

---

# ДЕВИЗНО ПОСЛОВАЊЕ

# Теме:

---

- ново у регулативи девизног пословања;
- алтернативни начини измиривања обавеза у пословању са иностранством;
- кредитни послови са иностранством – врсте, извештавање, начини престанка

---

# Ново у регулативи девизног пословања

- 
- **нагласак на увођењу необавезности употребе печата**
  - **из области девизног пословања измењени и допуњени су следећи прописи:**
    - a) Одлука о условима отварања и начину вођења девизних рачуна резидената, као и динарских и девизних рачуна нерезидената, и**
    - b) Упутство за спровођење Одлуке о условима и начину обављања платног промета са иностранством**
  - **прописи објављени у „Службеном гласнику Републике Србије“ број 82/2017, а ступили су на снагу 1. октобра 2017. године**

## Девизни рачуни резидената и рачуни нерезидената

---

- **банка не може захтевати да привредни субјект, односно физичко лице са којим има закључен уговор о рачуну, оверава печатом било који документ који је ово лице дужно да достави банци, осим у случају када је на писмени захтев тог лица изричито уговорено да је банка дужна да одбије достављени документ који није оверен печатом**
- **обавеза банке да одбије достављени документ који није оверен печатом неће се сматрати изричито уговореном када је предвиђена једино у општим условима пословања банке – потребан писмени захтев клијента**

## Девизни рачуни резидената и рачуни нерезидената

---

- картон депонованих потписа или други документ којим се одређеном лицу даје овлашћење за располагање средствима на рачуну више не мора, као до сада, бити оверен печатом
- у случају када је овлашћено лице присутно приликом подношења захтева за отварање рачуна и картона депонованих потписа, убудуће се неће морати подносити потпис овлашћеног лица резидента, односно нерезидента оверен код надлежног органа
- уколико је банка резиденту доставила информацију да ће она прибавити документацију од организације надлежне за вођење регистра привредних субјеката, резидент није у обавези да банци уз захтев поднесе: (а) решење о упису у регистар код надлежног органа, (б) обавештење органа надлежног за послове статистике о разврставању по делатностима и (ц) документ надлежног органа који садржи порески идентификациони број резидента

## Девизни рачуни резидената и рачуни нерезидената

---

- резиденти и нерезиденти нису дужни да банци доставе картон депонованих потписа или други документ којим се одређеном лицу даје овлашћење за располагање средствима на рачуну уколико су с банком уговорили другачији начин провере аутентичности подносиоца платног налога, односно давања сагласности за извршење платне трансакције
- садржина захтева за гашење рачуна убудуће треба да садржи само број рачуна чије се гашење тражи и број рачуна на који се захтева пренос средстава

## Платни промет са иностранством

---

- банка извршава налог за плаћање у иностранство који више не мора бити оверен печатом, већ је довољно да га је својеручно или електронски потписало овлашћено лице налогодавца или који је, у складу са уговором између банке и налогодавца, издат на други начин који омогућује да се изврши аутентификација налогодавца
- банка не може да одбије извршење налога за плаћање у иностранство само због тога што га налогодавац није оверио печатом, осим ако на писмени захтев овог лица није изричито уговорено да је банка дужна да одбије извршење налога за плаћање који није оверен печатом
- обавеза банке да одбије извршење платног налога који није оверен печатом неће се сматрати изричито уговореном када је предвиђена једино у општим условима пословања банке



# Платни промет са иностранством

- измењен је и модел обрасца Налога за плаћање (слог 70), тако што се у реду број 9 на налогу више не наводи печат налогодавца, већ само потпис тог лица
- Упутством је прописано да, у случају када је, као изузетак од новоуведеног правила о необавезности употребе печата, изричито уговорено оверавање налога за плаћање печатом, печат се ставља у делу налога за плаћање на коме се налази потпис налогодавца
- клијент може банци поднети захтев у писменој форми да више не користи печат за оверу налога и документације, уз који доставља и нови картон депонованих потписа или други документ којим одређује лица која су овлашћена за располагање новчаним средствима овог корисника
- банка је у обавези да најкасније од наредног дана од дана пријема захтева резидента, односно нерезидента извршава платне налоге тих лица који нису оверени печатом

---

# Алтернативни начини измиривања обавеза

# Пребијање дуговања и потраживања

---

- Закон о девизном пословању („Сл. гласник РС”, бр. 62/06, 31/11, 119/12 и 139/14)
- Уредба о начину пребијања дуговања и потраживања по основу реализованог спољнотрговинског промета робе и услуга (59/13)
- Одлука о начину пребијања дуговања и потраживања по кредитним пословима са иностранством у девизама (50/13)

