata rate liz. naknade	463,49	279,26
54	15.09.2014		463,49	438,47	25,02		2.705,32	Uplata rate liz. naknade	463,49	276,70
55	15.10.2014		463,49	441,96	21,53		2.263,36	Uplata rate liz. naknade	463,49	274,24
56	15.11.2014		463,49	445,48	18,01		1.817,88	Uplata rate liz. naknade	463,49	271,72
57	15.12.2014		463,49	449,02	14,47		1.368,86	Uplata rate liz. naknade	463,49	269,31
58	15.01.2015		463,49	452,60	10,89		916,26	Uplata rate liz. naknade	463,49	266,84
59	15.02.2015		463,49	456,20	7,29		460,06	Uplata rate liz. naknade	463,49	264,39
60	15.03.2015		463,49	460,06	3,43		0,00	Uplata rate liz. naknade	463,49	262,19
UKUPNO			27.809,40	22.043,48	5.765,92					0,00

Sarajevo, Datum

Potpis, Pečat