



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Beograd
Srbija

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Fax: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Izveštaj nezavisnog revizora

Vlasnicima

Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Intesa Leasing d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo”), koji se sastoje od:

- bilansa stanja na dan 31. decembra 2019. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2019. godine:

- bilansa uspeha;
- izveštaja o ostalom rezultatu;
- izveštaja o promenama na kapitalu;
- izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

- napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja;

(„finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji Društva istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2019. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava koja obavljaju poslove finansijskog lizinga u Republici Srbiji.

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost u skladu sa tim standardima je detaljnije opisana u delu izveštaja *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za

računovođe (IESBA Kodeks) zajedno sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2019. godine.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije i, osim ako nije drugačije izričito navedeno u našem izveštaju, ne izražavamo bilo koju vrstu zaključka kojim se pruža uveravanje o istim.

U vezi sa našom revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pregledamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i finansijskih izveštaja, ili naših saznanja

stečenih tokom revizije, ili da li su na bilo koji drugi način materijalno pogrešno prikazane.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u Godišnjem izveštaju o poslovanju za finansijsku godinu za koju su finansijski izveštaji pripremljeni, su usklađene sa finansijskim izveštajima.

Dodatno, ako, na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u izveštaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izveštaju.

Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava koja obavljaju poslove finansijskog lizinga u Republici Srbiji, kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da obelodani, ako je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i korišćene pretpostavke stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Lica zadužena za upravljanje su odgovorna za nadzor procesa finansijskog izveštavanja u Društvu.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno, mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam u toku obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili prevazilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa ciljem kreiranja revizorskih procedura koje

su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva.

- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključke o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje.

Saopštavamo licima zaduženim za upravljanje, između ostalog, pitanja u vezi sa planiranim obimom i dinamikom revizije i značajnim revizorskim nalazima, uključujući i bilo koje značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali u toku naše revizije.

KPMG d.o.o. Beograd


Nikola Đenić
Ovlašćeni revizor



Beograd, 6. mart 2020. godine

Назив даваоца финансијског лизинга: Intesa Leasing d.o.o.Beograd

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број 17492713

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12. 2019 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
241, 243, 246, 248, 249	Готовина	0001	15	176.388	256.656	
242, 244, 245, 247, 238 (део) и 239 (део)	Финансијски пласмани банкама	0002	16		675.337	
03 + 23 - 237 - 238 (део) - 239 (део) - 496	Остали финансијски пласмани и деривати	0003	17	760.088	603.425	
04 + 20 + 21 - 492	Потраживања по основу финансијског лизинга	0004	18	14.885.212	14.329.762	
10, 11, 12, 13, 15 и 16	Преузети предмети лизинга и залихе	0005	19	28.793	154.418	
05	Средства дата у закуп	0006				
01	Нематеријална улагања	0007	20	21.585	18.957	
021, 022, 023, 025, 026, 027 (део), 028 (део) и 029 (део)	Некретнине, постројења и опрема	0008	21	19.096	4.309	
024, 027 (део), 028 (део) и 029 (део)	Инвестиционе некретнине	0009				
223	Текућа пореска средства	0010				
288	Одложена пореска средства	0011	14	3.709	4.309	
00, 22 осим 223, 25, 26, 27 и 28 осим 282, 286 и 288	Остала средства	0012	22	59.414	84.593	
14	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0013				
	УКУПНА АКТИВА (0001+ 0002 + 0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009 + 0010 + 0011 + 0012 + 0013)	0014		15.954.285	16.131.766	

шш

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	Обавезе					
41 (део) - 416 - 418 - 419 + 42 (део) + 44 (део) - 446 - 449 - 282 (део) - 286 (део)	Финансијске обавезе по основу средстава позајмљених од банака и других финансијских институција	0401	23	14.553.406	14.866.941	
41 (део) - 416 + 42 (део) + 44 (део) - 446 - 282 (део) - 286 (део)	Остале финансијске обавезе и деривати	0402		16.382		
416 и 446	Субординиране обавезе	0403				
40	Резервисања	0404	24	18.786	5.282	
481	Текуће пореске обавезе	0405		4.052	18.100	
498	Одложене пореске обавезе	0406				
43, 45, 46 осим 467, 47, 48 осим 481 и 49 осим 492, 496 и 498	Остале обавезе	0407	25	73.988	175.209	
467	Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава обустављеног пословања	0408				
	Укупно обавезе (0401 + 0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408)	0409		14.666.614	15.065.532	
	Капитал					
30	Удели друштва, акцијски капитал и емисиона премија	0410	26	960.374	960.374	
237	Стечене сопствене акције и стечени сопствени удели	0411				
32 и 33 (потражни салдо)	Резерве, ревалоризационе резерве и нереализовани добици	0412	27	132.618	2.492	
33 (дуговни салдо)	Ревалоризационе резерве и нереализовани губици	0413				
34	Добитак	0414	28	194.679	103.368	
35	Губитак	0415				
	Укупан капитал (0410 - 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0415) ≥ 0	0416		1.287.671	1.066.234	
	Укупан недостатак капитала (0410 - 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0415) < 0	0417				
	УКУПНА ПАСИВА (0409 + 0416 - 0417)	0418		15.954.285	16.131.766	

У Београду

дана 28.02.2020. године



Законски заступник даваоца финансијског лизинга

[Handwritten signature]

Назив даваоца финансијског лизинга: Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број 17492713

БИЛАНС УСПЕХА
у периоду од 01.01. до 31.12.2019 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60, 650, 653, 656	Приходи од камата	1001	5	460.080	475.414
50, 550, 553, 556	Расходи од камата	1002	5	176.497	151.221
	ДОБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА (1001 - 1002)	1003		283.583	324.193
	ГУБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА (1002 -1001)	1004			
61	Приходи од накнада	1005	6	145.357	114.490
513, 514	Расходи од накнада	1006	6	55.491	53.864
	ДОБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА (1005 -1006)	1007		89.866	60.626
	ГУБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА (1006 -1005)	1008			
677 - 577	Нето добитак по основу финансијских деривата	1009			
577 - 677	Нето губитак по основу финансијских деривата	1010			
672 (део) - 572 (део)	Нето добитак по основу осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха	1011			
572 (део) - 672 (део)	Нето губитак по основу осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха	1012			
672 (део) - 572 (део)	Нето добитак по основу финансијских инструмената расположивих за продају	1013			
572 (део) - 672 (део)	Нето губитак по основу финансијских инструмената расположивих за продају	1014			
(65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66) - (55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56)	Нето приходи од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1015			
(55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56) - (65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66)	Нето расходи од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1016	7	542	225
672 (део) - 572 (део)	Нето добитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва и заједничке подухвате	1017			
572 (део) - 672 (део)	Нето губитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва и заједничке подухвате	1018			
62, 63, 64, 659, 67 осим 672 и 677	Остали пословни приходи	1019	8	33.502	40.750
(682 + 683) - (582 + 583)	Нето приходи од умањења обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга и финансијских средстава	1020	9	44.239	23.519

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
(582 + 583) - (682 + 683)	Нето расходи од обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга и финансијских средстава	1021	9		
(684 + 686 + 687) - (584 + 586 + 587)	Нето приходи по основу умањења обезвређења средстава датих у закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања	1022	10		
(584 + 586 + 587) - (684 + 686 + 687)	Нето расходи по основу обезвређења средстава датих у закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања	1023	10	11.440	48.202
	УКУПНИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 + 1020 - 1021 + 1022 - 1023)	1024		439.208	400.661
	УКУПНИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1004 - 1003 - 1007 + 1008 - 1009 + 1010 - 1011 + 1012 - 1013 + 1014 - 1015 + 1016 - 1017 + 1018 - 1019 - 1020 + 1021 - 1022 + 1023)	1025			
52, 544	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1026	11	114.012	106.754
(680 + 681 + 685 + 688 + 689) - (580 + 581 + 585 + 588 + 589)	Нето приходи по основу умањења обезвређења остале нефинансијске имовине	1027			
(580 + 581 + 585 + 588 + 589) - (680 + 681 + 685 + 688 + 689)	Нето расходи по основу обезвређења остале нефинансијске имовине	1028			
540	Трошкови амортизације	1029	12	14.804	6.403
51 осим 513 и 514, 53, 54 осим 540 и 544, 559, 57 осим 572 и 577	Остали расходи	1030	13	75.041	65.118
	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024 - 1025 - 1026 + 1027 - 1028 - 1029 - 1030)	1031		235.351	222.386
	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1025 - 1024 + 1026 - 1027 + 1028 + 1029 + 1030)	1032			
721	Порез на добит	1033	14	40.072	47.182
722	Добитак по основу одложених пореза	1034	14		1.913
722	Губитак по основу одложених пореза	1035		600	
	НЕТО ДОБИТАК (1031 - 1032 - 1033 + 1034 - 1035)	1036		194.679	177.117
	НЕТО ГУБИТАК (1032 - 1031 + 1033 - 1034 + 1035)	1037			
69 - 59	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	1038			
59 - 69	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	1039			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1036 - 1037 + 1038 - 1039)	1040		194.679	177.117
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1037 - 1036 - 1038 + 1039)	1041			
	Добитак који припада матичном правном лицу	1042			
	Добитак који припада власницима без права контроле	1043			
	Губитак који припада матичном правном лицу	1044			
	Губитак који припада власницима без права контроле	1045			
	Зарада по акцији				
	Основна зарада по акцији	1046			
	Умањена (разводњена) зарада по акцији	1047			

У Београду

дана 28.02.2020. године



Законски заступник даваоца
финансијског лизинга

[Handwritten signature]

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 87/2014 и 135/2014).

[Handwritten mark]

Назив даваоца финансијског лизинга: Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број 17492713

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2019 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	ДОБИТАК ПЕРИОДА (АОП 1040)	2001		194.679	177.117
	ГУБИТАК ПЕРИОДА (АОП 1041)	2002			
	ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак				
330	Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2003			
330	Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2004			
333	Актуарски добици	2005			
333	Актуарски губици	2006			
338	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2007			
338	Негативни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2008			
	Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак				
332	Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2009		26.758	
332	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2010			7.061
337	Добици по основу инструмената заштите новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2011			
337	Губици по основу инструмената заштите новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2012			
331, 336	Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2013			
331, 336	Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2014			
339	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2015			
339	Негативни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2016			
33	Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2017			
33	Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2018			

ИЧ

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Укупан позитиван остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) ≥ 0	2019		26.758	
	Укупан негативан остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) < 0	2020			7.061
	УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) ≥ 0	2021		221.437	170.056
	УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) < 0	2022			
	Укупан позитиван резултат периода који припада матичном правном лицу	2023			
	Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2024			
	Укупан негативан резултат периода који припада матичном правном лицу	2025			
	Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2026			

У Београду

дана 28.02.2020. године



Законски заступник даваоца
финансијског лизинга

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 87/2014 и 135/2014).

Назив даваоца финансијског лизинга: Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број

17492713

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12.2019 године

- у хиљадама динара -

Редни бр.	ОПИС	АОП	Удели друштва, акцијски и остали капитал (група 30, без рачуна 302)	АОП	Стечене сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (групе рачуна 32)	АОП	Ревалоризацион е резерве (група рачуна 33 потражни салдо)
	1		2		3		4		5		6
1.	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4001	960.374	4029		4057		4085		4113	9.553
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4002		4030		4058		4086		4114	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4003		4031		4059		4087		4115	
4.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	960.374	4032		4060		4088		4116	9.553
5.	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4117	
6.	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4118	7.061
7.	Добитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
8.	Губитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
9.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
10.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
11.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	4005		4033		4061		4089		x	x
12.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	4006		4034		4062		4090		x	x
13.	Расподела добити - повећање	4007		4035		4063		4091		x	x
14.	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	4008		4036		4064		4092		x	x
15.	Исплата дивиденди	4009		4037		4065		4093		x	x
16.	Остало - повећање	4010		4038		4066		4094		x	x
17.	Остало - смањење	4011		4039		4067		4095		x	x
18.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	4012		4040		4068		4096		x	x
19.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	4013		4041		4069		4097		x	x
20.	Стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+5-6+7+8+9-10+18-19 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 4-5+6)	4014	960.374	4042		4070		4098		4119	2.492

WS

Редни бр.	ОПИС	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) < 0
1.	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4127		4141	27.548	4175		4209	997.475	4215	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4128		4142		4176		x	x	x	x
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4129		4143	15.297	4177		x	x	x	x
4.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4130		4144	12.251	4178		4210	982.178	4216	
5.	Укупан позитиван остали резултат периода	4131		x	x	x	x	x	x	x	x
6.	Укупан негативан остали резултат периода	4132		x	x	x	x	x	x	x	x
7.	Добитак периода	x	x	4145	177.117	x	x	x	x	x	x
8.	Губитак периода	x	x	x	x	4179		x	x	x	x
9.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	4146		4180		x	x	x	x
10.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	4147		4181		x	x	x	x
11.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	x	x	4148		4182		x	x	x	x
12.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	x	x	4149	86.000	4183		x	x	x	x
13.	Расподела добити - повећање	x	x	4150		4184		x	x	x	x
14.	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	x	x	4151		4185		x	x	x	x
15.	Исплата дивиденди	x	x	4152		4186		x	x	x	x
16.	Остало - повећање	x	x	4153		4187		x	x	x	x
17.	Остало - смањење	x	x	4154		4188		x	x	x	x
18.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	x	x	4155		4189		x	x	x	x
19.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	x	x	4156	86.000	4190		x	x	x	x
20.	Стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+5-6+7+8+9-10+18-19 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 4-5+6)	4133		4157	103.368	4191		4211	1.066.234	4217	

Редни бр.	ОПИС	АОП	Удели друштва, акцијски и остали капитал (група 30, без рачуна 302)	АОП	Стечене сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (групе рачуна 32)	АОП	Ревалоризацион е резерве (група рачуна 33 потражни салдо)
	1		2		3		4		5		6
21.	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4015	960.374	4043		4071		4099		4120	2.492
22.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4016		4044		4072		4100		4121	
23.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4017		4045		4073		4101		4122	
24.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 21+22-23)	4018	960.374	4046		4074		4102		4123	2.492
25.	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4124	26.758
26.	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4125	
27.	Добитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	X
28.	Губитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
29.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
30.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
31.	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу - повећање	4019		4047		4075		4103		x	x
32.	Трансакција с власницима евидентирани директно на капиталу - смањење	4020		4048		4076		4104		x	x
33.	Расподела добити - повећање	4021		4049		4077		4105	103.368	x	x
34.	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	4022		4050		4078		4106		x	x
35.	Исплата дивиденди	4023		4051		4079		4107		x	x
36.	Остало - повећање	4024		4052		4080		4108		x	x
37.	Остало - смањење	4025		4053		4081		4109		x	x
38.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) ≥ 0	4026		4054		4082		4110	103.368	x	x
39.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) < 0	4027		4055		4083		4111		x	x
40.	Стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 24+25-26+27+28+29-30+38-39 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 24-25+26)	4028	960.374	4056		4084		4112	103.368	4126	29.250

Редни бр.	ОПИС	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) < 0
	1		7		8		9		10		11
21.	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4134		4158	103.368	4192		4212	1.066.234	4218	
22.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4135		4159		4193		x	x	x	x
23.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4136		4160		4194		x	x	x	x
24.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 21+22-23)	4137		4161	103.368	4195		4213	1.066.234	4219	
25.	Укупан позитиван остали резултат периода	4138		x	x	x	x	x	x	x	x
26.	Укупан негативан остали резултат периода	4139		x	x	x	x		x	x	x
27.	Добитак периода	x	x	4162	194.679	x	x	x	x	x	x
28.	Губитак периода	x	x	x	X	4196		x	x	x	x
29.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	4163		4197		x	x	x	x
30.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	4164		4198		x	x	x	x
31.	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу - повећање	x	x	4165		4199		x	x	x	x
32.	Трансакција с власницима евидентирани директно на капиталу - смањење	x	x	4166		4200		x	x	x	x
33.	Расподела добити - повећање	x	x	4167		4201		x	x	x	x
34.	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	x	x	4168		4202		x	x	x	x
35.	Исплата дивиденди	x	x	4169		4203		x	x	x	x
36.	Остало - повећање	x	x	4170		4204		x	x	x	x
37.	Остало - смањење	x	x	4171	103.368	4205		x	x	x	x
38.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) ≥ 0	x	x	4172		4206		x	x	x	x
39.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) < 0	x	x	4173	103.368	4207		x	x	x	x
40.	Стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 24+25-26+27+28+29-30+38-39 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 24-25+26)	4140		4174	194.679	4208		4214	1.287.671	4220	

У Београду

дана 28.02.2020. године



Законски заступник даваоца
финансијског лизинга

[Handwritten signature]

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 87/2014 и 135/2014).

[Handwritten mark]

Назив даваоца финансијског лизинга: Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број 17492713

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2019 године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
Приливи готовине из пословних активности (3002 + 3003 + 3004 + 3005)	3001	9.824.561	9.516.394
Приливи по основу пласмана у финансијски лизинг	3002	7.969.852	7.252.576
Приливи и примљени аванси по основу посла финансијског лизинга	3003	1.816.399	2.207.636
Приливи по основу давања у закуп и продаје и остали примљени аванси	3004		
Остали приливи из редовног пословања	3005	38.310	56.182
Одливи готовине из пословних активности (3007 + 3008 + 3009 + 3010 + 3011 + 3012)	3006	9.953.293	11.155.179
Исплате обавеза и аванси дати по основу посла финансијског лизинга	3007	9.607.345	10.854.523
Исплате осталих обавеза из пословања и дати аванси	3008	106.423	93.673
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	114.549	111.030
Порез на добит	3010	54.121	41.380
Плаћања по основу осталих јавних прихода	3011	69.759	53.717
Остали одливи из редовног пословања	3012	1.096	856
Нето прилив готовине из пословних активности (3001 - 3006)	3013		
Нето одлив готовине из пословних активности (3006 - 3001)	3014	128.732	1.638.785
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
Приливи готовине из активности инвестирања (3016 + 3017 + 3018 + 3019 + 3020 + 3021)	3015	679.393	29.935
Продаја акција и удела	3016		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3017		
Продаја финансијских инструмената	3018		
Остали приливи из активности инвестирања	3019	672.435	
Примљене камате из активности инвестирања	3020	6.958	29.935
Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3021		
Одливи готовине из активности инвестирања (3023 + 3024 + 3025 + 3026)	3022	124.303	810.261
Куповина акција и удела	3023		
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3024	15.499	16.259
Куповина финансијских инструмената	3025	108.804	119.600
Остали одливи из активности инвестирања	3026		674.402
Нето прилив готовине из активности инвестирања (3015 - 3022)	3027	555.090	
Нето одлив готовине из активности инвестирања (3022 - 3015)	3028		780.326
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
Приливи готовине из активности финансирања (3030 + 3031 + 3032 + 3033)	3029	5.314.001	8.200.506
Увећање основног капитала	3030		
Дугорочни и краткорочни кредити и зајмови даваоцу финансијског лизинга	3031	5.314.001	8.200.506
Дугорочни и краткорочни зајмови даваоца финансијског лизинга	3032		

иш

Остали приливи из активности финансирања		3033	
Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
Одливи готовине из активности финансирања (3035 + 3036 + 3037 + 3038 + 3039)	3034	5.821.077	5.661.929
Откуп сопствених акција и удела	3035		
Дугорочни и краткорочни кредити и зајмови даваоцу финансијског лизинга	3036	5.566.339	5.376.448
Дугорочни и краткорочни зајмови даваоца финансијског лизинга	3037		
Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3038	86.000	140.000
Остали одливи из активности финансирања	3039	168.738	145.481
Нето прилив готовине из активности финансирања (3029 - 3034)	3040		2.538.577
Нето одлив готовине из активности финансирања (3034 - 3029)	3041	507.076	
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3015 + 3029)	3042	15.817.955	17.746.835
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006 + 3022 + 3034)	3043	15.898.673	17.627.369
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3042 - 3043)	3044		119.466
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3043 - 3042)	3045	80.718	
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3046	258.284	139.066
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3047	45	629
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3048	1.223	877
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3044 - 3045 + 3046 + 3047 - 3048)	3049	176.388	258.284

У Београду

дана 28.02.2020. године



Законски заступник даваоца финансијског лизинга

[Handwritten signature]

INTESA LEASING d.o.o. BEOGRAD
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2019. GODINU

SADRŽAJ:

1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD	1
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	2
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	4
4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA.....	28
5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA	31
6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA	32
7. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA VALUTNE KLAUZULE	32
8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	33
9. NETO PRIHODI OD UMANJENJA OBEZVREĐENJA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA I FINANSIJSKIH SREDSTAVA.....	33
10. NETO RASHODI OD OBEZVREĐENJASREDSTAVA DATIH U ZAKUP, PREDMETA LIZINGA I SREDSTAVA PREUZETIH U ZAMENU ZA NENAPLAĆENA POTRAŽIVANJA	33
11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	34
12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	34
13. OSTALI RASHODI	35
14. POREZ NA DOBIT	36
15. GOTOVINA	38
16. FINANSIJSKI PLASMANI BANKAMA.....	38
17. OSTALI FINANSIJSKI PLASMANI I DERIVATI.....	39
18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA	40
19. PREUZETI PREDMETI LIZINGA I ZALIHE	43
20. NEMATERIJALNA ULAGANJA	44
21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	45
22. OSTALA SREDSTVA	47
23. FINANSIJSKE OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA POZAJMLJENIH OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH INSTITUCIJA,OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE I DERIVATI	48
24. REZERVISANJA.....	50
25. OSTALE OBAVEZE	51
26. OSNOVNI KAPITAL – UDELI DRUŠTVA.....	51
27. REZERVE	52
28. DOBITAK.....	52
29. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE	52
30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA	53
31. UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	55
32. UPRAVLJANJE KAPITALOM	88
33. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA.....	89
34. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI U IZVEŠTAJU O TOKOVIMA GOTOVINE	89
35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA	90

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING d.o.o. BEOGRAD

Privredno društvo za finansijski lizing "Intesa Leasing" d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") je osnovano Rešenjem Trgovinskog suda od 3. septembra 2003. godine (prethodni naziv "Delta Leasing"). Preregistracija Društva u Registar privrednih subjekata je izvršena kod Agencije za privredne registre dana 25. jula 2005. godine na osnovu rešenja br. 82785/2005.

Naziv Društva je promenjen u Intesa Leasing d.o.o. Beograd dana 16. decembra 2005. godine Rešenjem Agencije za privredne registre br. 100536/2005.

Dana 16. decembra 2005. godine je na osnovu napred navedenog rešenja Agencije za privredne registre izvršeno povećanje osnovnog kapitala, tako da je ukupan iznos osnivačkog kapitala u tom trenutku bio EUR 350.000,00.

Društvo je Rešenjem Narodne banke Srbije od 24. januara 2006. godine dobilo dozvolu za obavljanje poslova finansijskog lizinga, čime je izvršeno usklađivanje poslova davaoca lizinga sa Zakonom o finansijskom lizingu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 55/2003, 61/2005, 31/2011 i 99/2011).

Rešenjem Agencije za privredne registre br. 112635/2006 od 27. marta 2006. godine izvršena je promena udela osnivača. Udeo osnivača Banca Intesa a.d. Beograd iznosio je 51% u ukupnom kapitalu, dok je udeo osnivača iz inostranstva CIB Leasing LTD, Budimpešta, Mađarska iznosio 49% u ukupnom kapitalu.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. 254739/2006 od 29. decembra 2006. godine izvršena je dokapitalizacija Društva. Osnivački kapital je povećan na iznos od EUR 5.350.000,00 pri čemu je odnos udela osnivača ostao isti.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. 29167/2009 od 31. marta 2009. godine izvršena je nova dokapitalizacija Društva. Osnivački kapital je povećan na iznos od EUR 10.152.452,62, pri čemu je promenjen i odnos udela osnivača tako da je udeo osnivača Banca Intesa a.d. Beograd povećan na 98,7% u ukupnom kapitalu, dok je udeo osnivača iz inostranstva CIB Leasing LTD, Budimpešta, Mađarska smanjen na 1,3% u ukupnom osnivačkom kapitalu.

U toku 2011. godine, Banca Intesa a.d. Beograd je otkupila udeo manjinskog osnivača CIB Leasing LTD, Budimpešta. Rešenjem Agencije za privredne registre br. 155596/2011 od 19. decembra 2011. godine izvršena je promena osnivača tako da je Banca Intesa a.d. Beograd ("Matična banka") postala vlasnik 100% udela Društva.

Društvo se bavi poslovima finansijskog lizinga u skladu sa Zakonom o finansijskom lizingu, te je time i definisana šifra delatnosti Društva od strane nadležnog organa 6491.

Društvo je 6. maja 2016. godine dobilo Rešenje Narodne banke Srbije o saglasnosti za obavljanje poslova zastupanja u osiguranju.

Rešenjem Agencije za privredne registre od 11. februara 2016. godine registrovan je ogranak Društva u Novom Sadu.

Društvo posluje kao zavisno pravno lice vlasnika Banca Intesa a.d. Beograd. Krajnji vlasnik, Intesa Sanpaolo S.P.A. regularno sastavlja i objavljuje konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja odobrenim od strane EU, i prezentuje ih na zvaničnom veb sajtu Intesa Sanpaolo Grupe: www.group.intesasanpaolo.com.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING d.o.o. BEOGRAD (Nastavak)

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 62/2013) razvrstano u velika pravna lica.

Sedište Društva je u Beogradu, Milentija Popovića 7b.

Poreski identifikacioni broj Društva je 103023875. Matični broj Društva je 17492713.

Na dan 31. decembra 2019. godine Društvo je imalo 43 zaposlena radnika (31. decembar 2018. godine: 42 radnika).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja**

Društvo vodi evidenciju i sastavlja redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 73/2019), Zakonom o finansijskom lizingu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 55/2003, 61/2005, 31/2011 i 99/2011) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji.