## Пребијање по СТ пословима

---

- резидент - правно лице, огранак страног правног лица и предузетник могу извршити пребијање дуговања и потраживања по основу реализованог спољнотрговинског промета робе и услуга резидената, који се не сматра комерцијалним кредитима и зајмовима (члан 6. став 1. ЗДП)
- пребијање могу вршити и резиденти - огранци страних правних лица
- предмет пребијања: постојеће, одређено, цело/делимично, доспело, новчано дуговање и потраживање настало по основу извоза и увоза робе и услуга, који се не сматра комерцијалним кредитима и зајмовима

# Пребијање по СТ пословима

---

- врсте пребијања:
  - a) билатерално;
  - b) интракорпоративно;
  - c) по међународним уговорима.
- пребијање није дозвољено ако је рачун резидента блокиран због принудне наплате и ако је посебним законом забрањено
- обавезе резидента су (а) да чува документацију и исту достави на увид на захтев органа контроле и (б) да одговара за истинитост података и веродостојност документације

## Пребијање по СТ пословима

---

- билатерално - између резидента и нерезидента који су учествовали у СТ послу
- пребијање се обавља:
  - a) на основу споразума који потписују обе стране;
  - b) упућивањем изјаве, на коју друга страна даје сагласност
- дан пребијања:
  - a) дан који су учесници одредили (не пре дана потписивања споразума) или дан потписивања споразума;
  - b) дан када је други учесник потписао изјаву.

# Пребијање по СТ пословима

---

– интракорпоративно – обавља се:

- a) између резидента и нерезидената који послују у систему исте мултинационалне корпорације;
- b) преко једног друштва које је у систему МК;
- c) на основу установљених интракорпоративних процедура

– Датум пребијања (алтернативно):

- a) дан који су учесници одредили;
- b) дан установљен интракорпоративним процедурама.

– није дозвољено уколико друштво, које обавља пребијање за остале унутар МК, има седиште у земљи с преференцијалним пореским системом

## Пребијање по СТ пословима

---

- по међународним уговорима - између резидента и нерезидената који спољнотрговински промет услуга обављају на основу међународних уговора или чланства у међународној асоцијацији, а овакав начин измиривања обавеза је предвиђен уговором или правилима асоцијације
- датум пребијања (алтернативно):
  - a) датум који су учесници одредили;
  - b) датум одређен међународним уговором;
  - c) датум одређен правилима асоцијације.



# Пребијање по кредитним пословима

- постојеће дуговање/потраживање, настало по КП у девизама, може бити предмет пребијања са потраживањем/дуговањем насталим по основу:
  - а) КП у девизама;
  - б) реализованог ст промета робе и услуга;
  - с) директних инвестиција (чл. 11);
  - д) улагања у непокретности (чл. 12).
- пребијање се врши на основу (а) уговора о пребијању или (б) изјаве коју један учесник упућује другом на давање сагласности.
- дан пребијања: одређен уговором, дан потписивања уговора, дан кад је последњи учесник потписао изјаву

# Пребијање по кредитним пословима

---

- резидент може дуговање према једном нерезиденту пребити са својим потраживањем од другог нерезидента
- услов: само ако су резидент и нерезиденти повезана лица, у смислу закона којим се уређују привредна друштва
- обавезе резидента:
  - a) да чува документацију и исту достави на увид на захтев органа контроле;
  - b) одговара за истинитост података и веродостојност документације;
  - c) извештава НБС о променама по кредитном послу.

# Пренос по СТ пословима

---

- банке, односно резиденти, осим резидената - физичких лица, и нерезиденти, могу преносити, односно платити или наплатити потраживања и дуговања која су настала по основу реализованог спољнотрговинског промета робе и услуга резидената, који се не сматра комерцијалним кредитима и зајмовима (члан 7. ЗДП)
- уговор закључен између преносиоца и примаоца (изузетак за посебну категорију резидената), који нарочито садржи податке о учесницима у послу, основу по ком је настало потраживање и дуговање (укључујући и податке о дужнику/повериоцу), као и о валути и износу потраживања и дуговања

## Пренос по кредитним пословима

---

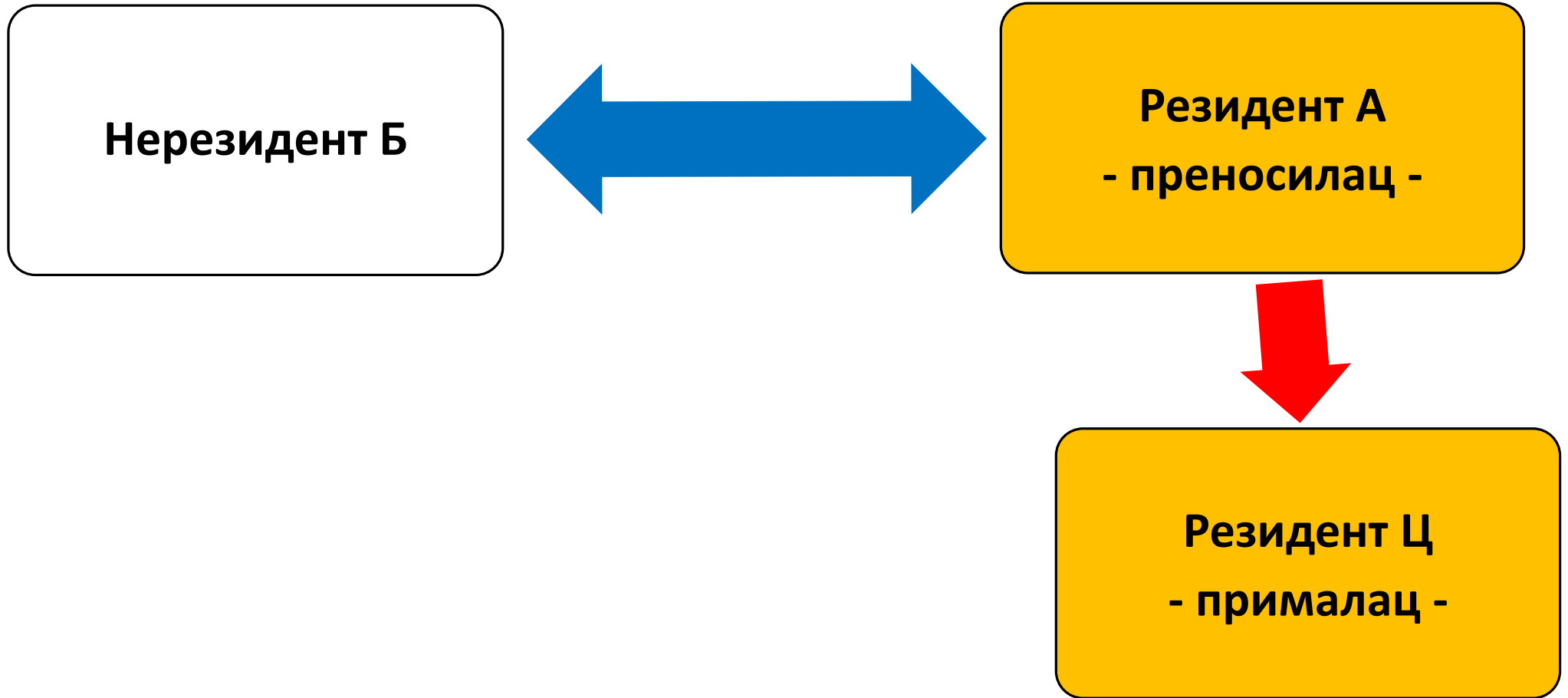
- банке, односно резиденти, осим резидената - физичких лица, и нерезиденти, могу преносити, односно платити или наплатити потраживања и дуговања резидената која су настала по основу кредитног посла са иностранством (члан 20. ЗДП-а)
- начин преноса: на основу уговора закљученог између преносиоца и примаоца, који садржи исте податке наведене у члану 7. ЗДП
- резидент – ЈП, правно лице са државним капиталом или које је у процесу реструктурирања или приватизације – као и у члану 7. ЗДП
- обавеза извештавања НБС

## Модалитети учешћа резидената

---

- у пословима преноса потраживања и дуговања, уређених чл. 7. и 20 ЗДП-а, модалитети учешћа резидената су:
- a) два резидента закључују уговор о преносу у својству преносиоца и примаоца предмета преноса;
  - b) један резидент са нерезидентом закључује уговор о преносу у својству преносиоца предмета преноса;
  - c) један резидент са нерезидентом закључује уговор о преносу у својству примаоца предмета преноса

***а) Два резидента – преносилац и прималац***



## Два резидента – преносилац и прималац (СТ посао – члан 7.)

– уговор о преносу потраживања, насталог по реализованом извозу резидента, закључен између два резидента (преносиоца и примаоца потраживања):