Za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI") koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi ("MRS"), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja ("MSFI"), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ("IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo finansija čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja.

Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije broj 401-00-4980/2019-16 od 21. novembra 2019. godine utvrđen je prevod Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI), koje čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), osnovni tekstovi MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board - IASB), kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevedeni MSFI utvrđeni navedenim rešenjem broj 401-00-4980/2019-16, počće da se primenjuju od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine, dok se isti mogu se primeniti i prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2019. godine (uz obelodanjivanje odgovarajućih informacija u Napomenama uz finansijske izveštaje).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

Društvo je primenilo MSFI 16 Lizing počev od dana 1. januara 2019. godine, a u skladu sa Mišljenjem Ministarstva finansija, br. 011-00-1051/2016-16 od 23. novembra 2016. godine. Naime, Društvo je izabralo da dobrovoljno primeni ovaj standard od datuma kada isti stupa na snagu, 1. januara 2019. godine, iako nije preveden na srpski jezik, niti objavljen u Republici Srbiji.

Ovi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva. Društvo nema ulaganja u zavisna i povezana pravna lica.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Odlukom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 87/2014 i 135/2014).

S obzirom na napred navedeno, kao i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na priložene finansijske izveštaje. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja".

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni 3, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, osim ukoliko je specifično navedena primena fer vrednosti, kao što je predviđeno u računovodstvenim politikama.

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, što podrazumeva da će Društvo nastaviti sa obavljanjem delatnosti u doglednoj budućnosti.

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

Priloženi finansijski izveštaji Društva za 2019. godinu odobreni su za izdavanje od strane Predsednika Izvršnog odbora 28. februara 2020. godine.

2.2. Uperedni podaci

Uperedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Društva za 2018. godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i koji su objašnjeni u Napomeni 2.1., koji su bili predmet revizije.

Računovodstvene politike i procene koje se tiču priznavanja i vrednovanja sredstava i obaveza, korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Društva za 2018. godinu, osim za dobrovoljnu primenu MSFI 16 Lizing. Društvo je za potrebe bolje prezentacije korigovalo u određenim segmentima uporedne podatke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Priznavanje prihoda i rashoda***(a) Prihodi i rashodi od kamata*

Prihodi i rashodi od kamata, uključuju ugovorenu i zateznu kamatu i obračunavaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionih odnosa, koji su bliže definisani u ugovorima između komitenata i Društva, odnosno između Društva i banaka.

Prihodi i rashodi od kamata se priznaju u bilansu uspeha koristeći metod efektivne kamatne stope (koja u slučaju prihoda od kamata ne uključuje naknade za odobrenje plasmana po osnovu finansijskog lizinga). Metod efektivne kamatne stope predstavlja metod kojim se izračunava amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i odgovarajući prihod/rashod po osnovu kamata alocira na odgovarajući period. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budući novčani tokovi u toku otplate finansijskog instrumenta na njegovu knjigovodstvenu vrednost.

Na potraživanja za koja je pokrenut postupak naplate kod suda ne obračunava se zatezna kamata.

(b) Prihodi od naknada

U okviru prihoda od naknada iskazuju se prihodi po osnovu naknada za odobrenje plasmana po osnovu finansijskog lizinga koji se naplaćuju od korisnika lizinga, prefakturisani troškovi primaocu lizinga po osnovu upisa ugovora u registar finansijskog lizinga, osiguranja, registracije i drugih troškova, prihodi po osnovu interkalarnе kamate, prihodi po osnovu naplate troškova izdavanja opomena i ostalih troškova u slučaju neizmirenja obaveza korisnika lizinga.

Prihodi od naknada za odobravanje po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se obračunavaju i naplaćuju unapred, a potom razgraničavaju tokom trajanja ugovora o finansijskom lizingu.

(c) Rashodi od naknada

Rashodi od naknada čine naknade bankama za platni promet i ostale bankarske usluge, kao i troškovi koji se fakturišu korisniku lizinga po osnovu upisa ugovora u registar finansijskog lizinga, troškovi osiguranja, registracije i drugi troškovi koji se prefakturišu korisniku lizinga. Ovi troškovi se razgraničavaju i knjiže na teret rashoda u periodima na koje se odnose.

(d) Ostali rashodi

Troškovi materijala, usluga održavanja, popravki i zamene evidentiraju se u bilansu uspeha u trenutku kada nastanu.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Društvo 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 Društva.

Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa (Nastavak)

Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja.

Pozitivne ili negativne 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 prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule (Napomena 7).

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke vrednovane po fer vrednosti izražene u stranoj valuti biće preračunate primenom kursa važećeg na dan procene.

Društvo je za preračun obaveza po osnovu primljenih kredita, depozita sa valutnom klauzulom, kao i za preračun monetarnih sredstava koristilo zvanične srednje kurseve Narodne banke Srbije ("NBS"), koji su na dan sastavljanja finansijskih izveštaja bili sledeći:

<u>Valuta</u>	U RSD	
	31. decembar 2019.	31. decembar 2018.
CHF	108,4004	104,9779
EUR	117,5928	118,1946

Pozitivni i negativni efekti svođenja vrednosti naknade za korišćenje predmeta lizinga u valuti na dinarsku protivvrednost priznaju se u bilansu uspeha u okviru prihoda i rashoda od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

Plasmani i obaveze za koje je u osnovnim ugovorima ugrađeno vezivanje za kurs strane valute (devizna klauzula) ili neku drugu varijablu, procenjuju se u skladu sa odredbama sadržanim u ugovorima. Efekti procene se knjiže kao prihodi, odnosno rashodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

Društvo je u toku 2019. godine vršilo preračun potraživanja po osnovu finansijskog lizinga primenom ugovorenih kurseva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.3. Gotovina**

Gotovina je prikazana u bilansu stanja i obuhvata gotovinu na dinarskim računima kod banaka. Gotovina se vrednuje po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja.

Finansijsko sredstvo se vrednuje po amortizovanoj vrednosti ukoliko nije naznačeno kao vrednovano po fer vrednost kroz bilans uspeha i ispunjava sledeće kriterijume:

- cilj poslovnog modela sredstva je držanje sredstva radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i
- ugovorni uslovi finansijskog sredstva dovode do novčanih tokova koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate na stanje glavnice na određene datume.

Društvo obavlja poslove dinarskog platnog prometa preko tekućeg računa kod Banca Intesa a.d. Beograd.

Računovodstvena politika obračuna obezvređenja objašnjena je u Napomeni 3.7.

3.4. Finansijski plasmani bankama

Finansijski plasmani bankama Društva obuhvataju :

- devizne račune i
- oročene depozite kod banaka.

Oročeni depoziti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti. Nakon inicijalnog priznavanja, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti.

Finansijsko sredstvo se vrednuje po amortizovanoj vrednosti ukoliko nije naznačeno kao vrednovano po fer vrednost kroz bilans uspeha i ispunjava sledeće kriterijume:

- cilj poslovnog modela sredstva je držanje sredstva radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i
- ugovorni uslovi finansijskog sredstva dovode do novčanih tokova koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate na stanje glavnice na određene datume.

U slučajevima kada Društvo sklopi Ugovore o kratkoročnim depozitima sa valutnom klauzulom ili devizne depozite, nakon inicijalnog knjiženja obračunavaju se efekti po osnovu valutne klauzule, kao i kursne razlike koje se evidentiraju u bilansu uspeha u okviru pozicije prihoda, odnosno rashoda od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

Računovodstvena politika obračuna obezvređenja objašnjena je u Napomeni 3.7.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.5. Ostali finansijski plasmani i derivati**

Ostali finansijski plasmani su plasmani u hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat.

Dužnički instrument se vrednuje po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat samo ukoliko ispunjava oba sledeća kriterijuma:

- cilj poslovnog modela sredstva je držanje sredstva radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaja i
- ugovoreni uslovi finansijskog sredstva dovode do novčanih tokova koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamate na stanje glavnice na određene datume.

Inicijalno se vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove koji su direktno pripisivi sticanju finansijskog sredstva.

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijska sredstva se iskazuju po fer vrednosti. Društvo meri fer vrednost hartija od vrednosti i razliku između fer vrednosti i knjigovodstvene vrednosti evidentira kao nerealizovane dobitke ili gubitke po osnovu hartija od vrednosti u okviru pozicije Rezerve, revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci/gubici (Napomena 27).

Društvo na dan 31. decembra 2019. godine nema finansijske derivate.

Računovodstvena politika obračuna obezvređenja objašnjena je u Napomeni 3.7.

3.6. Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga

Finansijski lizing je lizing kojim se suštinski prenose svi rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali i ne mora preneti.

Prilikom inicijalnog priznavanja, Društvo kao davalac lizinga priznaje sredstva data u finansijski lizing u bilansu stanja kao finansijske plasmane jednake neto investiranju u finansijski lizing.

Bruto ulaganje u lizing predstavlja ukupan iznos minimalnih lizing rata i bilo koje negarantovane preostale vrednosti koja pripada davaocu lizinga. Neto ulaganja u lizing predstavljaju bruto ulaganja u lizing diskontovana po kamatnoj stopi sadržanoj u lizingu. Nezarađeni finansijski prihod je razlika između bruto i neto ulaganja u lizing.

Kamatna stopa sadržana u lizingu je diskontna stopa koja na početku lizinga uslovljava da zbir ukupne sadašnje vrednosti minimalnih lizing rata i negarantovane preostale vrednosti bude jednak zbiru fer vrednosti sredstva koje je predmet lizinga i svih inicijalnih troškova davaoca finansijskog lizinga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.6. Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga (Nastavak)**

Ulaganja u lizing iskazana u bilansu stanja kao potraživanja po osnovu finansijskog lizinga naknadno se vrednuju po amortizovanoj vrednosti umanjenoj za procenjenu ispravku vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga.

Finansijski prihodi, odnosno prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga se priznaju na način koji odražava konstantan periodični prinos na preostali iznos neto ulaganja u finansijski lizing.

Ostala potraživanja po osnovu finansijskog lizinga se evidentiraju i vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za ispravku vrednosti potraživanja.

Ostala potraživanja po osnovu finansijskog lizinga obuhvataju :

- naknade;
- kamate;
- prefakturisane troškove korisnicima finansijskog lizinga i
- opomene.

Indirektnu ispravku vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga Društvo obračunava u skladu sa Politikom klasifikacije potraživanja i evidentira kao prihod odnosno rashod perioda u okviru pozicije Neto prihodi od umanjenja / (rashodi po osnovu) obezvređenja potraživanja po osnovu finansijskog lizinga i finansijskih sredstava.

Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga sa ugovorenim valutnom klauzulom početno se iskazuju u protivvrednosti inostrane valute prema ugovorenom deviznom kursu na dan transakcije. Za efekat promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate, kao i na svaki datum bilansa stanja, utvrđuju se efekti valutne klauzule, koji se evidentiraju kao prihod odnosno rashod perioda u okviru pozicije Neto prihodi / (rashodi) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva

U skladu sa internom politikom, na svaki izveštajni datum Društvo obračunava i priznaje ispravku vrednosti jednaku očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog veka za finansijska sredstva koja se mere po amortizovanoj vrednosti (a koja uključuju potraživanja po osnovu lizinga) i za dužnička finansijska sredstva koja se evidentiraju po fer vrednosti kroz ostali rezultat, osim za ona finansijska sredstva za koja nije zabeleženo značajno povećanje kreditnog rizika od momenta inicijalno priznavanja.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih instrumenata koji se mere po amortizovanoj vrednosti, umanjuje se za iznos ispravke vrednosti za očekivane kreditne gubitke.

Ispravke vrednosti za očekivane kreditne gubitke kod dužničkih finansijskih sredstava koja se mere po fer vrednosti kroz ostali rezultat, priznaju se kroz ostali rezultat i bilans uspeha, i njima se ne umanjuje knjigovodstvena vrednost u bilansu stanja.

Metodologija obračuna ispravki vrednosti, odnosno obezvređenja finansijskih sredstava je definisana "Politikom klasifikacije aktive".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Glavni cilj zahteva standarda IFRS 9 obezvređenja, je da obezbedi korisnicima finansijskih izveštaja više korisnih informacija o očekivanim kreditnim gubicima po osnovu finansijskih instrumenata merenih po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat (dužnički instrumenti). Ovi zahtevi se zasnivaju na modelima očekivanih kreditnih gubitaka koji se odnosi na finansijska sredstva.

Obezvređenje se obračunava po jednom od sledećih osnova:

- 12-mesečni očekivani kreditni gubici - ovo su očekivani kreditni gubici koji nastaju ukoliko nastupi status neizmirenja obaveza u toku 12 meseci nakon datuma izveštavanja i
- životni (lifetime) očekivani gubici - navedeni kreditni gubici su posledica mogućih događaja neizmirenja obaveza tokom celog očekivanog života finansijskog instrumenta.

Obračun životnih očekivanih gubitaka vrši se ukoliko je kreditni rizik finansijskog sredstva na dan izveštavanja značajno povećan u odnosu na incijalni datum priznavanja tog sredstva, dok se u suprotnom obračunavaju 12-mesečni kreditni gubici.

Glavne karakteristike principa standarda IFRS 9 Finansijski instrumenti mogu se prikazati na sledeći način:

- detaljniji klasifikacija portfolija koji nije obezvređen u dva nivoa (Nivo 1 i Novo 2) prema definisanom skupu kriterijuma
- uključivanje elemenata makroekonomskih uslova u PD / LGD, kako bi se razmotrile očekivane promene vezane za makroekonomsko okruženje koje se mogu javiti u narednim godinama u odnosu na datum izveštavanja
- Uvođenje novog koncepta Lifetime Expected Loss - očekivanog gubitka kada se prepozna značajno pogoršanje kreditnog rizika finansijskog instrumenta (Nivo 2). Lifetime Expected Loss kalkulacija gubitka pokriva celu preostalu izloženost jedne transakcije.

Društvo klasifikuje svoja rizična sredstva prema Harmonizovanoj International Subsidiary Banks Division (ISBD) metodologiji za klasifikaciju sredstava. Rizična sredstva koja su klasifikovana odnose se na kreditnu izloženost iz bilansa stanja.

Kriterijumi za klasifikaciju potraživanja su:

- a) Objektivni kriterijum klasifikacije dužnika je kašnjenje u izmirivanju obaveza. Subjektivni kriterijumi klasifikacije uključuju sve ostale informacije koje mogu da ukažu da je malo verovatno da će klijent u potpunosti izvršiti svoje ugovorne obaveze;
- b) Ekonomska grupa; i
- c) Pravilo kontaminacije.

Klasifikacija sredstava se bazira na objektivnim i subjektivnim kriterijumima navedenim u Politici klasifikacije aktive. Kolateral ili garancija uspostavljeni kao sredstvo obezbeđenja ne mogu uticati na klasu klijenta već samo na nivo obračunatih ispravki vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)**

Potraživanja se klasifikuju u jednu od sledećih klasa:

A) Non - Performing potraživanja:

- Doubtful - Klasifikacija se mora zasnivati na kriterijumima procene korisnika leasinga koji su usklađeni sa definisanjem korisnika lizinga kao zaista nesolventnih.
- Unlikely to pay - Klasifikacija u kategoriju Unlikely to pay je rezultat procene Društva da je mala verovatnoća da će korisnik leasing ugovora u potpunosti ispuniti svoje obaveze (u smislu otplate glavnice i/ili kamate) bez pribegavanja aktivnostima kao što su izvršenje naplate iz sredstava obezbeđenja. Takva procena vrši se bez obzira na iznos i broj dana doznje. U Unlikely to pay klasi se javljaju klijenti kod kojih su pokazatelji kreditnog kvaliteta značajno pogoršani i kod kojih se ne očekuje da budući novčani tokovi u potpunosti servisiraju njihove finansijske obaveze.
- Past due - klijent ima privremene probleme (doznju dužu od 90 dana), koji mogu biti prevaziđeni i nisu ispunjeni uslovi za klasifikaciju dužnika kao Unlikely to pay ili Doubtful. Ukupna izloženost prema dužniku će se svrstati u kategoriju Past due ako iznos dospelog duga prelazi 1% ukupnog duga na dan obračuna rezervisanja.

B) Performing potraživanja:

U ovu klasu se svrstavaju svi klijenti koji nisu klasifikovani u jednu od non-performing klasa i redovno ili sa kašnjenjem do 90 dana izmiruju obaveze prema Društvu.

Pored klasifikacije potraživanja u klase Performing, Past Due, Unlikely to Pay i Doubtful, Društvo svrstava potraživanja u sledeće nivoe obezvređenja:

- Nivo 1 (Stage 1)
- Nivo 2 (Stage 2)
- Nivo 3 (Stage 3)

Nivoi obezvređenja određuju način obračuna očekivanih kreditnih gubitaka. 12-mesečni očekivani kreditni gubici se obračunavaju za potraživanja u Nivou 1, dok se očekivani gubici do kraja perioda trajanja finansijskog instrumenta (Lifetime Expected Loss) obračunavaju za potraživanja u Nivou 2 i Nivou 3.

U Nivo 3 se svrstavaju sva Non-performing potraživanja, dok Nivo 1 i Nivo 2 predstavljaju „potklase“ u okviru Performing potraživanja. U Nivo 2 se svrstavaju Performing potraživanja kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na momenat inicijalnog priznavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Kriterijumi za svrstavanje finansijskih instrumenata u nivoe obezvređenja sumirani su u tabeli ispod:

Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
<ul style="list-style-type: none"> • Performing izloženosti bez dana kašnjenja • Performing izloženosti sa više od 30 dana kašnjenja ali ispod praga materijalnosti (postavljen na 1%) 	<ul style="list-style-type: none"> • Performing izloženosti sa više od 30 dana kašnjenja preko praga materijalnosti (postavljen na 1%) • Restrukturirane performing izloženosti • Performing izloženosti sa statusom ranih znakova upozorenja - klijenti sa statusom ranog upozorenja • Performing izloženosti sa značajnim povećanjem PD od momenta inicijalnog priznavanja. Materijalno povećane PD zavisi od segmenta kojem klijent pripada I rejting klase 	<ul style="list-style-type: none"> • Izloženosti sa više od 90 dana kašnjenja preko praga materijalnosti (postavljen na 1%) • Unlikely to Pay • Doubtful

Obezvređenje se obračunava na osnovu internog modela, a rashodi / (prihodi po osnovu umanjjenja) obezvređenja se evidentiraju na teret ili u korist bilansa uspeha. Ispravke vrednosti za potencijalne gubitke obuhvataju:

- Kolektivna obezvređenja za sve performing izloženosti, kao i non-performing izloženosti čija je ukupna izloženost manja od EUR 250.000; i
- Individualna obezvređenja za non-performing izloženosti sa ukupnom izloženošću većom od EUR 250.000.

Ispravka vrednosti aktive, za klijente koji nisu predmet individualne procene, se obračunava u zavisnosti od toga u koji nivo obezvređenja je potraživanje klasifikovano (Nivo 1, 2 ili 3) prema definisanim kriterijumima.

Kolektivna procena se zasniva na očekivanoj verovatnoći neizmirenja obaveza (PD - *Probability of Default*) i gubitku u slučaju neizmirenja obaveza (LGD - *Loss Given Default*) parametrima.

Diskontna stopa koja se u obračunu koristi je efektivna kamatna stopa pojedinačnog ugovora. U kontekstu obračuna "lifetime" očekivanih kreditnih gubitaka, razvijena je metodologija za utvrđivanje EAD-a (Exposure at Default) za sve periode do konačne ročnosti finansijskog instrumenta. Za proizvode koji se amortizuju i za koje su raspoloživi planovi otplate, budući EAD se utvrđuje na osnovu planova otplate.

Verovatnoća *default-a* (PD) predstavlja verovatnoću da performing potraživanje/dužnik pređe u *default*.

U toku 2019. godine za 11 ugovora o finansijskom lizingu Društvo je imalo promenu iz Nivoa 3 u Nivo 2 ili Nivo 1 i izloženost ovih ugovora je bila RSD 21.373 hiljada.

Interni rejting i odgovarajuće PD vrednosti, obračunati su u skladu sa procedurama i pravilima Matične banke - Banca Intesa a.d. Beograd, preuzimaju se od Sektora za upravljanje rizicima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Homogena portfolija su definisani u svrhu izračunavanja parametara rizika. Homogeni portfolio čine klijenti koji pripadaju istom komercijalnom segmentu (na primer SME, Small business itd.) i istom rejtingu i istom modelu obračuna internog rejtinga.

- Za klijente u non-performing klasama Nivo 3(Stage 3) PD je 100%.
- Za izloženosti koje pripadaju Nivou 1 (Stage 1) i koje se odnose na klijente sa obračunatim internim rejtingom, preuzima se odgovarajuća vrednost PD parametra u zavisnosti od rejtinga i segmenta.
- Za izloženosti koje pripadaju Nivou 2 (Stage 2) i koje se odnose na klijente sa obračunatim internim rejtingom, preuzima se odgovarajuća vrednost PD parametra u zavisnosti od rejtinga, segmenta i ročnosti.
- Za izloženosti klijenata koji nemaju rejting na izveštajni datum, a pripadaju segmentima koji su pokriveni PD modelom, utvrđuje se stopa default-a na osnovu centralne tendencije iz modela, a zatim se klijentima dodeljuje prvi konzervativniji rejting najbliži dobijenoj vrednosti. Nakon toga se u skladu sa dobijenim rejtingom, izloženostima dodeljuje odgovarajući PD parametar (Lifetime PD ili 12-mesečni PD) u zavisnosti od Nivoa kome izloženosti pripadaju (Nivo 1 ili Nivo 2).
- Za izloženosti klijenata koji pripadaju segmentima koji nisu pokriveni PD modelom, PD se utvrđuje na osnovu istorijskih stopa default-a određenog segmenta, koje se dodatno prilagođavaju za projekciju makroekonomskog uticaja korišćenjem odgovarajućih makroekonomskih koeficijenata za različita scenarija.
- Za izloženosti koje se odnose na članice grupacije Intesa Sanpaolo primenjuje se PD definisane dokumentom Pravilnik za Obračun verovatnoće gubitka za preostali period trajanja finansijskog instrumenta.
- Za izloženosti koje pripadaju segmentima Banke, Države, Centralne banke i Lokalne samouprave, primenjuju se PD vrednosti definisane dokumentom Pravilnik za Obračun verovatnoće gubitka za preostali period trajanja finansijskog instrumenta

LGD parametar računa Sektor za upravljanje rizicima Banca Intesa a.d. Beograd na bazi analize istorijskih podataka, odvojeno za homogene portfolio segmente.

Stopa gubitka u slučaju neizmirenja (LGD) određuje se posebno za potraživanja (deo potraživanja) pokrivena kolateralom i potraživanja nepokrivena kolateralom.

Prilikom obračuna ispravke vrednosti po osnovu kreditnih gubitaka, PD I LGD se primenjuju na osnovicu (EAD - *Exposure at Default*) tako što se bruto izloženost umanjuje za iznos:

- 60% izloženosti, ako je predmet lizinga vozilo (komercijalno ili putničko);
- 50% izloženosti, ako je predmet lizinga nepokretnost;
- 50% izloženosti, ako je predmet lizinga vazduhoplov;
- 40% izloženosti, ako je predmet lizinga plovni objekat ili šinsko vozilo;
- 40% izloženosti, ako je predmet lizinga proizvodna i druga oprema;
- 30% izloženosti, ako je predmet lizinga poljoprivredna oprema; i
- 40% izloženosti, za ostale vrste predmeta lizinga.

Umanjenja osnovice se mogu dodatno prilagoditi u slučajevima kada Društvo raspolaže preciznijom procenom tržišne vrednosti pojedinačnih predmeta lizinga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)**

Nivo obezvređenja potraživanja po osnovu finansijskog lizinga se utvrđuje na osnovu projekcije očekivanih novčanih tokova koji će biti naplaćeni po osnovu ugovora sa klijentom, uzimajući u obzir novu procenu finansijskog stanja i kreditne sposobnosti klijenta, vrednosti kolaterala, vremenskih rokova potrebnih za realizaciju kolaterala i drugo. Za obračun očekivanih kreditnih gubitaka uvedena su različita scenarija (ponderisana verovatnoćom) za procenjene buduće novčane tokove, uz dodatnu korekciju koja uzima u obzir procenjeni makroekonomski uticaj (add-on).

Kao osnova za obračun "lifetime" PD parametra korišćeni su postojeći (Basel II) PD modeli usklađeni sa zahtevima MSFI 9:

- prelazak sa TTC (Through the cycle) na PIT (Point in time) koncept,
- uvođenje koeficijenata (kao korekcije PD-a) koji odražavaju makroekonomski uticaj na parametar za buduće periode, korišćenjem tri scenarija (najverovatniji, najpovoljniji, nepovoljan),
- "lifetime" projekcija (korišćen je Markovljev pristup).

Za segmente koji nisu pokriveni PD modelima, kao aproksimacija PD-a koristi se odgovarajuća istorijska stopa default-a, uz dodatna (gore navedena) prilagođavanja.

Za klijente/potraživanja koji su predmet grupne procene, LGD (Loss Given Default) parametar je obračunat na osnovu prosečnih istorijskih stopa gubitaka za definisane segmente, pri čemu se, dobijene vrednosti koriguju koeficijentima koji predstavljaju meru procenjenog makroekonomskog uticaja na visinu LGD-a za buduće periode. Za navedeno makroekonomsko prilagođavanje parametra koriste se tri scenarija (najverovatniji, najpovoljniji, nepovoljan). Diskontovanje tako dobijenog LGD-a sprovodi se korišćenjem efektivne kamatne stope pojedinačnog ugovora.