- a) резидент А - извозник преноси своје новчано потраживање на другог резидента Ц;
- b) резидент А има обавезу да нерезидентног купца Б обавести о извршеном преносу;
- c) након преноса, даљу наплату од нерезидента Б врши резидент Ц, као нови поверилац;
- d) на налозима платног промета са иностранством се не ставља посебна ознака, већ се наводи шифра основног посла

## Два резидента – преносилац и прималац (СТ посао – члан 7.)

- 
- уговор о преносу дуговања, насталог по реализованом увозу резидента, закључен између два резидента (преносиоца и примаоца дуговања):
- a) резидент А - увозник преноси своје новчано дуговање на другог резидента Ц;
  - b) резидент А има обавезу да нерезидентног добављача Б обавести о извршеном преносу;
  - c) након преноса, даље плаћање према нерезиденту Б врши резидент Ц, као нови дужник;
  - d) на налозима платног промета са иностранством се не ставља посебна ознака, већ се наводи шифра основног посла



## Два резидента – преносилац и прималац (КП посао – члан 20.)

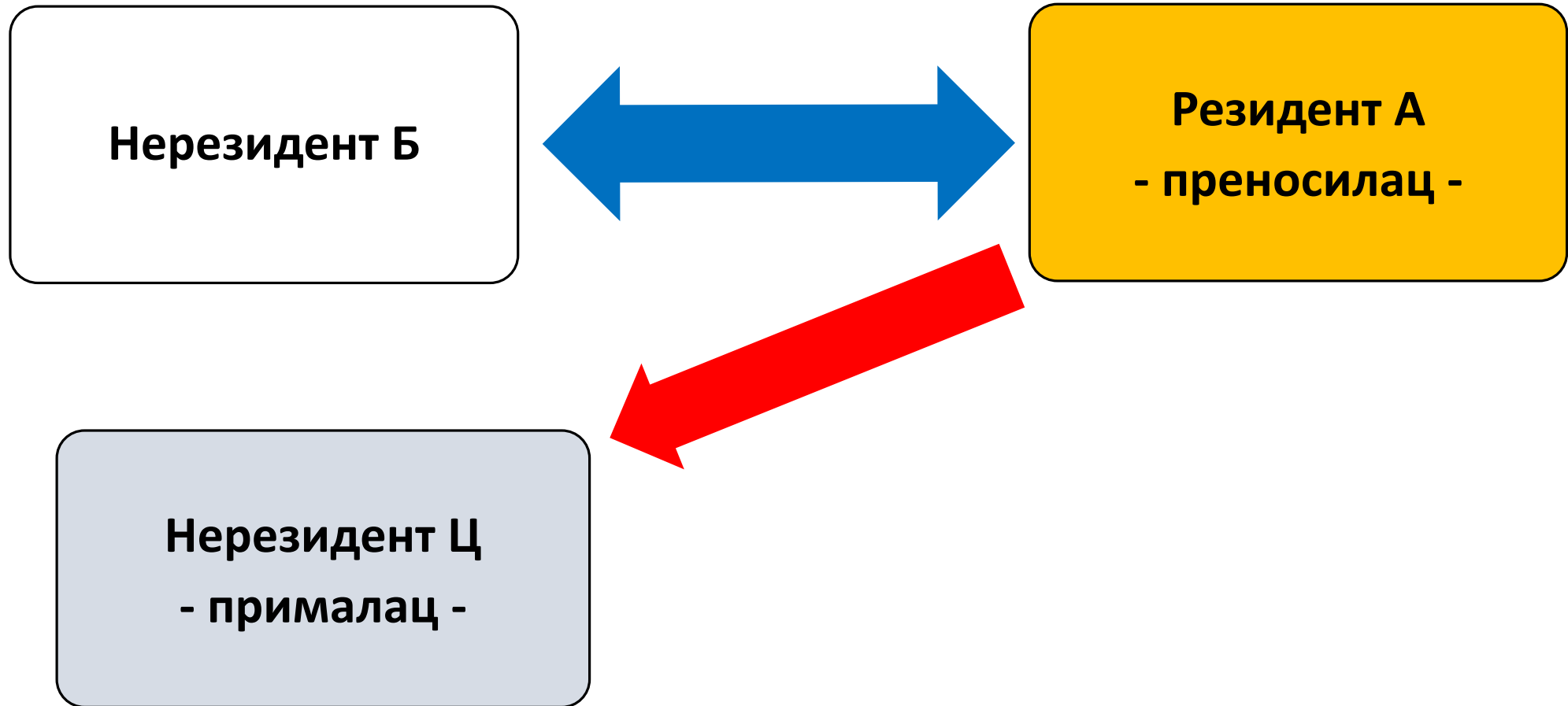
---

- уговор о преносу кредитног потраживања, насталог по кредитном послу са иностранством, закључен између два резидента (преносиоца и примаоца):
- a) резидент А – кредитор преноси своје кредитно потраживање на другог резидента Ц;
  - b) резидент А има обавезу да нерезидентног кредитног дужника Б обавести о извршеном преносу;
  - c) након преноса, даљу наплату од нерезидента Б врши резидент Ц, као нови кредитни поверилац;
  - d) обавеза извештавања НБС

## Два резидента – преносилац и прималац (КП посао – члан 20.)

- 
- уговор о преносу кредитног дуговања, насталог по кредитном послу са иностранством, закључен између два резидента (преносиоца и примаоца):
- a) резидент А – кредитни дужник преноси своје кредитно дуговање на другог резидента Ц;
  - b) резидент А има обавезу да нерезидентног кредитора Б обавести о извршеном преносу;
  - c) након преноса, даље плаћање према нерезидентном кредиту Б врши резидент Ц, као нови кредитни дужник;
  - d) обавеза извештавања НБС

***б) Један резидент – преносилац***



## Један резидент – преносилац (СТ посао – члан 7.)

---

– уговор о преносу потраживања, насталог по реализованом извозу резидента, у чијем закључењу учествује само један резидент, у својству преносиоца потраживања:

- a) резидент А – извозник продаје робу или услуге нерезиденту Б;
- b) резидент А – извозник преноси своје новчано потраживање на другог нерезидента Ц;
- c) резидент А има обавезу да нерезидентног купца Б из основног посла обавести о извршеном преносу;
- d) након преноса, даљу наплату од нерезидента Б врши нерезидент Ц, као његов нови поверилац

## Један резидент – преносилац (СТ посао – члан 7.)

---

– уговор о преносу дуговања, насталог по реализованом увозу резидента, у чијем закључењу учествује само један резидент, у својству преносиоца дуговања:

- a) резидент А – увозник купује робу или услуге од нерезидента Б;
- b) резидент А – увозник преноси своје новчано дуговање на другог нерезидента Ц;
- c) резидент А има обавезу да нерезидентног добављача Б из основног посла обавести о извршеном преносу;
- d) након преноса, даље плаћање према нерезиденту Б врши нерезидент Ц, као његов нови дужник