Društvo uključuje „forward-looking“ informacije i u procenu značajnog povećanja kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja i u merenje očekivanih kreditnih gubitaka.

Uključivanje „forward-looking“ informacija vrši se kroz prilagođavanje vrednosti PD i LGD parametara kako bi se uvažila očekivanja njihovih promena vezana za makroekonomsko okruženje koje se mogu desiti u narednim godinama. Makroekonomsko prilagođavanje PD-a se sprovodi stresnim koeficijentima dobijenim iz interno razvijenog PD stres test modela zasnovanog na regresionoj jednačini koja kvantivikuje vezu između pogoršanja kreditnog portfolija (promene verovatnoće neizmirenja obaveza) i promene makroekonomskih varijabli ili varijabli koje su identifikovane kao relevantne za uslove u kojima Banka posluje. Model prioritetizuje varijable sa najvećim uticajem na kreditni rizik (svaka makro varijabla utiče na kreditni rizik u različitom stepenu i vremenskom horizontu). PD stres model je razvijen posebno za segment privrednih društva i fizičkih lica. Makroekonomsko uslovljavanje LGD-a je vršeno primenom EBA koeficijenata u nedostatku interno razvijenih modela (pošto se EBA oslanja samo na Osnovne i Nepovoljne koeficijente, koeficijenti za Povoljan scenario su izračunati interno na osnovu metodologije Intesa SanPaolo Grupe napisane u ovu svrhu). „Forward-looking“ elementi su izračunati za naredne 2 godine preostale ročnosti u odnosu na izveštajni datum, tako da su parametri rizika Osnovnog scenarija prilagođeni za „add-on“ koji uzima u obzir sva tri scenarija. Za makroekonomsko uslovljavanje LGD-a korišćeni su EBA koeficijenti za Ostatak sveta (eng. Rest of the World), budući da koeficijenti nisu dostupni za državu Srbiju. Vrednost koeficijenata se razlikuje u zavisnosti od pripadnosti segmentu. Same vrednosti koeficijenata, dobijene od Intesa SanPaolo, potiču iz EBA stres test vežbe iz 2018. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Implementirani PD za potrebe obračuna rezervisanja za kreditne gubitke je dobijen kao linearna kombinacija promena PD-ja u normalnom, stresnom i najboljem scenariju. U sva tri scenarija, vrednosti stope promene trenutnog PD-a se dobijaju na osnovu PD satellite stress test modela, koji utvđuje linearnu vezu između logaritamske promene stope PD i promene određenih makroekonomskih parametara koji su prepoznati kao statistički i ekonomski relevantni. U slučaju promene stope PD za portfolio privrednih društava, makroekonomske varijable koje su prepoznate kao relevantne su promena deviznog kursa, promena lokalne referentne kamatne stope, promena realne plate. U slučaju promene stope PD za portfolio stanovništva, makroekonomske varijable koje su prepoznate kao relevantne su promena deviznog kursa, promena tržišne kamatne stope na eure, promena realne plate i stopa nenaplativih kredita u sektoru privrednih društava (varijabla ocenjena modelom za privredna društva). Obzirom da su makroekonomske varijable po prirodi ne-stacionarne, u samim regresijama se koriste njihove matematičke transformacija (najčešće je u pitanju stopa prinosa obračunata prirodnim logaritmom). Pored toga, promena određene makroekonomske varijable nema momentalni uticaj na kreditni rizik, odnosno na verovatnoću defaulta, PD stress test satellite model uvažava takav “odloženi” uticaj. Tako je utvrđeno da najveći uticaj na buduće projektovani PD imaju promene makroekonomskih varijabli koje su se desile u prethodnim kvartalima. U kojoj meri će svaka od varijabli uticati na izmene stope neizmirenja obaveza definisano je ocenama parametara regresije.

Vrednosti makroekonomskih parametara u stresnom (najgorem) i najboljem scenariju su dobijene kao 0,1 i 99,9 percentile istorijske distribucije njihovih vrednosti u poslednjih 10 godina (ili kraće ukoliko serija za parametar nije dostupna), dok su vrednosti od normalnom scenariju dobijene od Odeljenja za ekonomska istraživanja. Vrednosti koje su iskorišćene u navedenim slučajevima su:

Privreda

2019. godina	Devizni kurs	Referentna kamatna stopa	Realna plata
Osnovni scenario	0,25%	0,5	2,62%
Najgori scenario	18,49%	8,47	-0,19%
Najbolji scenario	-6,93%	-1,55	8,58%

2020. godina	Devizni kurs	Referentna kamatna stopa	Realna plata
Osnovni scenario	0,25%	0,5	2,12%
Najgori scenario	-3,09%	-1,22	1,34%
Najbolji scenario	2,23%	-0,31	11,20%

2021. godina	Devizni kurs	Referentna kamatna stopa	Realna plata
Osnovni scenario	0,42%	0,75	1,97%
Najgori scenario	8,76%	0,5	3,63%
Najbolji scenario	0,71%	-0,13	7,55%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Stanovništvo

<u>2019. godina</u>	<u>Devizni kurs</u>	<u>NPL privrede</u>	<u>Realna plata</u>	<u>Euribor 6m</u>
Osnovni scenario	0,25%	-0,16	2,62%	-0,18
Najgori scenario	18,49%	1,59	-0,19%	0,75
Najbolji scenario	-6,93%	-0,72	8,58%	-1,71

<u>2020. godina</u>	<u>Devizni kurs</u>	<u>NPL privrede</u>	<u>Realna plata</u>	<u>Euribor 6m</u>
Osnovni scenario	0,25%	0,15	2,12%	0,3
Najgori scenario	-3,09%	2,96	1,34%	0,79
Najbolji scenario	2,23%	-1,39	11,20%	-1,49

<u>2021. godina</u>	<u>Devizni kurs</u>	<u>NPL privrede</u>	<u>Realna plata</u>	<u>Euribor 6m</u>
Osnovni scenario	0,42%	0,19	1,97%	0,71
Najgori scenario	8,76%	0,01	3,63%	-0,2
Najbolji scenario	0,71%	-0,53	7,55%	-1,6

Na osnovu koeficijenata dobijenih iz internog PD stres modela, vrši se makroekonomsko uslovljavanje PD vrednosti koje se koriste u obračunu očekivanih kreditnih gubitaka, za naredne 3 godine preostale ročnosti u odnosu na izveštajni datum, gde se vrednosti iz Osnovnog scenarija dodatno koriguju za „add-on“ koji uzima u obzir sva tri scenarija.

Makroekonomsko uslovljavanje LGD-a je vršeno primenom EBA koeficijenata u nedostatku interno razvijenih modela (pošto se EBA oslanja samo na Osnovne i Nepovoljne koeficijente, koeficijenti za Povoljan scenario su izračunati interno na osnovu metodologije Grupe napisane u ovu svrhu). „Forward-looking“ elementi su izračunati za naredne 3 godine preostale ročnosti u odnosu na izveštajni datum, tako da su parametri rizika Osnovnog scenarija prilagođeni za „add-on“ koji uzima u obzir sva tri scenarija.

Za izloženosti koje pripadaju segmentu *“Low Default Portfolio”* (države, lokalne samouprave i banke), koriste se parametri dobijeni internim modelima Intesa SanPaolo, s obzirom na to da Društvo u ovom delu portfolija nema dovoljno istorijskih podataka kako bi ih sama obračunala.

Projektovani novčani tokovi se diskontuju efektivnom kamatnom stopom i svode na sadašnju vrednost. Upoređivanjem sadašnje vrednosti očekivanih novčanih tokova sa bruto knjigovodstvenom vrednošću potraživanja utvrđuje se nivo obezvređenja lizing plasmana.

Bruto knjigovodstvena vrednost sredstava se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a očekivani kreditni gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti finansijskih sredstava evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi od obezvređenja potraživanja po osnovu finansijskog lizinga i finansijskih sredstava (Napomena 9).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Ukoliko, tokom narednog perioda, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se odigrao nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od umanjenja obezvređenja potraživanja po osnovu finansijskog lizinga i finansijskih sredstava (Napomena 9).

Na osnovu instrukcija Matične banke, Društvo je u 2019. godini izmenilo način računanja docnje korisnika lizinga. Docnja se više ne meri za svaki ugovor korisnika lizinga već se primenju Default event koji predstavlja kumulativnu docnju po korisniku lizinga. Korisnik lizinga prekida docnju u slučaju plaćanja svih dospelih potraživanja, odnosno u slučaju kada je nedospelo nenaplaćeno potraživanja ispod praga materijalne značajnosti.

Nivo 3 čine plasmani, kod kojih postoji objektivni dokaz o obezvređenju, odnosno subjektivni dokazi o postojanju statusa neizmirenja obaveza. Pod objektivnim dokazom o obezvređenju podrazumeva se kontinuirana docnja iznad 90 dana u materijalno značajnom iznosu. Obračun materijalne značajnosti docnje utvrđuje se na nivou klijenta u skladu sa odredbama Tačke 10. Uputstva za utvrđivanje statusa neizmirenja obaveza Narodne banke Srbije. Relativni prag materijalne značajnosti iznosi 1% ukupne bilansne izloženosti, dok se apsolutni prag razlikuje u zavisnosti od pripadnosti izloženosti klasi izloženosti (1.000 dinara za dužnike iz klase izloženosti prema fizičkim licima, i 10.000 dinara za ostale dužnike). Pod subjektivnim dokazom o postojanju statusa neizmirenja obaveza podrazumeva se procena Društva da klijent neće biti u mogućnosti da u potpunosti izmiri svoje obaveze prema Društvu ne uzimajući u obzir realizaciju iz sredstava obezbeđenja. Subjektivna procena statusa neizmirenja obaveza se bazira na kvantitativnim i kvalitativnim, internim i eksterno pribavljenim informacijama o dužniku. Pored izmene načina obračuna docnje koji je u primeni od novembra 2019.godine, Društvo je u 2019.godini primenila (u skladu sa smernicama Intesa SanPaolo) i ostala pravila u vezi sa novom definicijom statusa neizmirenja obaveza definisana Uputstvom Narodne banke Srbije i odgovarajućom EBA regulativom (eng. „*Guidelines on the application of the definition of default under Article 178 of Regulation (EU) No 575/2013*“), pri čemu je najznačajnija promena uvođenje Probnog perioda u trajanju ne kraćem od 90 dana za potraživanja u statusu neizmirenja obaveza kod kojih kriterijumi koji su klijenta odveli u ovaj status više nisu aktivni.

Otpis potraživanja

Otpis finansijskih sredstava se radi u skladu sa Korisničkim uputstvom za otpis nenaplativih potraživanja. Predmet otpisa su potraživanja koja ispunjavaju sledeće uslove: postoji docnja u naplati konkretnog potraživanja ; Društvo nije uspela da naplati potraživanje i pored sprovođenja svih aktivnosti naplate definisanih svojim politikama i procedurama; započeti su sudski postupci namirenja potraživanja; vrednost potraživanja je u potpunosti pokrivena ispravkom vrednosti.

Služba računovodstva vrši predlog za otpis potraživanja, dok Upravni odbor ili Izvršni odbor Društva su nadležni za odobrenje.

Za donošenje odluka o otpisu potraživanja do vrednosti od EUR 10.000 je nadležan Izvršni odbor Društva, dok je za donošenje odluke o otpisu potraživanja veći od EUR 10.000 nadležan Upravni odbor Društva.

Vanbilansna izloženost potraživanja koja su isknjižena u toku 2019. godine iznosi RSD 4.816 hiljada, ali su ista i dalje predmet tehnika naplate. U isknjiženje u toku 2019. godine su uključena i potraživanja za štetu nakon prodaje preuzetih predmeta lizinga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Prezeti predmeti lizinga i zalihe

(a) Prezeti predmeti lizinga

Prilikom prevremenog raskida ugovora o finansijskom lizingu, predmet lizinga se oduzima, a vrednost finansijskog plasmana, odnosno potraživanja se evidentira na Predmetima lizinga prezetih u zamenu za nenaplaćena potraživanja i inicijalno i naknadno se vrednuje po nižoj od dve vrednosti: procenjenoj vrednosti (fair value) ili neamortizovanoj vrednosti finansijskog plasmana (carrying amount).

Procena vrednosti prezetog predmeta lizinga vrši se redovno od strane ovlašćenog procenitelja, pri svakoj promeni vrednosti usled značajnih promena cena na tržištu ili promene fizičkog stanja tog predmeta, a najmanje jednom u periodu od godinu dana od prethodne procene. Prilikom procene uzimaju se u obzir tržišni faktori, amortizacija, kao i tehničko stanje predmeta lizinga.

U slučaju da je neamortizovana vrednost finansijskog plasmana po osnovu ugovora o finansijskom lizingu (carrying amount) veća od procenjene vrednosti predmeta lizinga, negativna razlika se evidentira kao Ispravka vrednosti predmeta lizinga prezetih u zamenu za nenaplaćena potraživanja, u okviru Prezetih predmeta lizinga i zaliha (Napomena 10).

U slučaju da je neamortizovana vrednost finansijskog plasmana po osnovu ugovora o finansijskom lizingu (carrying amount) manja od procenjene vrednosti predmeta lizinga ova pozitivna razlika se evidentira vanbilansno (memo account) sve do momenta prodaje kada se stvarno realizovana pozitivna razlika prenosi u bilans stanja.

(b) Zalihe

Zalihe Društva obuhvataju:

- materijal koji se troši u procesu pružanja usluga;
- avansi dati za predmete lizinga i
- ostali dati avansi.

Zalihe se inicijalno evidentiraju po nabavnoj vrednosti. Nakon inicijalnog priznavanja ova sredstva se odmeravaju po nižoj od nabavne vrednosti i neto ostvarive vrednosti.

3.9. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja koja su nabavljena kapitalizuju se u visini nabavne vrednosti na dan transakcije.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti sredstava.

Nematerijalna ulaganja Društva čini licenca za kompjuterski softver koji nije integralni deo hardvera, već je naknadno stečena.

Društvo primenjuje proporcionalni metod obračuna amortizacije nematerijalnih ulaganja pri čemu je korisni vek upotrebe 5 godina. Godišnja amortizacija nematerijalnih ulaganja iznosi 20%. U toku 2019. godine nije bilo promena u stopama amortizacije u odnosu na prethodni period.

Trošak amortizacije priznaje se u periodu u kojem je nastao (Napomena 12).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.9. Nematerijalna ulaganja (Nastavak)

Dobici ili gubici po osnovu prestanka priznavanja nekog nematerijalnog sredstva, kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti, priznaju se u bilansu uspeha kada su nastali.

Nematerijalna ulaganja se otpisuju na teret rashoda, kada Društvo proceni da to ulaganje više ne donosi korist.

3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i opremu Društva na dan 31. decembra 2019. godine čini oprema. Oprema je iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost osnovnih sredstava, primenom godišnjih stopa koje su zasnovane na preostalom korisnom veku upotrebe sredstava, procenjenom od strane rukovodstva Društva, sa ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja.

Obračunati trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao (Napomena 12).

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

<u>Vrsta opreme</u>	<u>Korisni vek upotrebe (broj godina)</u>	<u>Stopa amortizacije</u>
Računarska oprema	5	20,0%
Putnički automobili	4	25,0%
Nameštaj kancelarijski	8	12,5%
Ostala oprema	3,33 - 14,28	7% - 30%

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi, koriguje na datum svakog bilansa stanja. Promena u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvata se kao promena u računovodstvenim procenama. U toku 2019. godine nije bilo promena u stopama amortizacije u odnosu na prethodni period.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/13, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015 i 113/2017) i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 116/2004;99/2010 i 93/19), što rezultira u odloženim porezima (Napomena 14).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Sredstva uzeta u zakup

Počev od 1. januara 2019. godine Društvo primenjuje standard IFRS 16 Zakupi.

Prilikom zaključenja ugovora, Društvo procenjuje da li ugovor sadrži komponente lizinga. Ugovor sadrži komponente lizinga ukoliko prenosi pravo kontrole korišćenja sredstva u određenom vremenskom periodu, u zamenu za nadoknadu. Kako bi se procenilo da li ugovor prenosi ovo pravo, Društvo koristi definiciju lizinga iz MSFI 16 standarda. Ovakva politika je primenjena na ugovore koji su potpisani (ili izmenjeni) počevši od 1. januara 2019. godine, od kada je i pomenuti standard u primeni.

Društvo kao primalac lizinga

Prilikom zaključenja ugovora koji sadrži komponentu lizinga, ili u momentu njegove izmene, Društvo alocira ugovorenu nadoknadu na svaku komponentu lizinga na bazi odgovarajuće pojedinačne cene svake komponente.

Društvo priznaje sredstvo sa pravom korišćenja i odgovarajuću obavezu za lizing na početku lizing ugovora. Sredstvo sa pravom korišćenja se inicijalno vrednuje po nabavnoj vrednosti, koja uključuje inicijalni iznos obaveze za lizing, korigovan za lizing plaćanje izvršeno na dan ili pre početka lizinga, uvećan za inicijalno nastale direktne troškove i procenjene troškove neophodne za vraćanje sredstva u prvobitno stanje u slučaju zakupa poslovnog prostora.

Pored navedenog, trošak sredstva sa pravom korišćenja uključuje i:

- sva plaćanja po osnovu zakupa izvršena na ili pre prvog dana trajanja zakupa, umanjeno za eventualne primljene podsticaje u vezi sa zakupom;
- sve početne direktne troškove koje je stvorio zakupac i
- procenu troškova koje će zakupac stvoriti prilikom demontaže i uklanjanja predmetne imovine, obnavljanja lokacije na kojoj se imovina nalazi ili vraćanja imovine u stanje kako je to navedeno u samom ugovoru o zakupu. Obaveza za navedene troškove za zakupca nastaje s prvim danom trajanja zakupa, ili kao posledica korišćenja predmetne imovine tokom određenog perioda.

Sredstvo sa pravom korišćenja se naknadno amortizuje korišćenjem linearne metode u periodu od početka do dospeća ugovora. Takođe, periodično se procenjuje da li je ovo sredstvo obezvređeno i, ukoliko jeste, njegova knjigovodstvena vrednost se umanjuje za iznos procenjenog obezvređenja, a takođe se koriguje vrednost obaveze za lizing.

Društvo kao zakupac koristi praktične olakšice predviđene standardom, te kratkoročne zakupe (do 1 godine) i zakupe male vrednosti (kada je vrednost predmeta lizinga, kao novog, manja od 5,000 eur bez poreza), ne priznaje kao imovinu sa pravom korišćenja, a sva plaćanja koja nastanu po osnovu takvih zakupa priznaju se kao trošak perioda.

Na početni datum lizinga, lizing obaveza se meri po sadašnjoj vrednosti svih budućih plaćanja po osnovu lizing obaveze koja nisu izvršena na taj dan. Buduća plaćanja diskontuju se primenom kamatne stope sadržane u lizingu ako je tu stopu moguće lako utvrditi. Kada kamatnu stopu nije moguće lako utvrditi, koristi se inkrementalna stopa zaduživanja zakupca važeća na dan početka zakupa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Sredstva uzeta u zakup (Nastavak)

Plaćanja po osnovu lizinga uključena u merenje obaveze po osnovu istog na prvi dan njegovog trajanja, obuhvataju sledeća plaćanja za pravo korišćenja predmetne imovine tokom trajanja zakupa, koja nisu izmirena na prvi dan trajanja zakupa:

- fiksna plaćanja, umanjeno za eventualne primljene podsticaje u vezi sa zakupom;
- promenljiva plaćanja koja zavise od određenog indeksa ili stope i koja su početno merena prema tom indeksu ili stopi na prvi dan trajanja zakupa;
- iznose koji se očekuje da dospeju na plaćanje zakupcu u okviru garantovanog ostatka vrednosti;
- cenu korišćenja opcije otkupa ukoliko postoji realna verovatnoća da će zakupac iskoristiti tu opciju;
- kazne za raskid zakupa, ukoliko period trajanja zakupa pokazuje da je zakupac iskoristio tu opciju.

Nakon početnog priznavanja, obaveze po osnovu lizinga, dalje se mere tako da se:

- povećava njihova knjigovodstvena vrednost kako bi se uzela u obzir kamata na obavezu po osnovu lizinga;
- umanjuje njihova knjigovodstvena vrednost kako bi se uzela u obzir izvršena plaćanja po osnovu lizinga; i
- ponovno meri knjigovodstvena vrednost kako bi se uzele u obzir sve eventualne ponovne procene ili izmene zakupa od značaja za njegovu ponovnu procenu.

Kamata na obavezu po osnovu lizinga u svakom periodu tokom trajanja istog, biće jednaka iznosu koji daje konstantnu periodičnu stopu kamata na preostali deo obaveze po osnovu zakupa.

Zakupac ponovo meri obavezu po osnovu zakupa diskontovanjem revidiranih plaćanja za zakup i to po revidiranoj diskontnoj stopi (za preostali period) u slučaju nastanka:

- promene trajanja zakupa
- promene u proceni opcije otkupa predmetne imovine.

Modifikacije zakupa (lizinga)

Modifikacija zakupa se obračunava kao posebni zakup onda kada:

- ta modifikacija proširuje obim zakupa dodajući mu pravo na korišćenje jedne ili više dodatnih stavki imovine, i ujedno
- se zakupnina povećava srazmerno samostalnoj ceni datog proširenog obima i svih neophodnih usklađivanja te samostalne cene kako bi odražavala okolnosti konkretnog ugovora

Kod modifikacije zakupa koje se ne obračunavaju kao posebni zakup, sa danom stupanja na snagu tih modifikacija, vrše se aktivnosti predviđene standardom u delu raspoređivanja naknade iz modifikovanog ugovora, utvrđivanja trajanja modifikovanog zakupa, kao i ponovnog merenja obaveze po osnovu lizinga diskontovanjem revidiranih plaćanja za zakup i to po revidiranoj diskontnoj stopi.

Kod modifikacije zakupa koje se ne obračunavaju kao posebni zakup, obračunava se ponovno merenje obaveze po osnovu zakupa tako što se:

- umanjuje knjigovodstvena vrednost imovine s pravom korišćenja kako bi održavala delimično ili potpuno otkazivanje zakupa za one modifikacije kojima se smanjuje obim zakupa. Svaki dobitak ili gubitak u vezi sa delimičnim ili potpunim otkazivanjem zakupa priznaje se u bilansu uspeha;
- vrši odgovarajuće usklađivanje kod imovine s pravom korišćenja za sve druge modifikacije zakupa

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Sredstva uzeta u zakup (Nastavak)

Društvo prikazuje sredstvo sa pravom korišćenja u okviru pozicije Nekretnine, postrojenja i oprema, dok obavezu po osnovu lizinga prikazuje o okviru pozicije Ostale finansijske obaveze i derivati i odnosi se na zakup nekretnina i vozila. Trošak amortizacije sredstva sa pravom korišćenja iskazuje se u okviru Troškova amortizacije u Bilansu uspeha, dok se amortizacija obaveze po osnovu lizinga iskazuje u okviru pozicije Rashodi od kamata u okviru Bilansa uspeha. Troškovi koji nastaju po osnovu kratkoročnog i lizinga male vrednosti iskazuju se u okviru Ostalih rashoda.

Prva primena MSFI 16

Društvo je primenilo MSFI 16 „Lizing“ počev od 1. januara 2019. godine korišćenjem modifikovanog retrospektivnog pristupa, i to opciju po kojoj je vrednost imovine sa pravom korišćenja jednaka vrednosti obaveze za lizing, te stoga ne postoje efekti prve primene standarda u okviru neraspoređene dobiti 1. januara 2019. godine, kao ni izmena uporednih podataka i obelodanjivanja uporednog perioda koja su prikazana u skladu sa zahtevima MRS 17.

Prilikom prelaska na MSFI 16, Društvo je primenilo MSFI 16 samo na ugovore koji su prethodnim standardom MRS 17 bili identifikovani kao lizing.

Društvo kao korisnik lizinga

Kao korisnik lizinga, Društvo uzima u zakup poslovni prostor i automobile. Ročnost zaključenih ugovora o zakupu je od dve do pet godina, sa opcijom obnavljanja ugovora nakon isteka zaključenih.

Ovaj zakup je zaključno sa 31. decembrom 2018. godine klasifikovan kao operativni lizing primenom MRS 17, a na bazi procene da li se lizingom prenose suštinski svi rizici i prava koji proizilaze iz vlasništva nad sredstvom koje je uzeto u lizing od strane Društva. Počevši od 1. januara 2019. godine i primene MSFI 16, Društvo priznaje sredstvo sa pravom korišćenja i odgovarajuću lizing obavezu kako bi računovodstveno evidentirala zakup poslovnog prostora i automobila u bilansu stanja.

Prilikom prve primene MSFI 16, lizing obaveza je evidentirana po sadašnjoj vrednosti preostalih lizing plaćanja, diskontovanih inkrementalnom stopom pozajmica Društva na dan 1. januara 2019. godine, kako je obelodanjeno u tabelama koje slede.

Društvo je iskoristilo dozvoljene izuzetke MSFI 16, te nije računovodstveno evidentiralo sredstvo sa pravom korišćenja i obavezu za zakupe čiji se ugovoreni rok završava u periodu do 12 meseci od dana prve primene pomenutog standarda, kao i u slučaju lizinga sredstava male vrednosti.

Efekti prve primene MSFI 16

Uticaj prve primene na finansijske izveštaje prikazan je kako sledi:

	u hiljadama RSD
	01. januar 2019.
Sredstva sa pravom korišćenja u okviru Nekretnina, postrojenja i opreme	12.571
Obaveza za lizing u okviru Ostale finansijske obaveze i derivati	12.571
Neraspoređena dobit	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Sredstva uzeta u zakup (Nastavak)

Prilikom vrednovanja lizing plaćanja za lizing koji je klasifikovan kao operativni, Društvo je diskontovalo plaćanja po osnovu lizinga korišćenjem inkrementalne stope pozajmljivanja, 1,50%, na dan 1. januar 2019. godine.