## Један резидент – преносилац (КП посао – члан 20.)

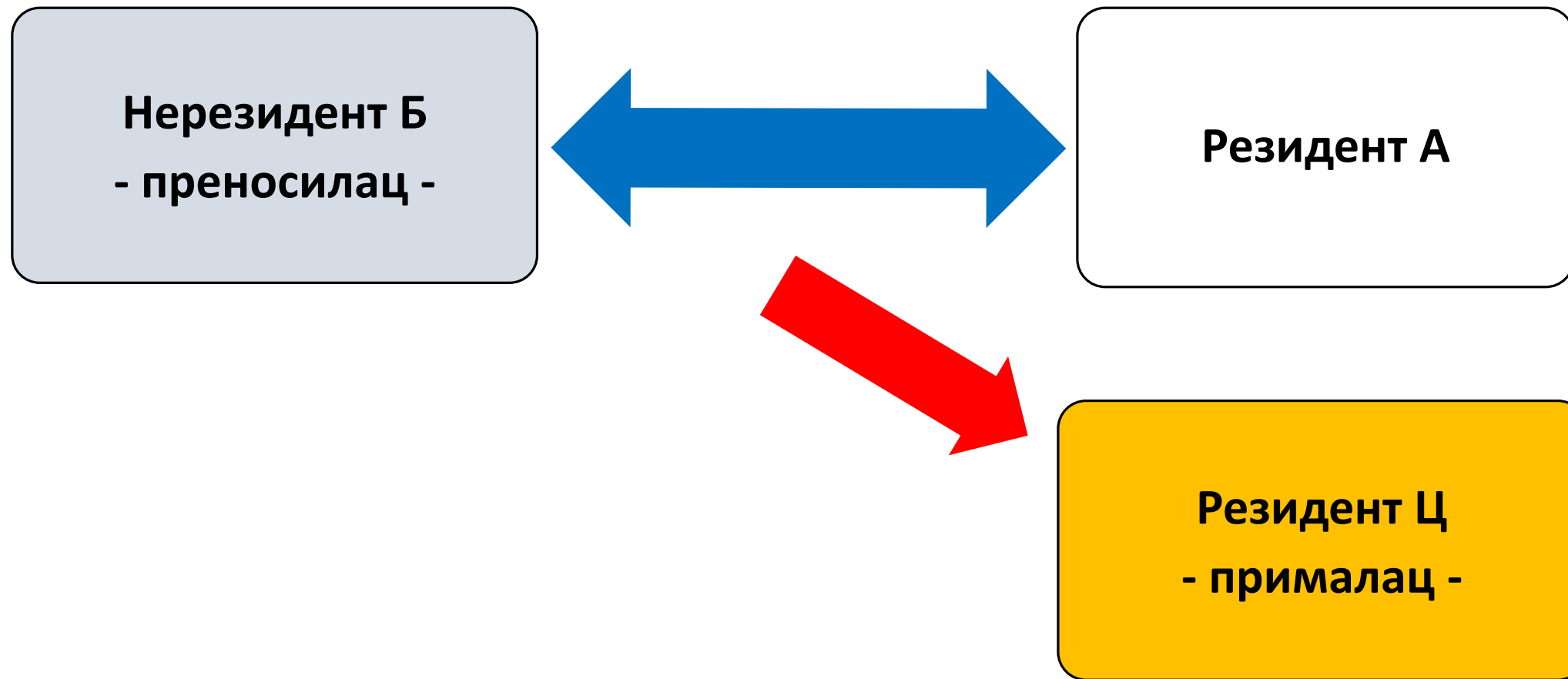
---

- уговор о преносу кредитног потраживања резидента, насталог по кредитном послу са иностранством, у чијем закључењу учествује само један резидент, у својству преносиоца потраживања:
- a) резидент А је кредитор нерезидента Б – кредитног дужника;
  - b) резидент А – кредитор преноси своје кредитно потраживање на нерезидента Ц;
  - c) резидент А има обавезу да нерезидентног кредитног дужника Б обавести о извршеном преносу;
  - d) након преноса, даљу наплату од нерезидента Б врши нерезидент Ц, као нови кредитни поверилац;
  - e) начин престанка кредитног посла

## Један резидент – преносилац (КП посао – члан 20.)

- 
- уговор о преносу кредитног дуговања резидента, насталог по кредитном послу са иностранством, у чијем закључењу учествује само један резидент, у својству преносиоца дуговања:
- a) резидент А је кредитни дужник нерезидента Б – кредитора;
  - b) резидент А – кредитни дужник преноси своје кредитно дуговање на нерезидента Ц;
  - c) резидент А има обавезу да нерезидентног кредитора Б обавести о извршеном преносу;
  - d) након преноса, даље плаћање према нерезиденту Б врши нерезидент Ц, као нови кредитни дужник;
  - e) начин престанка кредитног посла

***ц) Један резидент - прималац***





## Један резидент – прималац (СТ посао – члан 7.)

---

- уговор о преносу потраживања, насталог по реализованом увозу резидента, у чијем закључењу учествује само један резидент, у својству примаоца потраживања:
  - a) резидент А – увозник купује робу или услуге од нерезидента Б - добављача;
  - b) нерезидент Б преноси своје новчано потраживање које има према резиденту А на другог резидента Ц – примаоца потраживања;
  - c) нерезидент Б има обавезу да резидентног купца А из основног посла обавести о извршеном преносу;
  - d) након преноса, даљу наплату од резидента А врши резидент Ц, као његов нови поверилац

## Један резидент – прималац (СТ посао – члан 7.)

---

- уговор о преносу дуговања, насталог по реализованом извозу резидента, у чијем закључењу учествује само један резидент, у својству примаоца дуговања:
  - a) резидент А – извозник продаје робу или услуге нерезиденту Б – купцу и дужнику;
  - b) нерезидент Б – дужник преноси своје новчано дуговање на другог резидента Ц;
  - c) нерезидент Б има обавезу да резидента извозника А из основног посла обавести о извршеном преносу;
  - d) након преноса, даље плаћање према резиденту А врши резидент Ц, као његов нови дужник

## Један резидент – прималац (КП посао – члан 20.)

- 
- уговор о преносу кредитног потраживања резидента, насталог по кредитном послу са иностранством, у чијем закључењу учествује само један резидент, у својству примаоца потраживања:
- a) нерезидент Б је кредитор резидента А – кредитног дужника;
  - b) нерезидент Б – кредитор преноси своје кредитно потраживање на другог резидента Ц;
  - c) нерезидент Б има обавезу да резидентног кредитног дужника А обавести о извршеном преносу;
  - d) након преноса, даљу наплату од резидента А врши резидент Ц, као нови кредитни поверилац;
  - e) начин престанка кредитног посла

## Један резидент – прималац (КП посао – члан 20.)

---

- уговор о преносу кредитног дуговања резидента, насталог по кредитном послу са иностранством, у чијем закључењу учествује само један резидент, у својству примаоца дуговања:
- a) нерезидент Б је кредитни дужник резидента А – кредитора;
  - b) нерезидент Б – кредитни дужник преноси своје кредитно дуговање на другог резидента Ц;
  - c) нерезидент Б има обавезу да резидентног кредитора А обавести о извршеном преносу;
  - d) након преноса, даље плаћање према резиденту А врши резидент Ц, као нови кредитни дужник;
  - e) начин престанка кредитног посла

# Промена нерезидента

---

- резидент може извршити наплату, односно плаћање и другом нерезиденту, а не нерезиденту коме дугује, односно од кога потражује, по текућем или капиталном послу, под условом да је тај посао дозвољен овим законом – члан 33. ЗДП
- обавеза извештавања НБС по кредитном послу
- промена се врши искључиво на нерезидентној страни – за разлику од чл. 7. и 20. ЗДП

# Промена нерезидента

---

- послови из члана 33. ЗДП алтернативно се могу вршити:
  - a) на основу уговора закљученог између свих учесника;
  - b) на основу изјаве резидента да је обавештен о извршеном преносу
- прописани елементи уговора/изјаве (подаци о учесницима у послу, о основу по коме је настало потраживање и дуговање из основног посла и о валути и износу потраживања и дуговања који су предмет посла)

---

# Кредитни послови са инострaнством

# Врсте кредитних послова са иностранством

---

- ЗДП - кредитни послови су (а) кредитни послови у Републици и (б) кредитни послови са иностранством
- кредитни послови у Републици су кредити које банка одобрава резиденту у девизама
- кредитни послови са иностранством су:
  - а) кредити, које одобрава банка или страна банка, и
  - б) зајмови између резидената и нерезидената
- о кредитним пословима са иностранством резиденти извештавају НБС



# Врсте кредитних послова са иностранством

---

- кредитни послови са иностранством – финансирање најчешће кроз комерцијалне и финансијске кредите и зајмове
- комерцијални (девизе/динари): (а) одложено или авансно плаћање робе и услуга до годину дана са каматом, односно преко годину дана и (б) одложено или авансно плаћање кроз *(некадашњи)* робни кредит
- финансијски кредити и зајмови (девизе): одобравање средстава уплатом на рачун дужника, (б) финансирање страних ФИ и (ц) финансирање трговине робом и услугама у којој резидент није уговорна страна у послу, а које одобрава банка

# Комерцијални кредити и зајмови

---

- остварена значајна либерализација код комерцијалних кредита и зајмова
- резиденти могу слободно вршити одложено плаћање по извозу и увозу робе и услуга који се, у смислу члана 4. ЗДП, сматрају комерцијалним кредитима и зајмовима
- резиденти (осим огранака и физичких лица) могу слободно, у смислу члана 18. ЗДП, узимати од нерезидената комерцијалне кредите и зајмове са уговореним дужим роком плаћања и наплате (уговорени трговински кредити)

# Комерцијални кредити и зајмови

---

- разлика између комерцијалних кредита и зајмова из чл. 4. и 18. ЗДП-а:
- послови из члана 4. ЗДП се сматрају комерцијалним кредитима и зајмовима, премда су иницијално уговорени и започети као текући послови
- комерцијалне кредите и зајмове из члана 18. ЗДП, као капиталне послове, уговарају сами учесници у послу у писаној форми
- разлика и у динамици, форми и начину извештавања о кредитним пословима из чл. 4. и 18. ЗДП-а

## Финансијски кредити и зајмови

---

- члан 21. став 1. ЗДП - финансијски кредити у девизама (краткорочни и дугорочни), узети из иностранства, могу се користити за:
  - а) плаћање увоза робе и услуга;
  - б) финансирање извођења инв. радова у иностранству, које резиденти закључују у оквиру обављања своје делатности;
  - с) за отплату раније коришћених кредита из иностранства (рефинансирање)
- резиденти могу узимати и дин. фин. кредите и зајмове од међ. финансијских институција чији су оснивачи стране државе

## Финансијски кредити и зајмови

---

- Одлука о начину и условима коришћења финансијских кредита из иностранства за намене из члана 21. став 2. Закона о девизном пословању („Сл. гласник РС”, бр. 6/13 и 74/13) - услови и начин коришћења финансијских кредита и зајмова који су узети из иностранства за остале намене, ненаведене у ставу 1. овог члана ЗДП-а
- прописано да резиденти – банке, правна лица, предузетници и физичка лица финансијски кредит и зајам могу узимати од нерезидената – банака, правних и физичких лица, док огранци страних правних лица – само од нерезидената – оснивача