	<u>u hiljadama RSD</u> <u>01. januar 2019.</u>
Potencijalne obaveze za operativni zakup na dan 31. decembar 2018.	12.850
Priznavanje izuzetka za lizing male vrednosti	-
Priznavanje izuzetka za lizing do 12 meseci dospeća na dan prelaska na MSFI 16	-
Diskont	(279)
Unapred plaćena lizing obaveza na dan 31.12.2018.	-
Ukupna lizing obaveza priznata na dan 1. januar 2019. godine	<u><u>12.571</u></u>

Društvo kao davalac lizinga

Računovodstveni tretman lizinga kod Društva kao davaoca lizinga nije značajno promenjen u odnosu na prethodne principe definisane standardom MRS 17 „Lizing“. Društvo kao davalac lizinga nastavlja da klasifikuje lizing kao finansijski ili operativni.

Društvo je sprovedo analizu i procenu efekata implementacije MSFI 16 kao davalac lizinga i zaključilo da promene na ugovorima o finansijskom lizingu nisu predmet modifikacije ugovora i da nemaju uticaja na finansijske izveštaje.

3.12. Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadivi iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti. Nadoknadivu vrednost nekog sredstva ili “jedinice koja generiše gotovinu”, ukoliko sredstvo ne generiše gotovinske tokove nezavisno, predstavlja vrednost veću od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike na teret rashoda saglasno MRS 36 “Umanjenje vrednosti imovine”.

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a za koji se ne vrši ukidanje efekata umanjenja vrednosti) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.13 Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka

Svi uzeti krediti i pozajmice inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost primljenog iznosa umanjeno za iznos troškova povezanih sa pozajmicom.

Nakon početnog priznavanja obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka naknadno se vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

3.14. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada:

- (a) Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- (b) je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i
- (c) iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Ukoliko ovi uslovi nisu ispunjeni rezervisanje se ne priznaje.

Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida u korist prihoda. Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato. Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke.

Društvo je vršilo rezervisanje u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" i to po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i rezervisanja za neiskorišćene slobodne dane (Napomena 24).

Rezervisanja za otpremnine se odmeravaju po sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih odliva primenom diskontne stope koja odražava kamatu na visokokvalitetne hartije od vrednosti koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene.

U skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom ("Službeni glasnik Republike Srbije", br 50/2008, 104/2008 - Aneks I i 8/2009 - Aneks II) i Zakonom o radu (član 119) ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 74/2014), Društvo je dužno da zaposlenom isplati otpremninu pri odlasku u penziju u visini dve prosečne zarade u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Za zaposlene koji su stekli jedan od uslova za dobrovoljni odlazak u penziju poslodavac može utvrditi stimulativnu otpremninu u iznosu većem od onog koji je propisan u prethodnom stavu. Ne postoji fond za ova plaćanja.

Rezervisanja po osnovu ovih naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava (*Projected Unit Credit Method*). Aktuarski dobiti i gubici priznaju se kao prihod ili trošak kada neto kumulativni, nepriznati aktuarski dobiti i gubici za svaki individualni plan na kraju prethodnog izveštajnog perioda pređu iznos od 10% neto utvrđene obaveze naknade na taj dan. Ovi dobiti i gubici priznaju se u toku očekivanog prosečnog preostalog radnog veka zaposlenih koji učestvuju u planu.

Troškovi prethodno ostvarenog rada priznaju se kao rashod na pravolinijskoj osnovi u toku prosečnog perioda u kome naknade postaju zagantovane. Ukoliko su naknade zagantovane od samog trenutka uvođenja, trošak prethodno ostvarenog rada priznaje se odmah.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**3.14. Rezervisanja (Nastavak)**

Rezervisanja za sudske sporove formiraju se u iznosu koji odgovara najboljoj proceni rukovodstva Društva u pogledu izdataka koji će nastati kada se takve obaveze izmire.

Društvo je uključeno u manji broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog odeljenja, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

3.15. Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 29(a)), osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je prilikom ekonomskih koristi verovatan.

3.16. Primanja zaposlenih**(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo ima obavezu da uplaćuje porez, kao i 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.

Društvo 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. Društvo nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije.

Porezi i doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca se priznaju na teret troškova u periodu njihovog nastanka (Napomena 11).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.16. Primanja zaposlenih (Nastavak)

(b) Obaveze po osnovu ostalih naknada - otpremnine prilikom odlaska u penziju

Neto utvrđenu obavezu naknade čine sadašnja vrednost utvrđene obaveze naknade umanjena za troškove prethodno ostvarenog rada i aktuarske gubitke, a uvećana za aktuarske dobitke koji još nisu ispunili kriterijume za priznavanje (*videti* Napomenu 3.14).

(c) Kratkoročna, plaćena odsustva

Zaposleni stiču pravo na korišćenje godišnjeg odmora posle jednog meseca neprekidnog rada od dana zasnivanja radnog odnosa kod poslodavca u kalendarskoj godini.

Zaposleni može koristiti godišnji odmor samo kod poslodavca kod kojeg je ostvario pravo na godišnji odmor, i u slučaju da ga zaposleni ne iskoristi u celosti ili delimično ima pravo na naknadu štete u skladu sa Zakonom o radu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 24/2005, 61/2005, 54/2009, 32/2013 i 75/2014).

Naknadu štete u obavezi je da isplati poslodavac kod kojeg je zaposleni prekinuo radni odnos, a nije iskoristio dane godišnjeg odmora. Omogućeno je korišćenje godišnjeg odmora jednokratno ili u više delova, s tim da prvi deo traje najmanje dve nedelje.

Društvo nema sopstvene penzione fondove, niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2019. godine.

3.17. Porezi i doprinosi

Tekući porez

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/13, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018 i 86/2019) i podzakonskim aktima.

Porez na dobitak obračunava se primenom stope od 15%, na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu, nakon čega se može umanjiti za utvrđene poreske kredite. Osnovicu za oporezivanje čini oporeziva dobit, koja se utvrđuje usklađivanjem rezultata (dobitka ili gubitka) iz bilansa uspeha, a na način utvrđen ovim zakonom.

Društvo tokom godine porez na dobitak plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Godišnji poreski bilans se predaje u roku od 180 dana od dana isteka perioda za koji se utvrđuje poreska obaveza, odnosno do 30. juna naredne godine.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.17. Porezi i doprinosi (Nastavak)

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobitak se obračunavaju po metodi obaveza na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, osim kada odložena poreska obaveza nastaje iz:

- (a) početnog priznavanja goodwill-a; ili
- (b) početnog priznavanja sredstva ili obaveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u vreme transakcije, ne utiče ni na računovodstveni dobitak ni na oporezivi dobitak (poreski gubitak).

Međutim, za oporezive privremene razlike povezane sa investicijama u zavisne entitete, filijale i pridružene entitete i učešćima u zajedničkim poduhvatima, odložena poreska obaveza se priznaje u skladu sa paragrafom 39 MRS 12 "Porez na dobitak".

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve oporezive privremene razlike i prenos neiskorišćenih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa na dan ili nakon datuma bilansa stanja. Poreska stopa korišćena za obračun odloženih poreskih sredstava u 2019. godini je 15%, kao i za prethodnu godinu.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak izveštajnog perioda. Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju u korist, odnosno na teret kapitala.

Tekuća poreska sredstva/obaveze

U skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, ukoliko iznos plaćenog poreza na dobit za tekući i prethodne periode premašuje iznos dospeo za naplatu za te periode, višak se priznaje kao poresko sredstvo.

Društvo je iskazalo podatak o tekućoj poreskoj obavezi za 2019. i 2018. godinu u okviru Napomene 14.

Transferne cene

Poreski bilans za 2019. godinu nije predat do dana finansijskih izveštaja Društva, s obzirom na to da je rok za predaju 180 dana od dana za koji se porez utvrđuje. Društvo je obračunalo poreske efekte na bazi Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Društvo još uvek nije izvršilo studiju transfernih cena, ali rukovodstvo smatra da po ovom osnovu neće imati materijalno značajne efekte na 2019. godinu jer do sada nije imalo, a u 2019. godini nije bilo značajnijih izmena u vrstama usluga u odnosu na prethodnu godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.17. Porezi i doprinosi (Nastavak)

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima.

3.18. Ostala sredstva i ostale obaveze

Ostala sredstva obuhvataju potraživanja po osnovu prodaje oduzetih predmeta lizinga i ostala potraživanja, kao i unapred plaćene troškove i druga vremenska razgraničenja.

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po njihovoj nominalnoj vrednosti.

3.19. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Obelodanjivanje povezanih strana".

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 30).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva 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 i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku finansijske godine.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Društvo priznaje ispravku vrednosti za očekivane kreditne gubitke za finansijska sredstva koja se mere po amortizovanoj vrednosti ili za dužnička finansijska sredstva koja se evidentiraju po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih instrumenata koji se mere po amortizovanoj vrednosti, umanjuje se za iznos rezervisanja za očekivane kreditne gubitke.

Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke kod dužničkih finansijskih sredstava koja se mere po fer vrednosti kroz ostali rezultat, priznaju se kroz ostali rezultat i bilans uspeha, i njima se ne sme umanjiti knjigovodstvena vrednost u bilansu stanja.

Nakon početnog priznavanja, na svaki datum izveštavanja vrši se obračun rezervisanja za očekivane kreditne gubitke. Društvo procenjuje, na svaki izveštajni datum, nivo obezvređenja finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti preko ostalog rezultata (FVOCI), kao i na ugovorna sredstva. Društvo vrši procene obezvređenja na bazi "forward-looking" modela očekivanih gubitaka u skladu sa MSFI 9.

Obezvređenje se vrednuje po jednom od sledećih osnova:

- 12-mesečni očekivani kreditni gubici - ovo su očekivani kreditni gubici koji nastaju ukoliko nastupi status neizmirenja obaveza u toku 12 meseci nakon datuma izveštavanja i
- životni (lifetime) očekivani gubici - navedeni kreditni gubici su posledica mogućih događaja neizmirenja obaveza tokom celog očekivanog života finansijskog instrumenta.

Vrednovanje životnih očekivanih gubitaka primenjuje se ukoliko je kreditni rizik finansijskog sredstva na dan izveštavanja značajno povećan u odnosu na incijalni datum priznavanja tog sredstva, dok se u suprotnom primenjuje vrednovanje 12-mesečnih očekivanih kreditnih gubitaka. Društvo može da procenu da kreditni rizik finansijskog sredstva nije značajno povećan, ukoliko na dan izveštavanja sredstvo ima nizak kreditni rizik

Pretpostavke i procene koje Društvo koristi kao input u modelu vrednovanja očekivanih kreditnih gubitaka, kao i ocena o značajnom povećanju kreditnog rizika, obelodanjene su u Napomeni 3.7.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)***Klasifikacija finansijskih sredstava***

Društvo procenjuje poslovni model u okviru kojeg se drže finansijska sredstva. Takođe, Društvo procenjuje da li ugovoreni novčani tokovi finansijskih sredstava predstavljaju samo plaćanja kamate i glavnice.

Procena poslovnog modela

Društvo analizi poslovnih modela pristupa na nivou portfolija finansijskih sredstava, budući da on najbolje odražava način upravljanja poslovanjem i informacijama koje se dostavljaju rukovodstvu.

Informacije koje se razmatraju se odnose na politike i strategije vezane za portfolija, kao i primena istih u praksi. Konkretno, od značaja je da li je strategija rukovodstva zasnovana na zaradi ugovorenih kamatnih prihoda, usklađivanju perioda trajanja finansijskih sredstava i obaveza kojima se sredstva finansiraju, ili se strategija zasniva na realizaciji novčanih tokova kroz prodaju sredstava. Takođe, Društvo razmatra informacije o načinu ocene i izveštavanja o performansama portfolija, zatim informacije o rizicima koji utiču na performanse portfolija i kako se njima upravlja. Pored toga, Društvo sagledava učestalost, obim i vremenski trenutak prodaje finansijskih sredstava u proteklim periodima, razloge za prodaju i planove o prodaji finansijskih sredstava u budućem periodu.

Procena da li ugovoreni novčani tokovi predstavljaju samo plaćanja kamate i glavnice

Za potrebe procene, „glavnica“ predstavlja fer vrednost finansijskog sredstva na datum inicijalnog priznavanja. „Kamata“ se definiše kao nadoknada za vremensku vrednost novca i za kreditni rizik povezan sa stanjem glavnice tokom konkretnog vremenskog perioda, kao i za ostale osnovne rizike kreditiranja (kao što je rizik likvidnosti, administrativni troškovi) i profitnu marginu.

Prilikom procenjivanja da li ugovoreni novčani tokovi predstavljaju samo plaćanja kamate i glavnice (solely payment of principal and interest - SPPI), Društvo razmatra ugovorene uslove finansijskih instrumenata i da li isti sadrže odredbe koje bi mogle promeniti vreme ili iznos ugovorenih novčanih tokova, a koje bi rezultirale u fer vrednovanju instrumenata. Ključni ugovoreni uslovi koji se razmatraju prilikom procene su: karakteristike leveridža, opcija produžetka ili prevremene otplate, karakteristike koje ograničavaju pravo Društva na novčane tokove na iznos konkretnog sredstva kao i karakteristike koje dovede do modifikacije vremenske vrednosti novca, kao što je periodično usklađivanje kamatnih stopa kod finansijskih sredstava sa varijabilnom kamatnom stopom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)***Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme***

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora.

Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine, preuzetih predmeta lizinga i zaliha

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva, kao i preuzeti predmeti lizinga i zalihe.

Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadivi iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti.

Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

Mišljenje Društva je da nema značajnih odstupanja knjigovodstvene vrednosti imovine od fer vrednosti koje bi imale uticaja na finansijske izveštaje.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznata su na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 14(c)).

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih.

Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 24.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom (Napomena 24). Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Potencijalne obaveze, kao i stavke koje ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Lizing

Inkrementalna stopa zaduživanja, koja se koristi kao diskontna stopa za vrednovanje sadašnje vrednosti lizing plaćanja, utvrđuje se analiziranjem internih izvora informacija o pozajmicama i koriguje kako bi reflektovala ugovorene uslove lizinga i tip sredstva koje je uzeto u lizing.

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od kamata		
Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	422.232	440.677
Prihodi od zateznih kamata	9.286	8.069
Prihodi od kamata - hartije od vrednosti	26.677	24.517
Prihodi od kamata po depozitima	<u>1.884</u>	<u>2.151</u>
Ukupno	<u>460.080</u>	<u>475.414</u>
Rashodi od kamata		
Rashodi od kamata na ostale kredite iz inostranstva	(102.467)	(110.274)
Rashodi od kamata na kredite od povezanih lica u zemlji	(73.758)	(40.947)
Rashodi od kamata po osnovu zakupa	<u>(272)</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>(176.497)</u>	<u>(151.221)</u>
Dobitak po osnovu kamata	<u>283.583</u>	<u>324.193</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od naknada		
Prihodi od naknada po osnovu odobrenja lizing plasmana	82.631	52.684
Prihodi od opomena	8.375	7.570
Prihodi od interkalarne kamate	20.595	14.966
Prihodi po osnovu fakturisana izgubljene dobiti	-	114
Prihodi od prefakturisanih troškova klijentima	<u>33.756</u>	<u>39.156</u>
Ukupno	<u>145.357</u>	<u>114.490</u>
Rashodi od naknada		
Troškovi osiguranja predmeta lizinga	(16.838)	(23.610)
Troškovi posredovanja u plasmanu predmeta lizinga	(8.516)	(2.094)
Troškovi oduzimanja predmeta lizinga	(2.108)	(3.752)
Troškovi takse za registraciju lizing ugovora	(10.213)	(9.380)
Troškovi garancija po kreditima	(11.703)	(11.680)
Ostali troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	<u>(6.113)</u>	<u>(3.348)</u>
Ukupno	<u>(55.491)</u>	<u>(53.864)</u>
Dobitak po osnovu naknada	<u>89.866</u>	<u>60.626</u>

7. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA VALUTNE KLAUZULE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od kursnih razlika i efekata valutne klauzule		
Prihodi efekata valutne klauzule	42.864	34.118
Prihodi kursnih razlika	<u>80.281</u>	<u>107.492</u>
Ukupno	<u>123.145</u>	<u>141.610</u>
Rashodi od kursnih razlika i efekata valutne klauzule		
Rashodi efekata valutne klauzule	(93.577)	(58.931)
Rashodi kursnih razlika	<u>(30.110)</u>	<u>(82.904)</u>
Ukupno	<u>(123.687)</u>	<u>(141.835)</u>
Neto rashodi	<u>(542)</u>	<u>(225)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od marketinških aktivnosti	748	3.392
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	98	12.941
Dobitak od prodaje sopstvenih osnovnih sredstava	1.844	165
Prihodi od smanjenja obaveza za PDV po zaključenju stečajnog postupka	460	920
Prihodi od zastupanja u osiguranju	29.039	20.739
Ostali poslovni prihodi	<u>1.314</u>	<u>2.593</u>
Ukupno	<u>33.502</u>	<u>40.750</u>

9. NETO PRIHODI OD UMANJENJA OBEZVREĐENJA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA I FINANSIJSKIH SREDSTAVA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih dugoročnih potraživanja preko 60 dana	6.314	(17.767)
Neto umanjene obezvređenja dospelih dugoročnih potraživanja do 60 dana i budućih potraživanja po finansijskom lizingu	42.832	40.762
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih kratkoročnih potraživanja preko 60 dana	(5.251)	1.256
Neto umanjene obezvređenja/(obezvređenje) dospelih kratkoročnih potraživanja do 60 dana	837	(1.546)
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja ostalih finansijskih plasmana - HOV	<u>(493)</u>	<u>814</u>
Neto prihodi	<u>44.239</u>	<u>23.519</u>

10. NETO RASHODI OD OBEZVREĐENJASREDSTAVA DATIH U ZAKUP, PREDMETA LIZINGA I SREDSTAVA PREUZETIH U ZAMENU ZA NENAPLAĆENA POTRAŽIVANJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Obezvređenje preuzetih predmeta lizinga	(13.352)	(49.397)
Prihodi od usklađivanja vrednosti preuzetih predmeta lizinga	<u>1.912</u>	<u>1.195</u>
Ukupno	<u>(11.440)</u>	<u>(48.202)</u>

Obezvređenje preuzetih predmeta lizinga se odnosi na evidentirano obezvređenje na osnovu procena ovlašćenih procenitelja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi bruto zarada	87.168	80.958
Trošak ukalkuliranih bonusa	9.500	9.500
Troškovi poreza i doprinosa	13.374	13.203
Ostali lični rashodi i naknade	3.620	2.953
Troškovi rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju (Napomena 24)	157	140
Troškovi ugovora o delu	193	-
Ukupno	<u>114.012</u>	<u>106.754</u>

12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 20)	6.212	4.011
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 21)	2.457	2.392
Troškovi amortizacije sredstava sa pravom korišćenja (Napomena 21)	6.135	-
Ukupno	<u>14.804</u>	<u>6.403</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

13. OSTALI RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Troškovi usluga održavanja	15.481	11.594
Troškovi reklame i propagande	696	559
Troškovi konsultantskih usluga (a)	14.554	13.078
Troškovi zakupnina	1.378	5.794
Troškovi platnog prometa	1.352	1.188
Troškovi reprezentacije	1.680	1.927
Usluge omladinskih i studentskih zadruga	2.650	3.157
Troškovi goriva	2.418	2.676
Troškovi advokatskih usluga	1.147	1.408
Troškovi transportnih usluga i PTT usluga	2.174	2.562
Troškovi materijala	2.118	2.354
Troškovi stručnog usavršavanja i stručne literature	1.482	1.404
Troškovi rezervnih delova i sitnog inventara	421	880
Troškovi revizije	3.667	3.436
Troškovi članarina	1.412	1.337
Troškovi premija osiguranja	552	691
Troškovi prevođenja i sličnih usluga	235	16
Troškovi poreza	1.094	1.152
Troškovi sudskih sporova	1.125	406
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	-	1.424
Rashodi rezervisanja za sudske sporove (b)	14.081	4.873
Troškovi ostalih usluga	<u>5.324</u>	<u>3.202</u>
Ukupno	<u>75.041</u>	<u>65.118</u>

- (a) Troškovi konsultantskih usluga su u tekućoj godini već u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno zbog porasta rashoda po osnovu "Service Level Agreement" (SPA) ugovora sa Banca Intesa a.d. Beograd, koji u 2019. godini iznose RSD 13.734 hiljadu (2018. godina: RSD 12.213 hiljade).
- (b) Troškovi rezervisanja za sudske sporove su znatno veći u odnosu na prethodnu godinu zbog dodatnih rezervisanja za nove sudske sporove u toku godine kao i zbog dodatnog rezervisanja za zateznu kamatu po sporovima iz prethodnih godina. Ovi rashodi se odnose na pasivne sudske sporove koji se vode protiv Društva i za koje je izvršena najbolja moguća procena izdataka koji odgovaraju iznosu koje bi Društvo platilo u cilju da reši spor.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

14. POREZ NA DOBIT

(a) Komponente poreza na dobitak

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Porez na dobit perioda	40.072	47.182
Odloženi poreski rashodi perioda	600	-
Odloženi poreski prihodi perioda	-	(1.913)
Ukupno poreski rashod perioda	<u>40.672</u>	<u>45.269</u>

(b) Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobitak iskazanog u bilansu uspeha i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

Usaglašavanje poreskog rashoda obračunatog na dobitak pre oporezivanja po zakonskoj stopi poreza na dobit i poreskog rashoda po efektivnoj poreskoj stopi Društva na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine prikazano je kao što sledi:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dobit pre oporezivanja	<u>235.351</u>	<u>222.386</u>
Porez na dobitak po zvaničnoj stopi od 15%	35.303	33.358
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	2.612	1.114
Poreski nepriznata ispravka vrednosti potraživanja	8.175	12.662
Prihodi od kamata na HOV - izdavalac Republika Srbija korekcija prihoda	(4.002)	(3.678)
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine koji se ne priznaju u poreskom periodu	1.431	7.410
Korekcija prihoda za ranije nepriznate poreske rashode	(3.447)	(3.684)
Ukupan tekući porez na dobitak	<u>40.072</u>	<u>47.182</u>
Odloženi poreski prihodi - poreska amortizacija	165	(56)
Odloženi poreski prihodi - MRS 19	(24)	(21)
Poreski efekti prve primene MSFI 9	459	(1.836)
Ukupno odloženi poreski rashodi/prihodi	<u>600</u>	<u>(1.913)</u>
Ukupan porez na dobitak iskazan u bilansu uspeha	<u>40.672</u>	<u>45.269</u>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>17,28%</i>	<i>20,36%</i>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

14. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

(c) Odložena poreska sredstva

Promene na odloženim poreskim sredstvima u toku izveštajnog perioda prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Stanje na dan 1. januara	4.309	2.396
Efekti privremenih razlika evidentirani u korist/(na teret) bilansa uspeha	<u>(600)</u>	<u>1.913</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.709</u>	<u>4.309</u>

Sledeća tabela prikazuje osnov za knjiženje odloženih poreskih prihoda/(rashoda) i efekte na bilans uspeha za 2019. i 2018. godinu:

	<u>Odložena poreska sredstva 2019.</u>	<u>Bilans uspeha 2019.</u>	<u>Odložena poreska sredstva 2018.</u>	<u>Bilans uspeha 2018.</u>
Privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti opreme i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnovice	2.247	(164)	2.411	56
Privremene razlike po osnovu prve primene MSFI 9 Finansijski instrumenti	1.377	(460)	1.837	1.837
Privremene razlike po osnovu rezervisanja po MRS 19 "Primanja zaposlenih"	<u>85</u>	<u>24</u>	<u>61</u>	<u>20</u>
Ukupno	<u>3.709</u>	<u>(600)</u>	<u>4.309</u>	<u>1.913</u>

(d) Tekuće poreske obaveze

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>(4.052)</u>	<u>(18.100)</u>

Tekuća poreska obaveza nastala je kao razlika obračunatog poreza na dobitak za 2019. godinu i akontaciono plaćenog poreza na dobit u 2019. godini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

15. GOTOVINA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dinarski tekući računi	<u>176.388</u>	<u>256.656</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>176.388</u>	<u>256.656</u>

Društvo je u toku 2019. i 2018. godine obavljalo poslove dinarskog i deviznog platnog prometa preko računa otvorenih kod Banca Intesa a.d. Beograd.

16. FINANSIJSKI PLASMANI BANKAMA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Oročeni depoziti	-	673.709
Devizni računi	<u>-</u>	<u>1.628</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>-</u>	<u>675.337</u>

Na dan 31. decembra 2019. godine, Društvo nije imalo finansijske plasmane bankama i oni se odnose na stanje sredstava na deviznom računu kao i oročeni depozit. Društvo na dan 31. decembra 2018. godine je imalo finansijske plasmane bankama koji su se odnosili na stanje sredstava na deviznom računu kao i oročeni depozit kod Banca Intesa a.d. Beograd na period do godinu dana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

17. OSTALI FINANSIJSKI PLASMANI I DERIVATI

Ostali finansijski plasmani i derivati se odnose na kupljene hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat. U nastavku je dat uporedni pregled finansijskih plasmana na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine:

<u>Opis finansijskog plasmana</u>	<u>Tržišna vrednost 31.12.2019.</u>	<u>Dospeće finansijskog plasmana</u>	<u>Kamatna stopa postignuta prilikom kupovine</u>
Državne obveznice Republike Srbije	634.176	Januar 2022. godine	3,73% godišnje
Državne obveznice Republike Srbije	125.912	Januar 2023. godine	3,74% godišnje
Ukupno HOV	<u>760.088</u>		

<u>Opis finansijskog plasmana</u>	<u>Tržišna vrednost 31.12.2018.</u>	<u>Dospeće finansijskog plasmana</u>	<u>Kamatna stopa postignuta prilikom kupovine</u>
Državne obveznice Republike Srbije	483.746	Februar 2019. godine	5,00% godišnje
Državne obveznice Republike Srbije	119.679	Januar 2023. godine	3,74% godišnje
Ukupno HOV	<u>603.425</u>		

Društvo je i za finansijske plasmane izvršilo obračun ispravke vrednosti u skladu sa zahtevima MSFI 9 Finansijski instrumenti. Obračuni ispravki vrednosti u toku godine evidentirani u Bilansu uspeha u okviru pozicije Neto prihodi od umanjjenja obezvređenja potraživanja po osnovu finansijskog lizinga i finansijskih sredstava.