# Финансијски кредити и зајмови

---

- **отплата кредита код коришћења:**
  - a) у једној транши - након једне године од датума његовог коришћења;**
  - b) у више транши: након једне године од датума коришћења појединачне транше**
- **отплата кредита у више рата – отплата тек по истеку шест месеци од сваког коришћења (банке и краће)**
- **за отплату новим кредитом потребно је да буде испуњен услов да су рокови отплате новог кредита исти или дужи од рокова утврђених тачком 2. Одлуке (претходно наведених)**

## Финансијски кредити и зајмови

---

- могућност отплате пре прописаног рока дозвољена је само у Одлуком прописаним случајевима:
  - a) банке - без дефинисања намене, отплата пре истека шест месеци од датума коришћења;
  - b) резиденти – правна лица и предузетници - кредит за откуп, прераду и производњу пољ. производа или финансирање извоза (али не пре 3 месеца од сваког коришћења)
- уколико намена није наведена у уговору о кредиту или зајму, мора бити наведена у изјави резидента која се доставља уз уговор

## Начини престанка кредита и зајмова

---

– престанак кредита:

a) отплатом - плаћање у складу с прописима о платном промету са иностранством

b) на други начин – конверзија дуга у улог, пребијање дуговања и потраживања, пренос потраживања с нерезидента на резидента, пренос дуговања с резидента на нерезидента и др.

– рачун у иностранству за коришћење страног финансијског кредита намењеног за плаћања у иностранству, ако је његово коришћење условљено држањем средстава код стране банке – решење НБС (копија уговора о кредиту и КЗ пријава)



## Извештавање о кредитним пословима са иностранством

---

- уређено Законом, Одлуком о извештавању о кредитним пословима са иностранством – „Сл. гласник РС“ број 56/13 и 4/15 и Упутством НБС
- извештавање се врши на прописаним обрасцима, индиректно (преко банке) или директно
- рокови извештавања различити, у зависности од врсте кредитног посла (неки рокови врло кратки!)
- трошкови извештавања – постоје само по одређеним кредитним пословима
- обвезници извештавања: банке, правна лица, предузетници, физичка лица и огранци страних правних лица

# Извештавање о кредитним пословима са ИНОСТРАНСТВОМ

---

– **ОСНОВИ ИЗВЕШТАВАЊА:**

- a) кредитна задужења;**
- b) кредитна одобрења (у девизама и динарима);**
- c) кредити у динарима нерезидентима;**
- d) КОД у девизама;**
- e) гаранције и јемства по КП;**
- f) послови финансијског лизинга;**
- g) послови из члана 4. ЗДП-а.**

# Извештавање о кредитним пословима са ИНОСТРАНСТВОМ

---

– појединачно извештавање:

- a) КЗ и КО послови – преко банке;
- b) гаранције и јемства по КП између два нерезидента у иностранству – у екселу, на прописану имејл адресу

– збирно извештавање (у екселу, на имејл адресу):

- a) динарски кредити нерезидентима;
- b) КОД;
- c) стање гаранције/јемства;
- d) финансијски лизинг;
- e) послови из чл. 4. ЗДП-а

# Извештавање о кредитним пословима са иностраниством

---

– рокови за извештавање о кредитним пословима са иностраниством:

a) рок од 10 дана:

- послови КЗ и КО

- гаранције и јемства по КП између два нерезидента у иностраниству

b) декадно извештавање: КОД

c) тромесечно извештавање:

- динарски кредити нерезидентима

- послови финансијског лизинга

- послови из члана 4. ЗДП-а

d) полугодишње извештавање: о стању гаранције и јемства по КП између два нерезидента у иностраниству

## Извештавање о кредитним пословима са иностранством

---

- извештавање је услов за обављање платног промета по следећим кредитима и зајмовима:
  - a) финансијски и субординирани у девизама,
  - b) кредити и зајмови које из иностранства узимају физичка лица и огранци страних правних лица,
  - c) кредити у динарима које резиденту - правном лицу и предузетнику одобравају међ. финансијске организације и развојне банке или финансијске институције чији су оснивачи стране државе,
  - d) комерцијални кредити и зајмови код којих кредитор по налогу купца обавезу измирује непосредно продавцу (раније – робни кредити/зајмови)

---

**ХВАЛА НА ПАЖЊИ**