Promene na ispravkama vrednosti finansijskih plasmana date su kroz sledeći pregled:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Stanje na dan 1. januara	(2.223)	-
Prva primena IFRS 9 - povećanje	-	(3.037)
Korigovano stanje na dan 1. januar	(2.223)	(3.037)
Ispravke vrednosti u toku godine - povećanja	(2.273)	(449)
Ispravke vrednosti u toku godine - smanjenja	1.781	1.263
Stanje na dan 31. decembra	<u>(2.715)</u>	<u>(2.223)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

Struktura potraživanja po osnovu finansijskog lizinga prikazana je u sledećem pregledu:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dospela nenaplaćena potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	256.663	282.868
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga do 1 godine	4.959.431	4.658.974
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga od 1 do 5 godina	9.196.973	8.958.549
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga preko 5 godina	<u>801.423</u>	<u>827.559</u>
Ukupno plasmani	<u>15.214.490</u>	<u>14.727.950</u>
Kratkoročna potraživanja	19.094	20.768
Unapred ukalkulisani prihodi kamata po osnovu finansijskog lizinga	20.063	20.451
Razgraničeni prihodi od naknada po osnovu odobrenja plasmana finansijskog lizinga	<u>(68.905)</u>	<u>(90.471)</u>
Ukupna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	<u>15.184.742</u>	<u>14.678.698</u>
<i>Minus:</i>		
Ispravka dospelih nenaplaćenih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	(203.347)	(219.283)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga do 1 godine	(30.134)	(36.607)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga od 1 do 5 godina	(52.465)	(77.799)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga preko 5 godina	<u>(2.300)</u>	<u>(8.239)</u>
Ukupno ispravka vrednosti plasmana	<u>(288.246)</u>	<u>(341.928)</u>
Ispravka kratkoročnih potraživanja	<u>(11.284)</u>	<u>(7.008)</u>
Ukupno ispravka vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	<u>(299.530)</u>	<u>(348.936)</u>
Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	<u>14.885.212</u>	<u>14.329.762</u>

Potraživanja Društva po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2019. godine iznose RSD 15.214.490 hiljada i povećana su za 3,30% u odnosu na prethodnu godinu (31. decembar 2018. godine: RSD 14.727.950 hiljade). Kratkoročna potraživanja odnose se na ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga: potraživanja po osnovu naknada za odobrenje zahteva, prefakturisanih usluga, zateznih kamata, opomena i interkalarne kamate.

Unapred ukalkulisani prihodi kamata po osnovu finansijskog lizinga se odnose na srazmerni deo kamate u lizing ratama koje dospevaju u narednoj godini, a odnose se na period od dospeća prethodne rate do 31. decembra godine za koju se pripremaju finansijski izveštaji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)

Razgraničeni prihod od naknada po osnovu odobrenja plasmana finansijskog lizinga su unapred naplaćeni manipulativni troškovi i odbitna su stavka potraživanjima po osnovu finansijskog lizinga i to u iznosu od RSD 68.905 hiljada za 2019. godinu, odnosno RSD 90.471 hiljada za 2018. godinu.

Strategija upravljanja rezidualnim rizikom za prava koja Društvo zadržava u svojoj imovini uključuje bilo koja sredstva kojima se smanjuje taj rizik. Takva sredstva su By-back ugovori, garancije za preostalu vrednost, jemstva.

- (a) Sadašnja i buduća vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata na dan **31. decembra 2019. godine**, bez korekcije za razgraničene unapred naplaćene manipulativne troškove po osnovu finansijskog lizinga, prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>Neto sadašnja vrednost</u>	<u>Nezarađeni prihod</u>	<u>Bruto potraživanja</u>
Do 1 godine i dospelala	5.216.094	335.340	5.551.434
Od 1 do 5 godina	9.196.973	475.641	9.672.614
Preko 5 godina	<u>801.423</u>	<u>45.530</u>	<u>846.953</u>
Ukupno	<u>15.214.490</u>	<u>856.511</u>	<u>16.071.001</u>

Sadašnja i buduća vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata na dan **31. decembra 2018. godine**, bez korekcije za razgraničene unapred naplaćene manipulativne troškove po osnovu finansijskog lizinga prikazana, je u sledećoj tabeli:

	<u>Neto sadašnja vrednost</u>	<u>Nezarađeni prihod</u>	<u>Bruto potraživanja</u>
Do 1 godine i dospelala	4.941.842	346.615	5.288.457
Od 1 do 5 godina	8.958.549	506.644	9.465.193
Preko 5 godina	<u>827.559</u>	<u>50.908</u>	<u>878.467</u>
Ukupno	<u>14.727.950</u>	<u>904.167</u>	<u>15.632.117</u>

- (b) Promene na računima **ispravke vrednosti potraživanja** po osnovu finansijskog lizinga u toku godine prikazane su kako sledi:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Stanje na dan 1. januara	(348.936)	(372.199)
Prva primena IFRS 9 - povećanje	-	(12.262)
Korigovano stanje na dan 1. januar	<u>(348.936)</u>	<u>(384.461)</u>
Ispravke vrednosti u toku godine - povećanja	(10.644)	(19.313)
Ispravke vrednosti u toku godine - smanjenja	53.995	42.018
Otpis potraživanja - smanjenje	4.164	12.207
Kursne razlike - povećanje	(25)	(86)
Kursne razlike - smanjenje	<u>1.916</u>	<u>699</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>(299.530)</u>	<u>(348.936)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)

Promene po nivoima obezvređenja mogu se prikazati i sledećom tabelom:

<i>Stanje ispravke vrednosti</i>	31.decembar 2018. godine	Smanjenje u toku godine	31.decembar 2019.
Nivo 1	(65.468)	16.534	(48.934)
Nivo 2	(34.930)	5.875	(29.055)
Nivo 3	(248.538)	26.997	(221.541)
Ukupno	(348.936)	49.406	(299.530)

- (c) Vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata, bez korekcije za razgraničene unapred naplaćene manipulativne troškove po osnovu finansijskog lizinga i bez kratkoročnih potraživanja i njima pripadajuće ispravke, na dan 31. decembra 2019. godine i 31. decembra 2018. godine i ispravki vrednosti potraživanja po nivoima obezvređenja prikazana je u sledećem pregledu:

	Vrednost potraživanja	Ispravke vrednosti potraživanja	Neto vrednost potraživanja
Nivo obezvređenja 1	13.826.964	(48.917)	13.778.047
Nivo obezvređenja 2	1.150.611	(29.042)	1.121.569
Nivo obezvređenja 3	236.915	(210.287)	26.628
Ukupno 31.decembra 2019. godina	15.214.490	(288.246)	14.926.244

	Vrednost potraživanja	Ispravke vrednosti potraživanja	Neto vrednost potraživanja
Nivo obezvređenja 1	13.631.374	(65.429)	13.565.945
Nivo obezvređenja 2	815.907	(34.921)	780.986
Nivo obezvređenja 3	280.669	(241.578)	39.091
Ukupno 31.decembra 2018. godina	14.727.950	(341.928)	14.386.022

Kretanje ECL u toku 2019. godine	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Početno stanje - 01.01.2019	65.468	34.930	248.538	348.936
Transfer u nivo 1	-	(5.493)	-	(5.493)
Transfer u nivo 2	(6.860)	-	-	(6.860)
Transfer u nivo 3	(1.451)	(1.961)	-	(3.412)
<i>promene ECL po osnovu promene vrednovanja</i>	(8.212)	11.481	(17.103)	(13.834)
Nova produkcija	22.732	4.115	2.829	29.676
Naplata	(22.743)	(14.017)	(8.559)	(45.319)
Otpisi	-	-	(4.164)	(4.164)
Stanje na 31.12.2019.	48.934	29.055	221.541	299.530

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)

- (d) Ugovori o finansijskom lizingu u toku 2019. godine sklapani su na period do 10 godina. Ugovorom o finansijskom lizingu prenose se ekonomske koristi i rizici na korisnika lizinga. U skladu sa ugovorima, pravo vlasništva se prenosi primaocu lizinga, po ugovorenoj otplati lizing rata. U 2019. godini naknada za obradu zahteva obračunavana je u proseku u iznosu od 0,52% od bruto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2018. godina: 0,44%).

Kao zaštitu od deviznog rizika, Društvo koristi valutnu klauzulu prilikom zaključivanja ugovora o finansijskom lizingu.

Nominalne kamatne stope za ugovore o finansijskom lizingu odobrene u 2019. godini su se kretale u sledećem rasponu:

	<u>Od</u>	<u>Do</u>
Plasmani u EUR	1,39%	7,34%
Plasmani u RSD	6,99%	7,10%

Prosečna stopa učešća klijenata po osnovu ugovora o finansijskom lizingu u 2019. godini bila je 15,01% od neto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2018. godina: 12,83%).

19. PREUZETI PREDMETI LIZINGA I ZALIHE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Ostala sredstva preuzeta u zamenu za nenaplaćena potraživanja	597	597
Dati avansi - ostali	309	65
Dati avansi za nabavku predmeta lizinga	5.920	117.237
Predmeti lizinga preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja	<u>21.967</u>	<u>36.519</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>28.793</u>	<u>154.418</u>

Na dan 31. decembra 2019. godine, preuzeti predmeti lizinga u zamenu za nenaplaćena potraživanja u iznosu RSD 21.967 hiljada (31. decembar 2018. godine: RSD 36.519 hiljada) namenjeni su ponovnom aktiviranju kroz ugovore o finansijskom lizingu ili za prodaju. Smanjenje na stanju zaliha preuzetih predmeta lizinga se pre svega odnosi na preuzet predmet lizinga od jednog klijenta i to po osnovu prodaje dela opreme u iznosu od RSD 6.933 hiljada, kao i po osnovu ispravke vrednosti predmeta po osnovu procene ovlašćenog procenitelja urađene krajem decembra 2019. godine po osnovu koje je evidentirano obezvređenje u iznosu od RSD 7.168 hiljada.

Dati avansi za nabavku predmeta lizinga u iznosu od RSD 5.920 hiljada na dan 31. decembar 2019. godine se odnosi na jedan ugovor o finansijskom lizingu čija je aktivacija planirana u 2020. godini (31. decembar 2018 godine iznos od RSD 117.237 hiljada se odnosio na tri ugovora o finansijskom lizingu).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

20. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Licence i softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	UKUPNO
NABAVNA VREDNOST			
Stanje na dan			
1. januara 2018. godine	34.758	574	35.332
Povećanja u toku godine - nove nabavke	8.730	3.487	12.217
Prenos (sa)/na	2.215	(2.215)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(325)	(325)
Stanje na dan			
31. decembra 2018. godine	<u>45.703</u>	<u>1.521</u>	<u>47.224</u>
Povećanja u toku godine - nove nabavke	6.010	2.830	8.840
Prenos (sa)/na	3.180	(3.180)	-
Stanje na dan			
31. decembra 2019. godine	<u>54.893</u>	<u>1.171</u>	<u>56.064</u>
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI			
Stanje na dan			
1. januara 2018. godine	24.256	-	24.256
Amortizacija (Napomena 12)	4.011	-	4.011
Stanje na dan			
31. decembra 2018. godine	<u>28.267</u>	-	<u>28.267</u>
Amortizacija (Napomena 12)	6.212	-	6.212
Stanje na dan			
31. decembra 2019. godine	<u>34.479</u>	-	<u>34.479</u>
Neotpisana vrednost na dan:			
- 31. decembra 2019. godine	<u>20.414</u>	<u>1.171</u>	<u>21.585</u>
- 31. decembra 2018. godine	<u>17.436</u>	<u>1.521</u>	<u>18.957</u>

U toku 2019. godine nastavljena je nadogradnja informacionog sistema "Nova" sa nadogradnjom postojećih modula i aktiviranja ILB portala, kao i ulaganje u nematerijalna ulaganja u pripremi za pet novih procesa.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2019. godine, ne postoje indikacije da je vrednost nematerijalnih ulaganja obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

NABAVNA VREDNOST	Vozila	Vozila zakup	Nekretnin e zakup	Ostala oprema	UKUPNO
Stanje na dan					
1. januara 2018. godine	19.528	-	-	3.265	22.793
Povećanja u toku godine					
- nove nabavke	-	-	-	1.124	1.124
Povećanja u toku godine					
- oprema u pripremi	-	-	-	(403)	(403)
Otuđenja i rashodovanja	(3.423)	-	-	(797)	(4.220)
Stanje na dan					
31. decembra 2018. godine	16.105	-	-	3.189	19.294
Povećanja u toku godine					
- nove nabavke*	-	9.912	12.571	896	23.379
Povećanja u toku godine					
- oprema u pripremi	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	(6.842)	-	-	(528)	(7.370)
Stanje na dan					
31. decembra 2019. godine	9.263	9.912	12.571	3.557	35.303
AKUMULIRANA					
ISPRAVKA VREDNOSTI					
Stanje na dan					
1. januara 2018. godine	14.782	-	-	2.009	16.791
Amortizacija (Napomena 12)	1.956	-	-	436	2.392
Otuđenja i rashodovanja	(3.400)	-	-	(798)	(4.198)
Stanje na dan					
31. decembra 2018. godine	13.338	-	-	1.647	14.985
Amortizacija (Napomena 12)	1.946	1.652	4.483	511	8.592
Otuđenja i rashodovanja	(6.842)	-	-	(528)	(7.370)
Stanje na dan					
31. decembra 2019. godine	8.442	1.652	4.483	1.630	16.207
Neotpisana vrednost na dan 31. decembra 2019. godine	821	8.260	8.088	1.927	19.096
31. decembra 2018. godine	2.767	-	-	1.542	4.309

* U kolonama Vozila zakup i Nekretnine zakup prikazan je iznos evidentiran prilikom inicijalne primene MSFI 16 Lizing.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)

Društvo nema ograničenja vlasništva nad opremom na dan 31. decembra 2019. godine i nema zaloga kao garanciju za obaveze.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2019. godine, ne postoje indikacije da je vrednost opreme obezvređena.

Prva primena MSFI 16 - zakup

Sredstva sa pravom korišćenja poslovni prostor i vozila 2019. godina :

	<u>Nekretnine u zakupu</u>	<u>Putnička vozila u zakupu</u>	<u>UKUPNO</u>
Stanje na dan			
1. januara 2019. godine	12.571	-	12.571
Povećanja u toku godine		9.912	9.912
Amortizacija u toku godine	(4.483)	(1.652)	(6.135)
Stanje na dan			
31. decembra 2019. godine	8.088	8.260	16.348

Iznosi iskazani u bilansu uspeha koji se odnose na zakupe po standardu MSFI 16 mogu se iskazati u sledećem pregledu:

	<u>Nekretnine u zakupu</u>	<u>Putnička vozila u zakupu</u>	<u>UKUPNO</u>
Rashod kamate	158	115	273
Trošak amortizacije	4.483	1.652	6.135
Ukupno	4.641	1.767	6.408

Iznos iskazan u Bilansu tokova gotovine na poziciji Odlivi tokova gotovine iz finansijskih aktivnosti se mogu prikazati u sledećem pregledu:

Odliv po osnovu zakupa nekretnina	5.026
Odliv po osnovu zakupa putničkih vozila	1.776
Ukupno	6.802

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

22. OSTALA SREDSTVA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Kamate po depozitima	199	188
Potraživanja za troškove koji se refundiraju (Napomena 30(b))	779	785
Potraživanja za nepotvrđene promene poreskih osnovica	230	496
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2.671	3.859
Unapred plaćeni troškovi	16.755	10.067
Potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga	7.722	64.714
Ostala potraživanja	<u>31.058</u>	<u>4.484</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>59.414</u>	<u>84.593</u>

Promena na unapred plaćenim troškovima u 2019. godini je nastala zbog povećanja provizija za posredovanje u plasmanima koje su plaćene u toku godine a rashod se knjži degresivnom metodom u periodu trajanja ugovora o finansijskom lizingu za koje su i nastali. Iznos ove grupe razgraničenih troškova na dan 31. decembra 2019. godine iznosio RSD 15.538 hiljade, dok je stanje na dan 31. decembra 2018. godine iznosilo RSD 8.944 hiljada.

Potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga se odnose na 8 prodatih predmeta lizinga sa odloženim plaćanjem koje je ugovoreno sa kupcima ovih predmeta. Ova potraživanja dospevaju za naplatu u prvom kvartalu 2020. godine (na dan 31. decembra 2018. godine potraživanja su se odnosila na prodaju 44 predmeta lizinga).

Ostala potraživanja na dan 31. decembra 2019. godine se najvećim delom odnose na potraživanja za PDV u iznosu od RSD 26.130 hiljada, odnosno za posredovanje u osiguranju predmeta lizinga sa osiguravajućim društvima u iznosu od RSD 4.441 hiljada. (potraživanja za posredovanja u osiguranju na dan 31. decembra 2018. godine RSD 2,428 hiljade)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

23. FINANSIJSKE OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA POZAJMLJENIH OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH INSTITUCIJA, OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE I DERIVATI

A) FINANSIJSKE OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA POZAJMLJENIH OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH INSTITUCIJA

Preglede finansijskih obaveza po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka i drugih finansijskih institucija dajemo u nastavku

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji	587.964	1.220.031
Obaveze po osnovu kamata na kredite u zemlji	6.350	3.382
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospeva do godinu dana	1.199.603	660.787
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospeva do godinu dana	2.143.969	1.645.884
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospeva od 1 do 5 godina	4.149.043	2.401.864
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospevaju preko 5 godina	55.997	225.133
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospeva od 1 do 5 godina	5.701.656	7.369.213
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospevaju preko 5 godina	<u>717.663</u>	<u>1.361.654</u>
Ukupne obaveze	<u>14.562.245</u>	<u>14.887.948</u>
Pasivna vremenska razgraničenja po osnovu kamata i garancija za dugoročne kredite	21.170	29.848
Razgraničeni troškovi odobrenje kredita u zemlji	(10.946)	(10.499)
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita iz inostranstva	<u>(19.063)</u>	<u>(40.356)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>14.553.406</u>	<u>14.866.941</u>

Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka umanjuju se za unapred plaćene troškove po osnovu odobrenja primljenih kredita koji se razgraničavaju u periodima u kojima se krediti koriste.

Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka uvećane su za razgraničenu kamatu i razgraničene troškove garancija po osnovu primljenih kredita.

Na dan 31. decembra 2019. godine Društvo je imalo sledeće odobrene a neiskorišćene kredite i to deo dugoročnog kredita od EUR 2,50 miliona i deo dugoročnog kredita EUR 3,44 miliona odobrenih od strane Banca Intesa a.d. Beograd.

Kamatna stopa na primljene dugoročne kredite iz inostranstva kreće se u rasponu od 0,05% do 2,905% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda dospeća, odnosno u zavisnosti od perioda kada su ugovori sklopljeni.

Ugovoreni rokovi otplate dugoročnih kredita iz inostranstva su na period od 4 do 11 godina.

Na dan 31. decembra 2019. godine Društvo nije imalo probijanje limita po kovenantama po ugovorima sa kreditorima gde je to definisano.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

23. FINANSIJSKE OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA POZAJMLJENIH OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH INSTITUCIJA, OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE I DERIVATI (Nastavak)

Finansijske obaveze po kreditorima

Sledeća tabela prikazuje promene u stanjima obaveza po kreditima:

Kreditor	Stanje na dan	Povlačenja u toku godine.	Otplata u toku godine	Ostala povećanja /smanjenja u toku godine	Stanje na dan 31. decembra
	1.januara 2019. godine				2019. godine
Banca Intesa a.d. Beograd	4,511,196	4,930,970	(3,479,320)	36,111	5,998,957
Razvojna banka Saveta Evrope	295,487	-	(196,224)	(1,269)	97,994
Evropska investiciona banka	3,031,717	383,031	(130,754)	(17,527)	3,266,467
GGF Southeast Europe B.V.	214,523	-	(107,127)	(975)	106,421
KfW Entwicklungsbank	1,772,919	-	(195,906)	(9,031)	1,567,982
Evropski fond za jugoistočnu Evropu	759,822	-	(758,227)	(1,595)	-
Evropska banka za obnovu i razvoj	4,302,284	-	(756,901)	(20,959)	3,524,424
Ukupno	14,887,948	5,314,001	(5,624,459)	(15,245)	14,562,245

B) OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE I DERIVATI

Preglede ostalih finansijskih obaveza i derivata dajemo u nastavku

	Obaveze za zakup poslovnog prostora	Obaveze za zakup putničkih vozila	UKUPNO
Stanje na dan 1. januara 2019. godine	12.571	-	12.571
Povećanja u toku godine	-	9.872	9.872
Smanjenje - otplata u toku godine	(4.465)	(1.596)	(6.061)
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	8.106	8.276	16.382

Buduća minimalna plaćanja obaveza po osnovu operativnog lizinga u skladu sa zaključenim ugovorima o lizingu prikazana su kako sledi:

	Sadašnja vrednost	Ugovorni nediskontovani novčani tokovi
Do 1 godine	6.406	6.608
Od 1 do 5 godina	9.976	9.820
Ukupno	16.382	16.428

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

23. FINANSIJSKE OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA POZAJMLJENIH OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH INSTITUCIJA, OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE I DERIVATI (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2018. godine, buduća minimalna lizing plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu za planirani period zakupa u skladu sa MRS 17 (ugovorni nediskontovani novčani tokovi):

	<u>2018.</u>
Do 1 godine	4.581
Od 1 do 5 godina	<u>8.269</u>
Ukupno	<u>12.850</u>

24. REZERVISANJA

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine i 31. decembra 2018. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 4%, Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Pravilnika o radu Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada zaposlenih u Srbiji u poslednjih 6 godina od 4,0% godišnje.

Struktura rezervisanja prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	567	410
Rezervisanja za sudske sporove	<u>18.219</u>	<u>4.872</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>18.786</u>	<u>5.282</u>

Promene na rezervisanjima u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Stanje na dan 1. januar	5.282	270
Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju (napomena 11)	157	140
Rezervisanja za sudske sporove (napomena 13)	<u>13.347</u>	<u>4.872</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>18.786</u>	<u>5.282</u>

Procena rizika od gubitka u vezi sa sudskim sporovima i rezervisanja za potencijalne obaveze se odnose u iznosu RSD 18.219 hiljade se odnose na trinaest pasivnih sudskih sporova pokrenutih protiv Društva (na dan 31. decembra 2018. vođeno je devet pasivnih sudskih sporova).

Sudske sporovi u kojima je ILB tužena strana vođeni su zbog neusklađivanja EURIBOR-a kao i za zbog naknade štete zbog nemogućnosti korišćenja predmeta lizinga koji se nisu mogli registrovati.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

25. OSTALE OBAVEZE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Obaveze prema dobavljačima	20.907	20.809
Obaveze prema klijentima	31.725	35.126
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	3.626	2.834
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	6.804	8.931
Obaveze za poreze	79	35
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	11.123
Obaveze za zarade i naknade zarada	9.563	9.067
Ostale obaveze	1.284	87.284
Stanje na dan 31. decembra	<u>73.988</u>	<u>175.209</u>

Obaveze prema klijentima u iznosu od RSD 31.725 hiljade na dan 31. decembra 2019. godine (31. decembar 2018. godine: RSD 35.126 hiljada) se najvećim delom odnose na unapred plaćene rate od strane klijenata u iznosu od RSD 30.006 hiljade (2018. godina: RSD 31.820 hiljade). Na poziciji ostale obaveze na dan 31. decembra 2018. godine je bila iskazana i obaveza za isplatu dobiti u iznosu od RSD 86.000 hiljada, dok Društvo na dan 31. decembra 2019. godine nema ovu obavezu.

26. OSNOVNI KAPITAL - UDELI DRUŠTVA

Struktura kapitala Društva, prema vlasnicima udela na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine, prikazana je kako sledi:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Banca Intesa a.d. Beograd	960.374	960.374
Stanje na dan 31. decembra	<u>960.374</u>	<u>960.374</u>

Na dan 31. decembra 2019. godine Banca Intesa a.d. Beograd je jedini vlasnik Društva sa učešćem od 100% u njegovom osnivačkom kapitalu.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj 155596/2011 od 19. decembra 2011. godine izvršena je promena osnivača tako da je Banca Intesa a.d. Beograd registrovana kao jedini vlasnik udela Društva.

Upisan, uplaćen i registrovani osnivački (novčani) kapital Društva kod Agencije za privredne registre iznosi EUR 10.152.453 na dan uplate.

Novčani deo osnivačkog kapitala Društva na dan 31. decembra 2019. godine ispunjava minimalno utvrđeni iznos propisan članom 10a, Zakona o finansijskom lizingu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 55/2003, 61/2005, 31/2011 i 99/2011).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

27. REZERVE, REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI

Struktura rezervi Društva na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine prikazana je kako sledi:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Nerealizovani dobiti preračuna na tržišnu vrednost hartija od vrednosti	29.250	2.492
Druge rezerve -preneti dobiti	<u>103.368</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	132.618	2.492

Nerealizovani dobitak u 2019. godini je rezultat vrednovanja hartija od vrednosti (Napomena 17) na tržišnu vrednost na dan izveštavanja u iznosu od RSD 26.535 hiljada (31. decembar 2018. godine: RSD 269 hiljade), kao i obračuna očekivanog kreditnog gubitka u skladu sa zahtevima MSFI 9 Finansijski instrumenti za hartije od vrednosti koje je društvo imalo na dan 31. decembar 2019. godine u iznosu od RSD 2.715 hiljade (31. decembar 2018. godine: RSD 2.223 hiljade).

Druge rezerve se odnose na prenete dobitke prethodnih godina po osnovu odluka organa Društva (Napomena 32).

28. DOBITAK

Ukupan neraspoređeni dobitak Društva na dan 31. decembra 2019. godine iznosi RSD 194.679 hiljada (31. decembar 2018. godine: RSD 103.368 hiljada) i odnosi se na dobitak tekuće godine.

29. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

(a) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2019. godine protiv Društva se vodi četrnaest pasivnih sudskih sporova. Ukupna vrednost ovih sudskih sporova je RSD 8.220 hiljada (31. decembar 2018. godine: RSD 3.417 hiljada) i za sporove koje po proceni rukovodstva se očekuje da će Društvo izgubiti sprovedeno rezervisanja za potencijalne gubitke po ovom osnovu (napomena 27).

(b) Poreski rizici

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od pet godina, a u skladu sa periodom zastarelosti definisanim u Zakonu o Poreskom postupku i poreskoj administraciji. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. Rukovodstvo Društva smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa svojim osnivačem i drugim povezanim stranama.

Sve transakcije i transferi sa povezanim licima se obavljaju pod normalnim tržišnim uslovima i uslovima koji bi bili na raspolaganju i trećim stranama.

Primljene garancije od povezanih lica koje su evidentirane vanbilansno, na dan 31. decembra 2019. godine iznose RSD 8.456.867 hiljade (31. decembar 2018. godine: RSD 9.402.406 hiljade) i odnose se na Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano.

(a) Transakcije sa osnivačem Banca Intesa a.d. Beograd

Stanje potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine proistekla iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd, kao i prihodi i rashodi nastali u toku godine prikazani su kako sledi:

Potraživanja od Banca Intesa a.d. Beograd

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Gotovina (Napomena 15)	176.388	256.656
Finansijski plasmani bankama (Napomena 16)	-	675.337
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	7.049	5.189
Potraživanja za kamatu po transakcionim depozitima	<u>198</u>	<u>188</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>183.635</u>	<u>937.370</u>

Obaveze prema Banca Intesa a.d. Beograd

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	4.205.040	2.626.997
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	1.787.570	1.880.818
Obaveze za kamatu (Napomena 23)	6.350	3.382
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita u zemlji (Napomena 23)	(10.946)	(10.449)
Obaveza za dividendu (Napomena 25)	-	86.000
Ostale obaveze	<u>17.445</u>	<u>17.592</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>6.005.459</u>	<u>4.604.340</u>

Prihodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od kamata po osnovu depozita (Napomena 5)	1.884	2.151
Prihodi od kamata - finansijski lizing	227	478
Prihodi od naknada	32	27
Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	<u>2.729</u>	<u>2.984</u>
Ukupno	<u>4.872</u>	<u>5.640</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(a) Transakcije sa osnivačem Banca Intesa a.d. Beograd (Nastavak)

Rashodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Rashodi od kamata (Napomena 5)	63.818	35.420
Rashodi od naknada	9.952	5.527
Rashodi usluga po SLA ugovoru (Napomena 13(a))	13.734	12.213
Ostali rashodi	3.222	6.855
Ukupno	<u>90.726</u>	<u>60.015</u>

(b) Transakcije sa ostalim povezanim licima

Na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine, Društvo je imalo sledeća potraživanja i obaveze prema članicama Intesa Sanpaolo Grupe - Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano, kao i rashode u toku godine:

Potraživanja prema članicama Intesa Sanpaolo Grupe

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Ostala sredstva	779	785
Stanje na dan 31. decembra	<u>779</u>	<u>785</u>

Stanje ostalih sredstava od povezanog lica Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano na dan 31. decembra 2019. godine se odnosi na potraživanje za refundaciju zarada zaposlenog lica Društva.

Obaveze prema članicama Intesa Sanpaolo Grupe

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Ostale obaveze	8.370	3.680
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.370</u>	<u>3.680</u>

Društvo je na kraju 2019. godine imalo obavezu prema povezanom licu Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano za ukalkulisane troškove ino garancija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(b) Transakcije sa ostalim povezanim licima (Nastavak)

Rashodi iz transakcija sa članicama Intesa Sanpaolo Grupe

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Rashodi naknada	11.703	11.680
Ukupno	<u>11.703</u>	<u>11.680</u>

Rashodi naknada u 2019. godini se odnose na troškove izdatih garancija od strane povezanog lica Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano.

(c) Naknade rukovodstvu društva

Rukovodstvu Društva su u toku 2019. i 2018. godine isplaćene zarade i to u sledećim iznosima:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Ukupna bruto zarada	28.130	27.219
Ukupna neto zarada	21.032	20.295

Članovima Upravnog odbora Društva u toku 2019. i 2018. godine nisu isplaćivane naknade.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizik je sastavni deo poslovanja finansijskih institucija i nemoguće ga je u potpunosti eliminisati. Bitno je međutim da se rizicima upravlja na takav način da se oni svedu u granice prihvatljive za sve zainteresovane strane: vlasnike kapitala, davaoca lizinga, korisnika lizinga, regulatora.

Upravljanje rizicima je proces neprekidnog identifikovanja, procene, merenja, praćenja i kontrole izloženosti Društva rizicima. Važan deo procesa upravljanja rizicima je i izveštavanje i ublažavanje rizika. Adekvatan sistem upravljanja rizicima je važan element u obezbeđivanju stabilnosti Društva i profitabilnosti njegovog poslovanja.

Društvo je po prirodi svoje delatnosti izloženo sledećim najznačajnijim vrstama rizika:

- kreditnom riziku;
- riziku likvidnosti;
- tržišnom riziku (rizik od promene kamatnih stopa, devizni rizik i ostali tržišni rizici) i
- operativnom riziku.

Rukovodstvo je odgovorno za uspostavljanje adekvatnog sistema za upravljanje rizicima i njegovu doslednu primenu u praksi. Rukovodstvo utvrđuje procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika, i odgovorno je za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima u Društvu i za nadzor nad tim sistemom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Rukovodstvo je odgovorno za identifikovanje, procenu i merenje rizika kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju i primenjuje principe upravljanja rizicima koje odobri Upravni odbor Društva.

Upravni odbor Društva analizira i usvaja predloge politika i procedura Društva u vezi sa upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola koje se Upravnom odboru podnose na razmatranje i usvajanje. Takođe, Odbor analizira i nadzire primenu i adekvatno sprovođenje usvojenih politika i procedura za upravljanje rizicima i, ako je potrebno, predlaže načine za njihovo unapređenje.

Na sednici Upravnog odbora 02. aprila 2019. godine doneta je Odluka o usvajanju limita kojim se definiše sklonost riziku Društva (RAF limiti) kojom prestaje da važi prethodna Odluka o usvajanju limita kojim se definiše sklonost riziku Društva iz 2017. godine kao i Odluka o izmeni Odluke o usvajanju limita kojim se definiše sklonost riziku Društva (RAF limiti) iz 2018. godine.

Limiti u skladu sa ovom odlukom su:

1. Limiti adekvatnosti kapitala, likvidnosti i operativnog rizika (tzv. *“top of the house”*) su sledeći:
2.
 - a) Pokazatelj adekvatnosti kapitala treba da bude veći od 8%.
Obračun adekvatnosti kapitala vrši se u skladu sa pravilima obračuna (CRR) po kojima se kvartalno izveštava Matična banka.
 - b) Leverage Ratio, kao odnos kapitala i ukupne aktive, treba da bude veći od 3%.
Pokazatelj zaduženosti, računat u skladu sa Bazelom III, je odnos Osnovnog kapitala (Tier 1) i Prilagođene ukupne aktive (Total Assets Adjusted). Prilagođena ukupna aktiva je jednaka zbiru: Ukupna bilansna aktiva + Vanbilansna aktiva ponderisana faktorima kreditne konverzije + 10% otkazivih kreditnih linija + Pozitivna fer vrednost derivata + Regulatorna izloženost u trenutku default-a po osnovu derivata pre uzimanja u obzir kreditnih garancija.
 - c) Pokazatelj pokrića likvidnosti (LCR) treba da bude veći od 103%.
Svrha pokazatelja i limita je da obezbedi adekvatan nivo visoko likvidne aktive (gotovina ili aktiva koja može biti konvertovana u gotovinu bez ili sa malim gubitkom vrednosti) u cilju zadovoljenja potreba za likvidnošću u periodu od 30 dana u stresnim uslovima.
 - d) Pokazatelj neto stabilnog finansiranja (NSFR) treba da bude veći od 100%.
Svrha pokazatelja i limita je sprečavanje strukturnih neusklađenosti u strukturi bilansne aktive i pasive u vremenskom periodu od 1 godine. NSFR je Indikator strukturne likvidnosti u normalnim uslovima (uobičajenim poslovnim okolnostima), koji pokazuje i namenjen je limitiranju ročne transformacije u vremenskom periodu od godinu dana.
 - e) Operativni rizik - Kumulativno manje od EUR 200.000.
Ovaj limit se odnosi na gubitke usled operativnog rizika koji su proknjiženi u prethodnih 12 meseci, a koji su se desili u prethodnih 5 godina.
 - f) Operativni rizik - Pojedinačni gubitak manji od EUR 100.000.
Ovaj limit se odnosi na gubitke usled operativnog rizika koji su proknjiženi u prethodnih 12 meseci, a povezani su sa istim događajem operativnog rizika koji se desio u prethodnih 5 godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

3. Specifični limiti :

- a) Limit koncentracije izloženosti prema Državi manji od 20%.
Izloženost prema domaćim i stranim državama i javnim preduzećima iskazana kao procenat ukupne aktive. Izloženost se umanjuje za rezervisanja.
- b) Limit koncentracije prema klijentima građevinske delatnosti manji od 25%.
Limit obuhvata naplative i nenaplative izloženosti prema klijentima koji se bave komercijalnim nekretninama ili izgradnjom istih (NACE šifre: 41, 43, 68) u odnosu na ukupnu izloženost prema klijentima. Izloženost se umanjuje za rezervisanja i prihvatljiv kolateral (kao npr. gotovinski depozit, garanciju banke, garanciju države, zalogu državnih hartija) i uključuje neotkazive linije i vanbilansne izloženosti. Procenat izloženosti prema klijentima iz građevinske delatnosti iskazan je u odnosu na ukupan portfolio Intesa Leasinga.
- c) Limit koncentracije prema pojedinačnom klijentu ili grupi povezanih lica manji od 30% .
Izloženost prema pojedinačnom klijentu (grupi povezanih lica) iskazan kao procenat kapitala. Izloženost se umanjuje za rezervisanja i prihvatljiv kolateral (kao npr. gotovinski depozit, garanciju banke, garanciju države, zalogu državnih hartija).
- d) Limit koncentracije prema vrsti predmeta lizinga.
Izloženost prema vrsti predmeta lizinga iskazan je kao procenat u odnosu na ukupnu izloženost prema klijentima (ukupni portfolio Intesa Leasinga). Izloženost se umanjuje za rezervisanja i uključuje neotkazive linije i vanbilansne izloženosti. Limiti zavise od predmeta lizinga i to za:
 - o putnička vozila: manji od 45%
 - o specijalna vozila (šinska vozila, plovni objekti, vazduhoplovi): manji od 5%
 - o ostala drumska vozila (autobusi, kamioni, minibusi): manji od 55%
 - o poljoprivredne mašine i opremu: manji od 20%
 - o nepokretnosti: manji od 20%
 - o građevinsku opremu: manji od 20%
 - o ostalu opremu: manji od 20% neto izloženost prema vrsti predmeta lizinga u odnosu na ukupnu izloženost treba biti manji od 60%.
- e) Limit koncentracije velikih izloženosti (meki limit): manji od 600%.
Zbir izloženosti prema pojedinačnim klijentima (grupi povezanih lica) čija je pojedinačna izloženost veća od 10% kapitala. Izloženost prema pojedinačnim klijentima se umanjuje za rezervisanja i prihvatljiv kolateral (kao npr. gotovinski depozit, garanciju banke, garanciju države, zalogu državnih hartija).
- f) Limit osetljivosti ekonomske vrednosti kapitala: maksimum 20% regulatornog kapitala
Osetljivost ekonomske vrednosti na promenu kamatne stope od +/- 200 baznih poena.
- g) Otvorena devizna pozicija manja od EUR 800.000

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Pored Odluke o usvajanju limita kojim se definiše sklonost riziku Društva (RAF limiti), kao krovnog dokumenta kojim se uređuje upravljanje rizicima, radi primene posebnog i jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti, u primeni upravljanja rizicima uključen je Sektor za upravljanje rizicima i Sektor za upravljanje kreditiranjem Banca Intesa a.d. Beograd.

Društvo je sa Banca Intesa a.d. Beograd potpisalo ugovore o garanciji Risk participation za tri klijenta čime je pokriven Limit koncentracije prema pojedinačnom klijentu ili grupi povezanih lica.

Proces upravljanja rizicima u Društvu je formalizovan kroz set procedura koje se usaglašavaju sa pravilima Intesa SanPaolo Grupe a najmanje jednom u dve godine ažuriraju.

Procedura za upravljanje rizicima su sledeće:

- Procedura za upravljanje rizikom izloženosti;
- Procedura za upravljanje rizikom likvidnosti;
- Procedura za upravljanje rizikom kamatnih stopa;
- Procedura za upravljanje operativnim rizicima;
- Procedura za upravljanje rizicima usklađenosti;
- Procedura za upravljanje deviznim rizikom;
- Politika za upravljanje kreditnim rizikom;
- Procedura upravljanja socio - ekološkim rizicima i
- Politika upravljanja informacionim sistemom.

Organi Društva i Banca Intesa a.d. Beograd nadležni za upravljanje rizikom permanentno prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Društva i preduzimaju mere usaglašavanja poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika.

Pored toga, uvođenje novih usluga praćeno je potrebnim tržišnim i ekonomskim analizama u cilju optimizacije odnosa prihoda i rezervisanja za procenjeni realni rizik.

31.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da jedna ugovorna strana ne ispuni svoju obavezu i tako izazove finansijski gubitak druge strane.

Društvo svojim internim aktima i procedurama kreira sistem upravljanja kreditnim rizikom i svodi kreditni rizik na prihvatljiv nivo.

Upravljanje kreditnim rizikom obuhvata utvrđivanje limita nivoa kreditnog rizika u odnosu na jednog ili više dužnika.

Upravljanje kreditnim rizikom se sprovodi na više nivoa i to na:

- nivou komitenta;
- nivou grupe povezanih lica i
- na nivou ukupnog kreditnog portfolija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Na osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji sa Banca Intesa a.d. Beograd ocena kreditne sposobnosti svakog klijenta nakon podnošenja zahteva za odobrenje plasmana odvija se na sledeći način:

- Društvo prikuplja svu neophodnu dokumentaciju od klijenata koja je potrebna za analizu kreditne sposobnosti klijenata.
- Ukoliko je nivo odlučivanja iznad internog limita, prikupljena dokumentacija se prosleđuje Sektoru za upravljanje kreditiranjem Banca Intesa a.d. Beograd u kojem se sprovodi analiza kreditne sposobnosti klijenta, urednost u izmirenju obaveza u prošlosti i analiza vrednosti ponuđenih instrumenata zaštite od rizika.
- Sektor za upravljanje kreditiranjem Banca Intesa a.d. Beograd daje Preporuku o odobrenju plasmana.
- Kreditni odbor Društva, koji čine Predsednik i članovi Izvršnog odbora na osnovu Preporuke o odobrenju plasmana Sektora za kreditnu analizu donosi odluku o plasmanu.

Kreditni proces u okviru ILB je uređen Procedurom za upravljanje kreditnim rizikom počev od

03.12.2019 na sledeći način:

Interno odobravanje zahteva (na nivou ILB) u zavisnosti od segmenta klijenta, rejtinga i izloženosti, a maksimalno

- do 500.000,00 EUR ukupne izloženosti prema klijentu/grupi povezanih lica za klijente SME i Large segmenta i
- do 300.000,00 EUR ukupne izloženosti prema klijentu/grupi povezanih lica za klijente SB segmenta uz poštovanje jasno definisanih kriterijuma.

Kreditni proces u okviru ILB se sastoji od:

A) Decentralizovanog kreditnog procesa za interno odobravanje zahteva za klijente koji apliciraju za nova i polovna putnička, komercijalna vozila i opremu A i B kategorije utrživosti do 250.000,00 EUR ukupne izloženosti prema klijentu/grupi, uz poštovanje matrice kriterijuma prihvatljivosti i matrice transakcionih kriterijuma

Kao podproces decentralizovanog koristi se i

AA) Automatizovani kreditni proces za odobravanje zahteva za nova putnička vozila do 50.000 EUR, polovna putnička i polovna komercijalna vozila do 20.000 EUR i nova komercijalna vozila do 100.000 EUR, do ukupne izloženosti do 100.000 EUR uz poštovanje matrice kriterijuma prihvatljivosti i matrice transakcionih kriterijuma

B) Ubrzanog kreditnog procesa za odobravanje novih i polovnih putničkih, komercijalnih vozila i opreme A i B kategorije utrživosti uz poštovanje matrice kriterijuma prihvatljivosti i transakcionih i finansijskih kriterijuma, a sve do max. 500.000 EUR ukupne izloženosti prema klijentu/grupi za klijente SME i Large segmenta a do max. 300.000 EUR ukupne izloženosti prema klijentu/grupi za klijente SB segmenta.

Kreditnim rizikom Društvo upravlja tako što postavlja ograničenja u pogledu roka, iznosa, uslova transakcije kao što je učešće i rezultata ocene boniteta komitenta, diversifikacijom plasmana na veći broj komitenata i ugovaranjem valutne klauzule.

Upravljanje kreditnim rizikom se sprovodi i prihvatanjem adekvatnih instrumenata obezbeđenja otplate plasmana i utvrđivanjem adekvatne cene plasmana koja pokriva rizik plasmana.

Ukupna izloženost riziku prema pojedinačnom klijentu ili grupi povezanih lica po pitanju limita izloženosti se razmatra i analizira pre izvršavanja transakcije.

U upravljanju kreditnim rizikom se prati i rizik koncentracije. Rizik koncentracije je rizik gubitka usled prevelikog obima plasmana određenoj grupi dužnika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Grupe dužnika se definišu po različitim kriterijumima od kojih su najznačajniji: po povezanim licima, odnosno ekonomskim grupama.

Uslovi obezbeđenja svakog pojedinačnog plasmana su opredeljeni bonitetom klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana i iznosom plasmana. Od procenjenog kreditnog rizika zavise iznos i tip sredstva obezbeđenja koji se zahtevaju od klijenta.

S obzirom na suštinu posla finansijskog lizinga, osnovni instrument obezbeđenja je predmet lizinga. Standardni instrumenti obezbeđenja koji se uzimaju od klijenta su, pored samog predmeta lizinga, blanko menice.

Kao dodatni instrumenti obezbeđenja u zavisnosti od procene mogu biti: hipoteke na nepokretnostima, zaloga na pokretnoj imovini, zaloga na ulozima ili potraživanjima, buy-back ugovori sa dobavljačem i ugovaranje sadužništva drugog lica koje time postaje solidarni dužnik, kao i depozit kao garancija za izmirenje obaveza.

Ukoliko se kao dodatno sredstvo obezbeđenja od klijenta uzima hipoteka na nepokretnosti ili zaloga na pokretnoj imovini, Društvo obezbeđuje procenu vrednosti imovine urađenu od strane ovlašćenog procenitelja u cilju svođenja rizika na najmanju moguću meru.

Na osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji Sektor za upravljanje rizicima Banca Intesa a.d. Beograd vrši procenu obezvređenja potraživanja po osnovu finansijskog lizinga Društva.

Prilikom procene obezvređenja potraživanja po osnovu finansijskog lizinga uzimaju se u obzir sledeći bitni faktori kao što su: postojanje kašnjenja u servisiranju glavnice plasmana ili dospelih kamata, uočene slabosti u tokovima gotovine klijenta, nepoštovanje uslova definisanih ugovorom i pogoršanje kreditnog rejtinga klijenta.

Obezvređenje potraživanja po osnovu finansijskog lizinga za Društvo se sprovodi grupnim procenjivanjem ispravki vrednosti. Individualna procena se sprovodi za loše plasmane (non-performing) izloženosti klijenata veće od EUR 250.000. Procena obezvređenja se vrši jednom mesečno.

Odbor za upravljanje lošim plasmanima je u toku 2019. godine donosio brojne mere i aktivnosti za iznalaženje najboljih mogućih rešenja za ove plasmane.

Ukupna izloženost kreditnom riziku Društva se može prikazati sledećom tabelom:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Gotovina	176.388	256.656
Finansijski plasmani bankama	-	675.337
Ostali finansijski plasmani i derivati	760.088	603.425
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	14.885.212	14.329.762
Ostala sredstva - potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga	<u>7.722</u>	<u>64.714</u>
Maksimalna izloženost kreditnom riziku	<u>15.829.410</u>	<u>15.929.894</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolija

Društvo je u 2019. nastavilo trend poboljšanja kvaliteta portfolija i visokog pokriva loših plasmana ispravkama vrednosti. Sledeća tabela prikazuje **kvalitet portfolija za bruto plasmane, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga**, bez kratkoročnih potraživanja, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova (Napomena 18) po tipovima plasmana, zasnovan na internom sistemu klasifikacije Društva i ispravke vrednosti potraživanja, sa stanjem na dan **31. decembra 2019. godine**:

	<u>Performing</u>	<u>Past due</u>	<u>Unlikely to pay</u>	<u>Doubtful</u>	<u>Ukupno 31.12.2019.</u>
Plasmani Banca Intesa a.d. Beograd	7.049	-	-	-	7.049
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	1.373.175	-	-	-	1.373.175
Srednja preduzeća	3.423.301	-	-	-	3.423.301
Mala preduzeća	6.173.094	1.990	2.048	36.992	6.214.124
Mikro preduzeća	2.973.787	3.035	4.018	102.608	3.083.448
Preduzetnici	708.847	1.772	2.482	9.920	723.021
Fizička lica	168.064	-	803	6.797	175.664
Poljoprivrednici	120.326	-	1.359	63.091	184.776
Ostali komitenti	29.932	-	-	-	29.932
Ukupno	14.977.575	6.797	10.710	219.408	15.214.490
Učešće u ukupnim bruto plasmanima	98,44%	0,04%	0,07%	1,44%	100,00%
	<u>Performing</u>	<u>Past due</u>	<u>Unlikely to pay</u>	<u>Doubtful</u>	<u>Ukupno 31.12.2019.</u>
Ispravke vrednosti - Banca Intesa a.d. Beograd	1	-	-	-	1
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	2.342	-	-	-	2.342
Srednja preduzeća	10.281	-	-	-	10.281
Mala preduzeća	21.522	597	408	35.862	58.389
Mikro preduzeća	20.836	612	897	93.776	116.121
Preduzetnici	11.443	355	533	7.069	19.400
Fizička lica	5.435	-	174	6.639	12.248
Poljoprivrednici	6.000	-	330	63.035	69.365
Ostali komitenti	99	-	-	-	99
Ukupno	77.959	1.564	2.342	206.381	288.246
Učešće u ukupnim ispravkama vrednosti	27,05%	0,54%	0,81%	71,60%	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolia za bruto plasmane, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bez kratkoročnih potraživanja, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova po tipovima plasmana, zasnovan na internom sistemu klasifikacije Društva i ispravke vrednosi potraživanja, sa stanjem na dan **31. decembra 2018. godine**:

	<u>Performing</u>	<u>Past due</u>	<u>Unlikely to pay</u>	<u>Doubtful</u>	<u>Ukupno 31.12.2018</u>
Plasmani Banca Intesa a.d. Beograd	5.024	-	-	-	5.024
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	1.113.391	-	-	-	1.113.391
Srednja preduzeća	2.953.922	-	-	3.875	2.957.797
Mala preduzeća	7.177.163	-	33.671	48.131	7.258.965
Mikro preduzeća	2.437.387	-	-	112.163	2.549.550
Preduzetnici	441.922	-	-	12.594	454.516
Fizička lica	114.497	-	-	6.781	121.278
Poljoprivrednici	166.010	-	-	63.454	229.464
Ostali komitenti	37.965	-	-	-	37.965
Ukupno	14.447.281	-	33.671	246.998	14.727.950
Učešće u ukupnim bruto plasmanima	98,09%	0,00%	0,23%	1,68%	100,00%
	<u>Performing</u>	<u>Past due</u>	<u>Unlikely to pay</u>	<u>Doubtful</u>	<u>Ukupno 31.12.2018.</u>
Ispravke vrednosti - Banca Intesa a.d. Beograd	1	-	-	-	1
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	4.402	-	-	-	4.402
Srednja preduzeća	12.187	-	-	3.875	16.062
Mala preduzeća	38.068	-	11.410	42.238	91.716
Mikro preduzeća	35.323	-	-	105.895	141.218
Preduzetnici	8.156	-	-	8.168	16.324
Fizička lica	566	-	-	6.623	7.189
Poljoprivrednici	1.473	-	-	63.369	64.842
Ostali komitenti	174	-	-	-	174
Ukupno	100.350	-	11.410	230.168	341.928
Učešće u ukupnim ispravkama vrednosti	29,35%	0,00%	3,34%	67,31%	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolija (Nastavak)

U nastavku je pregled bruto plasmana po internim rejtinzima:

Interni rejting 2019	Bruto plasmani	Učešće bruto plasmana u ukupnim plasmanima	Ispravke vrednosti	Učešće ispravki u ukupnim ispravkama vrednosti
Inter Company	7.049	0,05%	1	0,00%
A1	294.576	1,94%	42	0,01%
A2	2.323.267	15,27%	1.914	0,66%
A3	1.938.276	12,74%	1.303	0,45%
B1	2.401.407	15,78%	2.803	0,97%
B2	2.034.988	13,38%	3.803	1,32%
B3	1.680.444	11,05%	6.671	2,31%
B4	1.870.013	12,29%	11.094	3,85%
C1	819.214	5,38%	10.244	3,55%
C2	333.835	2,19%	9.134	3,17%
C3	187.843	1,23%	16.207	5,62%
D	236.915	1,56%	210.287	72,95%
S13	79.278	0,52%	278	0,10%
STRONG	351.416	2,31%	676	0,23%
Unrated	655.969	4,31%	13.789	4,78%
Ukupno 31.12.2019.	15.214.490	100,00%	288.246	100,00%

Interni rejting 2018	Bruto plasmani	Učešće bruto plasmana u ukupnim plasmanima	Ispravke vrednosti	Učešće ispravki u ukupnim ispravkama vrednosti
Inter company	5.024	0,03%	1	0,00%
A1	506.595	3,44%	212	0,06%
A2	688.558	4,68%	589	0,17%
A3	4.227.517	28,70%	6.612	1,93%
B1	1.702.205	11,56%	2.914	0,85%
B2	2.304.307	15,65%	6.583	1,93%
B3	1.884.108	12,79%	10.605	3,10%
B4	1.547.921	10,51%	17.518	5,12%
C1	287.193	1,95%	7.521	2,20%
C2	362.352	2,46%	17.830	5,21%
C3	80.304	0,55%	11.471	3,35%
D	280.669	1,91%	241.578	70,65%
S13	77.521	0,53%	311	0,09%
STRONG	-	0,00%	-	0,00%
Unrated	773.676	5,25%	18.183	5,32%
Ukupno 31.12.2018.	14.727.950	100,00%	341.928	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Sljedeće tabele prikazuju kvalitet portfolija za neto plasmane, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bez kratkoročnih potraživanja, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova po tipovima plasmana, zasnovan na internom sistemu klasifikacije Društva, sa stanjem na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine:

	<u>Performing</u>	<u>Past due</u>	<u>Unlikely to pay</u>	<u>Doubtful</u>	<u>Ukupno 31.12.2019.</u>
Plasmani Banca Intesa a.d. Beograd	7.048	-	-	-	7.048
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	1.370.833	-	-	-	1.370.833
Srednja preduzeća	3.413.020	-	-	-	3.413.020
Mala preduzeća	6.151.572	1.393	1.640	1.130	6.155.735
Mikro preduzeća	2.952.951	2.423	3.121	8.832	2.967.327
Preduzetnici	697.404	1.417	1.949	2.851	703.621
Fizička lica	162.629	-	629	158	163.416
Poljoprivrednici	114.326	-	1.029	56	115.411
Ostale ustanove	29.833	-	-	-	29.833
Ukupno	14.899.616	5.233	8.368	13.027	14.926.244
Učešće u ukupnim neto plasmanima	99,82%	0,04%	0,06%	0,09%	100,00%
	<u>Performing</u>	<u>Past due</u>	<u>Unlikely to pay</u>	<u>Doubtful</u>	<u>Ukupno 31.12.2018.</u>
Plasmani Banca Intesa a.d. Beograd	5.023	-	-	-	5.023
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	1.108.989	-	-	-	1.108.989
Srednja preduzeća	2.941.735	-	-	-	2.941.735
Mala preduzeća	7.139.095	-	22.261	5.893	7.167.249
Mikro preduzeća	2.402.064	-	-	6.268	2.408.332
Preduzetnici	433.766	-	-	4.426	438.192
Fizička lica	113.931	-	-	158	114.089
Poljoprivrednici	164.537	-	-	85	164.622
Ostale ustanove	37.791	-	-	-	37.791
Ukupno	14.346.931	-	22.261	16.830	14.386.022
Učešće u ukupnim neto plasmanima	99,73%	0,00%	0,15%	0,12%	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Starosna struktura dospelih performing potraživanja

U toku 2019. nastavljeno je smanjenje dospelih a nenaplaćenih potraživanja i broja dana u docnji. Starosna analiza dospelih performing plasmana komitentima na dan 31. decembra 2019. godine prikazana je kako sledi:

	<u>Do 30 dana</u>	<u>Od 31 do 60 dana</u>	<u>Od 61 do 90 dana</u>	<u>Preko 90 dana</u>	<u>Ukupno 31.12.2019.</u>
Plasmani Banca Intesa a.d. Beograd	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	6.155	99	-	-	6.254
Srednja preduzeća	7.088	154	-	-	7.242
Mala preduzeća	17.609	941	793	-	19.343
Mikro preduzeća	9.299	1.201	536	-	11.036
Preduzetnici	2.789	18	-	-	2.807
Fizička lica	839	47	-	-	886
Poljoprivrednici	1.549	63	-	-	1.612
Ostale ustanove	-	-	-	-	-
Ukupno	<u>45.328</u>	<u>2.523</u>	<u>1.329</u>	<u>-</u>	<u>49.180</u>
Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	<u>92,17%</u>	<u>5,13%</u>	<u>2,70%</u>	<u>0,00%</u>	<u>100,00%</u>

Starosna analiza dospelih performing plasmana komitentima na dan 31. decembra 2018. godine prikazana je kako sledi:

	<u>Do 30 dana</u>	<u>Od 31 do 60 dana</u>	<u>Od 61 do 90 dana</u>	<u>Preko 90 dana</u>	<u>Ukupno 31.12.2018.</u>
Plasmani Banca Intesa a.d. Beograd	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	2.978	14	-	-	2.992
Srednja preduzeća	9.135	-	-	-	9.135
Mala preduzeća	26.365	2.311	-	-	28.676
Mikro preduzeća	9.105	501	290	-	9.896
Preduzetnici	4.416	354	-	-	4.770
Fizička lica	287	1	-	-	288
Poljoprivrednici	2.023	571	-	-	2.594
Ostale ustanove	-	-	-	-	-
Ukupno	<u>54.309</u>	<u>3.752</u>	<u>290</u>	<u>-</u>	<u>58.351</u>
Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	<u>93,07%</u>	<u>6,43%</u>	<u>0,50%</u>	<u>0,00%</u>	<u>100,00%</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Struktura maksimalne izloženosti Društva kreditnom riziku, iskazane u vrednosti **bruto plasmana, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga**, bez kratkoročnih potraživanja i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova (Napomena 18) sa stanjem na dan **31. decembra 2019. godine**, prema geografskim područjima, data je u narednoj tabeli:

<u>Geografsko područje</u>	<u>Plasmani komitentima</u>	<u>Ispravka vrednosti plasmana</u>	<u>Neto 31.12.2019.</u>	<u>% Učešća u neto plasmanima</u>
Vojvodina	5.174.938	(87.057)	5.087.881	34,09%
Beograd	7.007.514	(102.562)	6.904.953	46,26%
Južna i istočna Srbija	683.433	(48.571)	634.861	4,25%
Šumadija i zapadna Srbija	<u>2.348.605</u>	<u>(50.056)</u>	<u>2.298.549</u>	<u>15,40%</u>
Ukupno	<u>15.214.490</u>	<u>(288.246)</u>	<u>14.926.244</u>	<u>100,00%</u>

Struktura maksimalne izloženosti Društva kreditnom riziku, iskazane u vrednosti **bruto plasmana, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga**, bez kratkoročnih potraživanja i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova (Napomena 18) sa stanjem na dan **31. decembra 2018. godine**, prema geografskim područjima, data je u narednoj tabeli:

<u>Geografsko područje</u>	<u>Plasmani komitentima</u>	<u>Ispravka vrednosti plasmana</u>	<u>Neto 31.12.2018.</u>	<u>% Učešća u neto plasmanima</u>
Vojvodina	5.207.400	(89.333)	5.118.067	35,58%
Beograd	6.514.483	(133.298)	6.381.185	44,36%
Južna i istočna Srbija	721.643	(49.433)	672.210	4,67%
Šumadija i zapadna Srbija	<u>2.284.424</u>	<u>(69.864)</u>	<u>2.214.560</u>	<u>15,39%</u>
Ukupno	<u>14.727.950</u>	<u>(341.928)</u>	<u>14.386.022</u>	<u>100,00%</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)

Analiza izloženosti Društva kreditnom riziku, po sektorima, odnosno vrstama predmeta lizinga, iskazana je po knjigovodstvenoj vrednosti neto plasmana, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga bez ostalih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova. Najveći udeo ima sektor Saobraćaja koji je nastavio rast učešća u portfolija, dok su sektori Građevinarstva i Poljoprivrede zabeležili rast.

Analiza sa stanjem na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine prikazana je u sledećim tabelama:

Sektorska struktura	Maksimalna izloženost 2019.	Procenat izloženosti 2019.	Maksimalna izloženost 2018.	Procenat izloženosti 2018.
1. Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	808.951	5,42%	326.667	2,27%
2. Rudarstvo; Prerađivačka industrija; Snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama i slične aktivnosti	1.868.703	12,52%	1.981.040	13,77%
3. Snabdevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija	47.104	0,32%	48.060	0,33%
4. Građevinarstvo	2.170.825	14,54%	2.178.890	15,15%
5. Trgovina na veliko i trgovina na malo; popravka motornih vozila, motocikla	1.644.087	11,01%	1.359.821	9,452%
6. Saobraćaj i skladištenje; Informisanje i komunikacije	4.285.145	28,71%	4.794.169	33,33%
7. Usluge smeštaja i ishrane	233.047	1,56%	186.109	1,29%
8. Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	37.487	0,25%	21.805	0,15%
9. Zdravstvena i socijalna zaštita	207.578	1,39%	214.969	1,49%
10. Ostale delatnosti	3.623.317	24,27%	3.274.492	22,76%
Ukupno	14.926.244	100,00%	14.386.022	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)

	Maksimalna izloženost 2019.	Procenat izloženosti 2019.	Maksimalna izloženost 2018.	Procenat izloženosti 2018.
Izloženost prema predmetu lizinga				
1. Proizvodne mašine i oprema	8.206	0,05%	34.724	0,24%
2. Građevinske mašine i oprema	1.336.021	8,95%	1.276.119	8,87%
3. Poljoprivredne mašine i oprema	761.206	5,10%	446.876	3,11%
4. Teretna vozila, minibusevi i autobusi	6.565.122	43,98%	6.579.114	45,73%
5. Putnička vozila	3.346.739	22,42%	2.888.722	20,08%
6. Šinska vozila, plovni objekti i vazduhoplovi	6.614	0,04%	11.139	0,08%
7. Aparati za domaćinstva	-	-	-	0,00%
8. Mašine i oprema za pružanje usluga	-	-	1.419	0,01%
9. Ostale pokretne stvari	1.123.133	7,52%	1.488.318	10,35%
10. Komercijalne nepokretne stvari	1.693.105	11,34%	1.658.936	11,54%
11. Ostale nepokretne stvari	86.098	0,58%	655	0,00%
Ukupno	14.926.244	100,00%	14.386.022	100,00%

Najveće učešće imaju Teretna vozila i autobusi od 45,73 %. Maksimalna izloženost prema vrsti predmeta lizinga iznosi 55% vrednosti ukupne izloženosti. Društvo u posmatranim periodima nije prekoračilo limit izloženosti prema vrsti predmeta lizinga.

Rizik izloženosti

Društvo prati i meri izloženost prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica i vodi računa o usklađenosti pokazatelja izloženosti pri donošenju odluka o odobravanju plasmana.

Izloženost prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica se prati kroz sledeće izveštaje

- Izloženosti prema klijentima koji imaju pojedinačno veći iznos bruto plasmana preko 10% u odnosu na kapital Društva.

Rizik izloženosti prema klijentu se meri u odnosu na kapital Društva. Na dan 31. decembra 2019. godine, 16 klijenata je imalo pojedinačnu izloženost veću od 10% u odnosu na kapital Društva (2018. godina: 17 klijenata).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)

Rizik izloženosti (Nastavak)

Odlukom o usvajanju limita koji definišu sklonost riziku Intesa Leasing doo Beograd (RAF limiti) za pojedinačne klijente odnosno grupe povezanih lica definisana je maksimalna izloženost od 30% u odnosu na kapital Društva. Na dan sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo nije imalo izloženost prema pojedinačnom klijentu (grupi povezanih lica) iznad utvrđenog limita.

Kao zaštitu od kreditnog rizika Društvo za pojedine plasmane ima kolaterale i to hipoteke, namenske oročene depozite klijenata i predmete lizinga.

Efekat kolaterala na obračun ispravki vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga bez uključenih potraživanja za štetu nakon prodaje predmeta lizinga i umanjenja za unapred naplaćene manipulativne troškove je prikazan kroz sledeću tabelu:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Knjigovodstvena vrednost ispravki vrednosti potraživanja	288.246	341.928
Vrednost ispravki vrednosti potraživanja bez kolaterala	<u>289.249</u>	<u>468.381</u>
Efekat na obračun ispravki vrednosti potraživanja	<u>91.701</u>	<u>126.453</u>
Efekat na obračun kolektivnih ispravki	91.701	126.453
Efekat na obračun individualnih ispravki	-	-

Iznosi iskazani kao efekat na obračun ispravke vrednosti potraživanja objašnjavaju za koliko bi obračun ispravki vrednosti potraživanja bio veći u slučaju da se u obračunu ne koriste kolaterali.

Društvo na dan izrade finansijskih izveštaja nema finansijska sredstva kojima je prekoračen rok dospeća ali im nije umanjena vrednost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)

Analiza sredstava obezbeđenja

Analiza portfolija prema sredstvima obezbeđenja (kolateralima), na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine, data je u sledećem pregledu:

	2019.		2018.	
	Bruto plasman	Ukupna vrednost obezbeđenja	Bruto plasman	Ukupna vrednost obezbeđenja
Plasmani pravnim licima:	14.094.049	13.775.383	13.879.704	12.851.722
Obezbeđeno hipotekom	883.515	883.515	971.207	971.207
Obezbeđeno depozitom i garancijom	1.544.245	1.544.245	555.246	63.726
Obezbeđeno predmetom lizinga	11.666.289	11.347.623	12.353.251	11.816.789
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Plasmani preduzetnicima, fizičkim licima i poljoprivrednicima:	1.083.460	1.056.677	805.258	792.580
Obezbeđeno hipotekom	11.972	11.972	18.531	18.531
Obezbeđeno depozitom	2.745	2.745	1.164	1.164
Obezbeđeno predmetom lizinga	1.068.743	1.041.960	785.563	772.885
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Plasmani bankama:	7.049	6.446	5.024	7.273
Obezbeđeno hipotekom	-	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-	-
Obezbeđeno predmetom lizinga	7.049	6.446	5.024	7.273
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Plasmani državi i lokalnoj samoupravi:	29.932	29.754	37.964	37.657
Obezbeđeno hipotekom	-	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-	-
Obezbeđeno predmetom lizinga	29.932	29.754	37.964	37.657
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Ukupno na dan 31. decembra	15.214.490	14.868.260	14.727.950	13.689.232

Vrednost sredstava obezbeđenja je prikazana do visine potraživanja. Hipoteka kao sredstvo obezbeđenja dodatno mora zadovoljiti i sledeće uslove: da je upisana u odgovarajući registar, da za predmetnu nepokretnost postoji procena vrednosti ovlašćenog procenitelja ne starija od 3 godine, da vlasnik nepokretnosti nije u stečaju, da procenjena vrednost nepokretnosti umanjena za iznos svih potraživanja sa višim pravom prvenstva nije manja od vrednosti potraživanja i da se potraživanja obezbeđena hipotekom izmiruju sa docnjom ne dužom od 720 dana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)

Analiza sredstava obezbeđenja (Nastavak)

Prikaz odnosa stanja plasmana prema vrednosti kolaterala LTV ratio na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine je dat u sledećem pregledu:

2019.		2018.	
LTV ratio	Iznos plasmana	LTV ratio	Iznos plasmana
<50%	1.356.104	<50%	1.016.917
51% - 70%	3.039.373	51% - 70%	2.829.986
71% - 90%	5.396.890	71% - 90%	3.992.408
91% - 100%	1.936.198	91% - 100%	3.147.382
>100%	3.485.925	>100%	3.741.257
Ukupno	15.214.490	Ukupno	14.727.950

LTV ratio u rasponu 91% - 100% je u toku 2019. godine imao najveće smanjenje usled otplate plasmana i transfera u raspon 71% - 90%.

(c) Procena obezvređenja finansijskih sredstava

Struktura obezvređenja finansijskih sredstava, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bez kratkoročnih potraživanja, bez unapred ukalkulisane kamate i bez razgraničenih prihoda od potraživanja, na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine prikazana je kao što sledi:

2019.	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	Ispravka vrednosti	Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga
Plasmani - Banca Intesa a.d. Beograd	7.049	(1)	7.048
Korporativni plasmani	1.373.175	(2.342)	1.370.832
Srednja preduzeća	3.423.301	(10.281)	3.413.020
Mala preduzeća	6.214.124	(58.389)	6.155.735
Mikro preduzeća	3.083.449	(116.122)	2.967.327
Preduzetnici	723.021	(19.400)	703.621
Fizička lica	175.664	(12.247)	163.417
Poljoprivrednici	184.775	(69.365)	115.410
Ostale ustanove	29.932	(99)	29.834
Ukupno	15.214.490	(288.246)	14.926.244

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(c) Procena obezvređenja finansijskih sredstava (Nastavak)

2018.	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	Ispravka vrednosti	Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga
Plasmani - Banca Intesa a.d. Beograd	5.024	(1)	5.023
Korporativni plasmani	1.113.391	(4.402)	1.108.989
Srednja preduzeća	2.957.798	(16.062)	2.941.736
Mala preduzeća	7.258.964	(91.717)	7.167.247
Mikro preduzeća	2.549.550	(141.218)	2.408.332
Preduzetnici	454.516	(16.324)	438.192
Fizička lica	121.278	(7.189)	114.089
Poljoprivrednici	229.464	(64.841)	164.623
Ostale ustanove	37.965	(174)	37.791
Ukupno	14.727.950	(341.928)	14.386.022

Struktura obezvređenja finansijskih sredstava po modelu obračuna ispravki na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine se može sagledati iz sledećih tabela:

2019.	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	% od bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	% od ukupnih ispravki
Kolektivna ispravka	15.214.490	100,00%	(288.246)	100,00%
Individualna ispravka	-	-	-	-
Ukupno	15.214.490	100,00%	(288.246)	100,00%

2018.	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	% od bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	% od ukupnih ispravki
Kolektivna ispravka	14.727.950	100,00%	(341.928)	100,00%
Individualna ispravka	-	-	-	-
Ukupno	14.727.950	100,00%	(341.928)	100,00%

Na dan 31. decembar 2019. godine je procenjeni iznos ispravke vrednosti gotovine nematerijalan, imajući u vidu da se sva gotovina nalazi kod Banca Intesa a.d. Beograd. Društvo je procenilo da je iznos obezvređenja kreditno rizičnih stavki u okviru Ostale aktive nematerijalan, te nije iskazalo obezvređenje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(c) Procena obezvređenja finansijskih sredstava (Nastavak)

Procenu kreditnog rizika za poziciju Ostali finansijski plasmani Društvo je sprovedo za Hartije od vrednosti namenjene prodaji. Obezvređenje ovih sredstava je prvi put sprovedeno pod 01.januatom 2018. godine i inicijalni efekti obračuna obezvređenja su umanjili poziciju dobitka. Sva naknadna merenja obezvređenja ovih sredstava su bila iskazana kroz bilans uspeha.

Promene na obezvređenjima Hartija od vrednosti prikazane su u sledećim tabelama:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Stanje na dan 01.januara	2.223	3.037
Povećanje kupovina HOV	2.289	449
Smanjenje - naplata HOV	(1.774)	-
Povećanja obračuni u toku godine	-	-
Smanjenja obračuni u toku godine	(23)	(1.263)
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.715</u>	<u>2.223</u>

31.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele obaveze. Likvidnost Društva zavisi pre svega od ročne usklađenosti aktive i pasive Društva, odnosno od usklađenosti priliva i odliva sredstava.

Rukovodstvo Društva kontroliše dospelost potraživanja i obaveza i vrši dnevnu i nedeljnu projekciju tokova gotovine koji proističu iz poslovanja.

Ciljevi upravljanja likvidnošću obuhvataju:

- Planiranje priliva i odliva gotovine i
- Postavljanje i praćenje indikatora likvidnosti.

Rizik likvidnosti se meri tako što se kontinuirano prati i analizira usklađenost aktive i pasive preko izrade odgovarajućih izveštaja i pokazatelja i izveštaja o Ročnoj strukturi (Maturity mismatch).

Sektor za finansije i operativne poslove je odgovoran za merenje i praćenje stanja likvidnosti kao i za redovnu izradu izveštaja koji prikazuju uticaj pomeranja različitih kategorija aktive i pasive Društva na likvidnosnu poziciju.

U projekcijama priliva i odliva uzima se u obzir i izračunati istorijski procenat naplativosti potraživanja (koeficijent ponašanja), kako onih koje u budućem periodu dospevaju, tako i dospelih a nenaplaćenih potraživanja.

Društvo takođe ima i ugovorene okvirne kratkoročne kreditne linije, kao instrument za upravljanje likvidnošću na dan 31. decembra 2019. godine, kao i na dan 31. decembar 2018. godine.

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Društva na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća. U tabelama u koloni bruto iznos ukupno su iskazani iznosi pozicija aktive i pasive bez umanjjenja za ispravke vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Iz prikazanog izveštaja o ročnoj usklađenosti na dan 31. decembra 2019. godine može se zaključiti da postoji visok nivo likvidnosti, naročito u periodu do 5 godina kumulativni pokazatelj.

Periodični GEP je negativan u periodu od preko 5 godina iz razloga što u tom periodu dospeva za plaćanje više obaveza po kreditima od dospeća plasmana. Društvo planira da ovaj GEP koriguje povlačenjem novih dugoročnih kredita.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

	Knjigovod- stvena vrednost	Bruto iznos ukupno	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Bruto iznos preko 5 godina	Bruto iznos bez definisa- ne ročnosti*
AKTIVA										
Gotovina	176.388	176.388	176.388	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski plasmani bankama	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali finansijski plasmani i derivati	760.088	760.088	25.931	-	-	-	-	707.622	-	26.535
Potraživanja finansijski lizing	14.885.212	16.041.253	771.935	996.735	1.333.717	2.488.202	2.239.169	8.005.001	275.399	(68.905)
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	28.793	80.420	-	-	-	-	-	-	-	80.420
Nematerijalna ulaganja	21.585	56.063	-	-	-	-	-	-	-	56.063
Nekretnine, postrojenja i oprema	19.096	35.302	-	-	-	-	-	-	-	35.302
Odložena poreska sredstva	3.709	3.709	-	-	-	-	-	-	-	3.709
Ostala sredstva	59.414	117.524	7.655	33.435	393	604	573	-	-	74.864
UKUPNA AKTIVA	15.954.285	17.270.747	981.909	1.030.170	1.334.110	2.488.806	2.239.742	8.712.623	275.399	207.988
PASIVA										
Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka i drugih finansijskih institucija	14.553.406	14.838.818	278.795	466.072	1.023.501	2.298.828	1.706.709	8.315.469	779.453	(30.009)
Ostale finansijske obaveue i derivati	16.382	16.382	531	1.062	1.599	3.215	2.793	7.182	-	-
Rezervisanja	18.786	18.786	-	-	-	18.219	-	-	-	567
Tekuće poreske obaveze	4.052	4.052	-	-	4.052	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	73.988	73.988	53.183	4.553	9.492	-	-	-	-	6.760
Ukupne obaveze	14.666.614	14.952.026	332.509	471.687	1.038.644	2.320.262	1.709.502	8.322.651	779.453	(22.682)
Udeli društva	960.374	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Rezerve, revlorizacione rezerve	132.618	132.618	-	-	-	-	-	-	-	132.618
Dobitak	194.679	194.679	-	-	-	-	-	-	-	194.679
Kapital	1.287.671	1.287.671	-	-	-	-	-	-	-	1.287.671
UKUPNA PASIVA	15.954.285	16.239.697	332.509	471.687	1.038.644	2.320.262	1.709.502	8.322.651	779.453	1.264.989
Ročna neusklađenost na dan: - 31. decembra 2019. godine		1.031.050	649.400	558.483	295.466	168.544	530.240	389.972	(504.054)	(1.057.001)
Kumulativna neusklađenost		1.031.050	649.400	1.207.883	1.503.349	1.671.893	2.202.133	2.592.105	2.088.051	1.031.050

* Iznosi prikazani u koloni Bruto iznos bez definisane ročnosti predstavljaju nefinansijsku aktivu odnosno pasivu

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

	Knjigovod- stvena vrednost	Bruto iznos ukupno	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Bruto iznos preko 5 godina	Bruto iznos bez definisane ročnosti*
AKTIVA										
Gotovina	256.656	256.656	256.656	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski plasmani bankama	675.337	675.337	592.601	-	-	-	-	-	-	82.736
Ostali finansijski plasmani i derivati	603.425	603.425	4.765	482.266	-	-	-	116.125	-	269
Potraživanja finansijski lizing	14.329.762	15.582.864	806.625	1.001.099	1.287.545	2.222.590	2.119.710	7.588.377	647.389	(90.471)
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	154.418	197.087	-	-	-	-	-	-	-	197.087
Nematerijalna ulaganja	18.957	47.223	-	-	-	-	-	-	-	47.223
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.309	19.294	-	-	-	-	-	-	-	19.294
Odložena poreska sredstva	4.309	4.309	-	-	-	-	-	-	-	4.309
Ostala sredstva	84.593	142.642	4.091	69.822	118	496	-	-	-	68.115
UKUPNA AKTIVA	16.131.766	17.528.837	1.664.738	1.553.187	1.287.663	2.223.086	2.119.710	7.704.502	647.389	328.562
PASIVA										
Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka i drugih finansijskih institucija	14.866.941	15.086.329	748.887	1.119.187	328.710	1.657.933	1.546.043	9.641.937	94.486	(50.854)
Rezervisanja	5.282	5.282	-	-	-	-	-	-	-	5.282
Tekuće poreske obaveze	18.100	18.100	-	-	18.100	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	175.209	175.209	66.239	99.882	69	-	-	-	-	9.019
Ukupne obaveze	15.065.532	15.284.920	815.126	1.219.069	346.879	1.657.933	1.546.043	9.641.937	94.486	(36.553)
Udeli društva	960.374	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Nerealizovani dobici	2.492	2.492	-	-	-	-	-	-	-	2.492
Dobitak	103.368	103.368	-	-	-	-	-	-	-	103.368
Kapital	1.066.234	1.066.234	-	-	-	-	-	-	-	1.066.234
UKUPNA PASIVA	16.131.766	16.351.154	815.126	1.219.069	346.879	1.657.933	1.546.043	9.641.937	94.486	1.029.681
Ročna neusklađenost na dan: - 31. decembra 2018. godine		1.177.683	849.612	334.118	940.784	565.153	573.667	(1.937.435)	552.903	(701.119)
Kumulativna neusklađenost		1.177.683	849.612	1.183.730	2.124.514	2.689.667	3.263.334	1.325.899	1.878.802	1.177.683

* Iznosi prikazani u koloni Bruto iznos bez definisane ročnosti predstavljaju nefinansijsku aktivu odnosno pasivu

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost ili očekivani budući gotovinski tokovi finansijskih instrumenata fluktuirati, usled promena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope, devizni kursevi, cene vlasničkih hartija od vrednosti ili cena robe.

Društvo je u svom svakodnevnom poslovanju izloženo promenama tržišnih varijabli koje mogu pozitivno ili negativno uticati na finansijski rezultat i to su:

- Rizik promene kamatnih stopa;
- Devizni rizik i
- Rizik promene cena vrednosti robe.

Rizik promene cena robe je značajan, s obzirom da predmeti lizinga mogu imati ulogu kolaterala u slučaju raskida ugovora o lizingu.

Gotovo sve vrste predmeta lizinga beleže pad vrednosti, kako zbog tržišnih, tako i usled tehnoloških razloga.

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usled promene kamatnih stopa.

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegovu finansijsku poziciju i tokove gotovine, a što je rezultat neslaganja rokova dospeća sredstava i obaveza na koje su ugovorene fiksne kamatne stope.

Izloženost kamatnom riziku zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i pasive Društva. Stoga, Društvo kamatni rizik kontroliše praćenjem odnosa kamatonosne aktive, odnosno pasive i učešća iste u ukupnoj aktivni, odnosno pasivi.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Društva riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2019. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji. Tabela sadrži i nefinansijsku aktivni i pasivu (pozicije: Preuzeti predmeti lizinga i zalihe, Nematerijalna ulaganja, Nekretnine, postrojenja i oprema, Odložena poreska sredstva, Rezervisanja, Tekuće poreske obaveze) radi potpunosti pregleda i uporedivosti sa Bilansom stanja.

Repricing gap izveštaj utvrđuje razliku između kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive za različite vremenske intervale u budućnosti. Na osnovu utvrđenih gapova se radi analiza osetljivosti profita i kapitala Društva na određene promene tržišnih kamatnih stopa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2018.

Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno
31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)
31.3. Tržišni rizik (Nastavak)
31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

	Knjigovod- stvena vrednost	Iznos do 30 dana	Iznos od 1 do 3 mesece	Iznos od 3 do 6 mesece	Iznos od 6 do 12 mesece	Iznos od 12 do 18 meseci	Iznos od 18 meseci do 5 godina	Iznos preko 5 godina	Kamatno neosetljivo
AKTIVA									
Gotovina	176.388	176.388	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski plasmani bankama	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali finansijski plasmani i derivati	760.088	-	-	-	-	-	733.553	-	26.535
Potraživanja finansijski lizing	14.885.212	323.904	8.245.090	1.465.831	1.149.331	1.013.099	2.980.675	36.561	(329.279)
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	28.793	-	5.917	-	-	-	-	-	22.876
Nematerijalna ulaganja	21.585	-	-	-	-	-	-	-	21.585
Nekretnine, postrojenja i oprema	19.096	-	-	-	-	-	-	-	19.096
Odložena poreska sredstva	3.709	-	-	-	-	-	-	-	3.709
Ostala sredstva	59.414	-	-	-	-	-	-	-	59.414
UKUPNA AKTIVA	15.954.285	500.292	8.251.007	1.465.831	1.149.331	1.013.099	3.714.228	36.561	(176.064)
PASIVA									
Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka i drugih finansijskih institucija	14.553.406	792.770	1.055.441	3.925.218	1.666.834	1.595.397	4.939.828	586.758	(8.840)
Ostale finansijske obaveze i derivati	16.382	-	-	-	-	-	-	-	16.382
Rezervisanja	18.786	-	-	-	-	-	-	-	18.786
Tekuće poreske obaveze	4.052	-	-	-	-	-	-	-	4.052
Ostale obaveze	73.988	-	-	-	-	-	-	-	73.988
Ukupne obaveze	14.666.614	792.770	1.055.441	3.925.218	1.666.834	1.595.397	4.939.828	586.758	104.368
Udeli društva	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Nerealizovani dobiti	132.618	-	-	-	-	-	-	-	132.618
Dobitak	194.679	-	-	-	-	-	-	-	194.679
Kapital	1.287.671	-	-	-	-	-	-	-	1.287.671
UKUPNA PASIVA	15.954.285	792.770	1.055.441	3.925.218	1.666.834	1.595.397	4.939.828	586.758	1.392.039
Periodični GAP na dan: - 31. decembra 2019. godine		(292.478)	7.195.566	(2.459.387)	(517.503)	(582.298)	(1.225.600)	(550.197)	(1.568.103)
Kumulativni GAP		(292.478)	6.903.088	4.443.701	3.926.198	3.343.900	2.118.300	1.568.103	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2018.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

	Knjigovod- stvena vrednost	Iznos do 30 dana	Iznos od 1 do 3 meseca	Iznos od 3 do 6 meseci	Iznos od 6 do 12 meseci	Iznos od 12 do 18 meseci	Iznos od 18 meseci do 5 godina	Iznos preko 5 godina	Kamatno neosetljivo
AKTIVA									
Gotovina	256.656	256.656	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski plasmani bankama	675.337	1.628	-	-	-	-	-	-	673.709
Ostali finansijski plasmani i derivati	603.425	4.765	482.266	-	-	-	116.125	-	269
Potraživanja finansijski lizing	14.329.762	345.884	7.363.853	1.266.133	1.075.768	1.026.220	3.599.689	50.402	(398.187)
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	154.418	-	117.558	-	-	-	-	-	36.860
Nematerijalna ulaganja	18.957	-	-	-	-	-	-	-	18.957
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.309	-	-	-	-	-	-	-	4.309
Odložena poreska sredstva	4.309	-	-	-	-	-	-	-	4.309
Ostala sredstva	84.593	-	-	-	-	-	-	-	84.593
UKUPNA AKTIVA	16.131.766	608.933	7.963.677	1.266.133	1.075.768	1.026.220	3.715.814	50.402	424.819
PASIVA									
Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka i drugih finansijskih institucija	14.866.941	1.609.942	723.116	4.778.414	861.639	1.323.696	4.614.937	972.821	(17.624)
Rezervisanja	5.282	-	-	-	-	-	-	-	5.282
Tekuće poreske obaveze	18.100	-	-	-	-	-	-	-	18.100
Ostale obaveze	175.209	-	-	-	-	-	-	-	175.209
Ukupne obaveze	15.065.532	1.609.942	723.116	4.778.414	861.639	1.323.696	4.614.937	972.821	180.967
Udeli društva	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Nerealizovani dobitak	2.492	-	-	-	-	-	-	-	2.492
Dobitak	103.368	-	-	-	-	-	-	-	103.368
Kapital	1.066.234	-	-	-	-	-	-	-	1.066.234
UKUPNA PASIVA	16.131.766	1.609.942	723.116	4.778.414	861.639	1.323.696	4.614.937	972.821	1.247.201
Periodični GAP na dan: - 31. decembra 2018. godine		(1.001.009)	7.240.561	(3.512.281)	214.129	(297.476)	(899.123)	(922.419)	(822.382)
Kumulativni GAP		(1.001.009)	6.239.552	2.727.271	2.941.400	2.643.924	1.744.801	822.382	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

Ukupan kumulativni GAP do godinu dana na dan na dan 31. decembar 2019. godine iznosi RSD 3.926.198 hiljada (31. decembar 2018. godine: RSD 3.532.373 hiljada) i može se smatrati prihvatljivim nivoom kamatne usklađenosti.

Rizik od promene kamatnih stopa se takođe prati scenario analizama, odnosno posmatranjem uticaja promene kamatnih stopa na prihode i rashode Društva.

Rizik od promene kamatnih stopa se može prikazati i kroz sledeće preglede:

(U RSD hiljada)	Ukupno	0-18 meseci	18 meseci - 3 godine	3 - 5 godina	5 - 10 godina
Valuta	129.632	(24.720)	(3.969)	98.869	59.452
EUR	176.341	(21.348)	30.735	107.502	59.452
RSD	(46.709)	(3.372)	(34.704)	(8.633)	-

Promenom kamatne stope za 2,00% efekat na prihode, odnosno rashode Društva, iznosio bi RSD 129.632 hiljada, što je manje od limita od 20% u odnosu na kapital što je RSD 257.534 hiljada. Procenat iskorišćenosti limita je 15,16% za promenu od -2%, odnosno 50,34% za promenu od +2%.

Limit kamatnog rizika predstavlja meru prihvatljivog rizika kome Društvo može da se izloži. Limit se meri promenom neto vrednosti imovine usled promene kamatnih stopa od +200 b.p. i ne sme biti veća od 20% regulatornog kapitala Društva. Društvo regularno meri i izveštava Matičnu banku o izloženosti kamatnom riziku. U slučaju proboja dozvoljenog limita neophodno je da se u najkraćem roku donesu mere kojima će se proboj sanirati.

Oblici rizika koji mogu biti predmet praćenja su:

- rizik vremenske neusklađenosti dospeća ponovnog određivanja kamatne stope (repricing risk). Kod kamatno osetljivih pozicija sa fiksnom kamatnom stopom rizik proističe iz različitih dospeća pozicija aktive i pasive, a kod pozicija sa varijabilnom kamatnom stopom rizik proističe usled razlike u vremenskom trenutku ponovnog utvrđivanja kamatne stope između aktive i pasive;
- rizik krive prinosa (yield curve risk), predstavlja rizik promene oblika krive prinosa;
- bazni rizik (basis risk), predstavlja rizik izloženosti prema različitim referentnim kamatnim stopama kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća i ponovnog određivanja cena; i
- rizik opcija (optionaly risk), rizik ponovnog određivanja kamatne stope nakon realizacije ugovornih odredbi kod kamatno osetljivih pozicija (npr. rizik prevremene otplate).

Društvo meri i izveštava kamatni rizik koji proističe iz ponovnog određivanja kamatnih stopa (repricing risk). Kamatni rizik koji proističe iz promene krive prinosa, baznog rizika i rizika opcija je nematerijalan.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

U prilogu dajemo pregled tržišnog rizika vezan za Hartije od vrednosti namenjenim prodaji:

<u>Osetljivost neto vrednosti portfolija HOV namenjenih za prodaju</u>	<u>Povećanje od 200bp</u>	<u>Smanjenje od 200bp</u>
2019. godina		
Na dan 31. decembra	(40.785)	44.285
Prosek za period	(32.592)	35.268
Maksimum za period	(40.785)	44.285
Minimum za period	(8.610)	8.923
2018. godina		
Na dan 31. decembra	(9.868)	10.689
Prosek za period	(7.776)	8.182
Maksimum za period	(10.533)	11.043
Minimum za period	(3.627)	3.728

31.3.2. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usled promene deviznog kursa.

Načelo zaštite od deviznog rizika Društva je da se ostvari i održava devizna aktiva najmanje u obimu deviznih obaveza odnosno devizne pasive. Takođe, ovaj odnos je usaglašen sa stanovišta rokova dospelosti deviznih potraživanja i deviznih obaveza.

Radi upravljanja rizikom promene kursa valuta, Društvo ugovara plasmane po osnovu finansijskog lizinga u EUR, pri čemu se anuiteti plaćaju u dinarima po važećem ugovorenom kursu. Finansiranje lizinga u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kursa više valuta. U skladu sa internom politikom Društva, kao i potencijalnim oscilacijama deviznog kursa, definisan je limit otvorene pozicije i to do EUR 800 hiljada.

Društvo svakodnevno meri devizni rizik prema metodologiji utvrđenoj Procedurom za upravljanje deviznim rizikom zasnovanoj na metodologiji Narodne banke Srbije kroz Izveštaj o pokazatelju deviznog rizika.

Tokom 2019. godine, Društvo je vodilo računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, ovaj pokazatelj je za šest dana u toku 2019. godine premašio definisani limit iz razloga što je za te dane došlo do odlaganja najavljenih plasmana po osnovu finansijskog lizinga za naredni dan (u toku 2018. godine devet dana). Nijednom nije zabeleženo probijanje definisanog limita dva uzastopna dana.

Ukupno otvorena devizna pozicija na dan 31. decembra 2019. godine iznosila je RSD 28.749 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 2,23% kapitala, a na dan 31. decembra 2018. godine iznosila je RSD 27.425 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 2,57% kapitala Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.2. Devizni rizik (Nastavak)

Izloženost Društva deviznom riziku na dan **31. decembra 2019. godine** može se sagledati iz sledeće tabele:

	Knjigovod- stvena vrednost	RSD	EUR
AKTIVA			
Gotovina	176.388	176.388	-
Ostali finansijski plasmani i derivati	760.088	760.088	-
Potraživanja finansijski lizing	14.885.212	252.558	14.632.654
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	28.793	906	27.887
Nematerijalna ulaganja	21.585	21.585	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	19.096	19.096	-
Odložena poreska sredstva	3.709	3.709	-
Ostala sredstva	59.414	56.761	2.653
UKUPNA AKTIVA	15.954.285	1.291.091	14.663.194
PASIVA			
Finansijske obaveze - banke	14.553.406	(30.009)	14.583.415
Ostale finansijske obaveze i derivati	16.382	-	16.382
Rezervisanja	18.786	18.786	-
Tekuće poreske obaveze	4.052	4.052	-
Ostale obaveze	73.988	39.340	34.648
Ukupne obaveze	14.666.614	32.169	14.634.445
Udeli društva	960.374	960.374	-
Nerealizovani dobiti	132.618	132.618	-
Dobitak	194.679	194.679	-
Kapital	1.287.671	1.287.671	-
UKUPNA PASIVA	15.954.285	1.319.840	14.634.445
Neto devizna pozicija - 31. decembar 2019. godine	-	(28.749)	28.749

Tabela sadrži i nefinansijsku aktivu i pasivu (pozicije: Preuzeti predmeti lizinga i zalihe, Nematerijalna ulaganja, Nekretnine, postrojenja i oprema, Odložena poreska sredstva, Rezervisanja, Tekuće poreske obaveze) radi kompletnosti pregleda i uporedivosti sa Bilansom stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.2. Devizni rizik (Nastavak)

Izloženost Društva deviznom riziku na dan **31. decembra 2018. godine** može se sagledati iz sledeće tabele:

	Knjigovod- stvena vrednost	RSD	EUR
AKTIVA			
Gotovina	256.656	256.656	-
Finansijski plasmani bankama	675.337	-	675.337
Ostali finansijski plasmani i derivati	603.425	603.425	-
Potraživanja finansijski lizing	14.329.762	394.091	13.935.671
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	154.418	662	153.756
Nematerijalna ulaganja	18.957	18.957	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.309	4.309	-
Odložena poreska sredstva	4.309	4.309	-
Ostala sredstva	84.593	19.532	65.061
UKUPNA AKTIVA	16.131.766	1.301.941	14.829.825
PASIVA			
Finansijske obaveze - banke	14.866.941	45.156	14.821.785
Rezervisanja	5.282	5.282	-
Tekuće poreske obaveze	18.100	18.100	-
Ostale obaveze	175.209	139.744	35.465
Ukupne obaveze	15.065.532	208.282	14.857.250
Udeli društva	960.374	960.374	-
Nerealizovani dobiti	2.492	2.492	-
Dobitak	103.368	103.368	-
Kapital	1.066.234	1.066.234	-
UKUPNA PASIVA	16.131.766	1.274.516	14.857.250
Neto devizna pozicija - 31. decembar 2018. godine	-	27.425	(27.425)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.2. Devizni rizik (Nastavak)

Sledeća tabela pokazuje uticaj promena deviznog kursa (dinara u odnosu na EUR) na rezultat Društva:

<u>Scenario</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2019. godina</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2018. godina</u>
10% depresijacija RSD	2.875	2.742
20% depresijacija RSD	5.750	5.484

Kao što je prikazano u prethodnoj tabeli, u slučaju depresijacije kursa dinara, efekat na rezultat i na kapital Društva bio bi pozitivan i to u slučaju depresijacije kursa za 10% u iznosu od RSD 2.875 hiljade.

Pokazatelj deviznog rizika u slučaju depresijacije kursa od 10% bio bi 2,46%, a u slučaju depresijacije kursa od 20% bio bi 2,68%.

Instrumenti upravljanja deviznom pozicijom Društva direktno proističu iz parametara devizne pozicije, a prema stepenu operativnosti za Društvo, mogu se sortirati po sledećem redosledu:

1. Zaduživanje / Otplata indeksiranih kredita (devizna pasiva);
 2. Puštanje / Naplata indeksiranih plasmana (devizna aktiva); i
 3. Kupoprodaja strane valute za dinare.
1. Povećanjem zaduženosti dinarskim indeksiranim kreditima se usklađuje pozicija otvorena puštanjem indeksiranih plasmana i obrnuto.
 2. Puštanjem indeksiranih plasmana otvara se duga pozicija u valuti u kojoj je kredit indeksiran, a naplatom takvog kredita pozicija se skraćuje.
 3. Najoperativniji instrument upravljanja deviznom pozicijom jeste kupovina ili prodaja strane valute za dinare. Time se na dnevnom nivou može uspostaviti usklađena devizna pozicija. Transakcija se izvršava kontaktiranjem dilera u Sektoru trezora Banca Intesa ad Beograd koji daju kotaciju za željeni tip transakcije.

31.4. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva, usled propusta u obavljanju poslovnih aktivnosti, ljudskih grešaka, grešaka u sistemu i dejstva spoljnih faktora.

Uloga procesa upravljanja operativnim rizicima je da identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka i uticaj operativnih rizika i gubitaka.

Društvo ne može da eliminiše sve operativne rizike, ali kroz proces evidentiranja i analiziranja operativnih gubitaka može da identifikuje propuste u svojim procesima, proizvodima i procedurama i njihovim unapređenjem smanji učestalost kao i negativan uticaj operativnih gubitaka na poslovanje i profitabilnost Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.4. Operativni rizik (Nastavak)

Važan aspekt procesa upravljanja operativnim rizicima je ažurno izveštavanje rukovodstva o značajnim operativnim rizicima, kao i permanentna obuka svih zaposlenih uključenih u proces prikupljanja podataka o operativnim rizicima i sveobuhvatno razvijanje svesti o značaju identifikovanja, merenja, kontrole i ublažavanja operativnih rizika.

U operativne rizike spadaju:

- (1) Interne prevare i aktivnosti;
- (2) Eksterne prevare i aktivnosti;
- (3) Odnosi prema zaposlenima i bezbednost na radnom mestu;
- (4) Štete na fiksnoj imovini;
- (5) Prekid u poslovanju i pad sistema;
- (6) Klijenti, proizvodi i poslovna praksa; i
- (7) Izvršenje, isporuka i upravljanje procesima i dr.

U toku 2019. godine evidencija operativnih rizika se sprovodila kroz “ *BIBOp*” aplikaciju. Evidentiranje uočenih događaja koji prouzrokuju operativne rizike Društva sprovode koordinatori za praćenje operativnih rizika.

Unos podataka se vrši u realnom vremenu, što znači da se događaj može uneti odmah nakon njegovog uočavanja. Koordinatori unose događaj najkasnije 48 sati od datuma njegovog uočavanja. Događaj se može sačuvati u nacrt verziji i u tom periodu koordinatori imaju pristup dokumentu.

Kada se u aplikaciju unesu svi poznati podaci o događaju, on postaje vidljiv verifikatoru koji ima zadatak da ponovo proveri podatke o događaju i verifikuje ga. Događaj takođe treba verifikovati najkasnije u roku od 48 sati.

Tokom 2019. godine dogodio su se dva slučaja operativnog rizika i oni se mogu prikazati sledećom tabelom:

Vrsta operativnog rizika

	<u>Broj slučajeva</u>	<u>Potencijalna šteta u EUR</u>
Adekvatnost softvera	1	-
Neodgovarajuća poslovna praksa	1	17.000
Ukupno	2	17.000

Tokom povraćaja predmeta lizinga utvrđeno je da se godina proizvodnje predmeta lizinga razlikuje od godine proizvodnje koja je dostavljena u dokumentaciji prilikom obrade i odobravanja kreditnog zahteva klijenta.

U pitanju je sale&lease back transakcija u kojoj je isporučilac predmeta i korisnik isto lice.

Planirana korektivna aktivnost je dosledno sprovođenje Korisničko uputstvo za prisustvovanje primopredaji, monitoring predmeta lizinga i reviziju kolateralu, po kojem kolege iz Odeljenja naplate imaju obavezu prisustva primopredaji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.5. Fer vrednost sredstava i obaveza

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

Tržišna cena, gde postoji aktivno tržište, najbolji je dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta. Međutim, tržišne cene nisu dostupne za niz finansijskih sredstava i obaveza koje Društvo ima. Stoga, kada tržišna cena finansijskih instrumenata nije dostupna, fer vrednost sredstava i obaveza se procenjuje koristeći sadašnju vrednost ili druge tehnike vrednovanja zasnovane na trenutno preovlađujućim tržišnim uslovima.

U Republici Srbiji ne postoji aktivno tržište kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Rukovodstvo Društva 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.

Na osnovu detaljnih analiza, rukovodstvo Društva smatra da fer vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza Društva odgovara njihovim knjigovodstvenim iznosima na dan izveštavanja.

Finansijski instrumenti Društva iskazani po amortizovanoj vrednosti uglavnom nose varijabilnu kamatnu stopu koja odražava tekuće tržišne uslove, izuzev Hartija od vrednosti.

Određivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata koji se iskazuju po amortizovanoj vrednosti mora uvažavati kriterijume, principe i hijerarhiju, koja je usklađena sa pravilima fer vrednovanja Intesa San Paolo grupe.

Merenje fer vrednosti finansijskih instrumenata koji se ne iskazuju po amortizovanoj vrednosti poštuje sledeću hijerarhiju koja reflektuje uverljivost inputa korišćenih pri određivanju fer vrednosti:

- Nivo 1: inputi su kotirane tržišne cene (bez korekcija) na aktivnom tržištu za identične instrumente;
- Nivo 2: inputi koji nisu kotirane cene uključene u nivo 1, ali su ili direktno ili indirektno (izvedeni iz cena) kotiranih na tržištu. Ova kategorija podrazumeva: tržišne kamatne stope, tržišne kotacije CDS (credit default swap), tržišne cene obveznica sa primarnih aukcija ili tržišnih deviznih kurseva pri određivanju vrednosti instrumenata; i
- Nivo 3: inputi za koje nisu sa tržišta dostupne informacije. Ova kategorija uključuje sve instrumente za koje informacija o vrednosti inputa nije direktno ili indirektno merljiva na tržištu.

Primena navedene hijerarhije je obavezna i Društvo nije slobodno u izboru informacija koje koristi za određivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata koji se ne iskazuju po amortizovanoj vrednosti, već mora poštovati gore navedenu hijerarhiju.

Finansijski instrumenti koji se iskazuju po fer vrednosti na koja se primenjuju pravila Politike fer vrednosti su:

- Državne obveznice Republike Srbije koje se vrednuju primenom tehnike diskontovanja budućih ugovorenih novčanih tokova, primenom tržišnih bezrizičnih krivih prinosa usklađenih po osnovu rizika zemlje (kod obveznica denominiranih u eurima) ili rizika likvidnosti (kod dinarskih obveznica za čiju ročnost ne postoji direktna kotacija) (Nivo 2).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.5. Fer vrednost sredstava i obaveza (Nastavak)

U sledećoj tabeli je prikazana vrednost finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrednosti u bilansu stanja Društva na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine, a merenih na osnovu različitih informacija u skladu sa hijerarhijama usklađenim sa pravilima fer vrednovanja Intesa San Paolo grupe:

<u>2019. godina</u>	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno fer vrednost</u>	<u>Knjigovodstvena vrednost</u>
Ostali finansijski plasmani i derivati	-	760.088	-	760.088	760.088
Ukupno	-	760.088	-	760.088	760.088
<u>2018. godina</u>	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno fer vrednost</u>	<u>Knjigovodstvena vrednost</u>
Ostali finansijski plasmani i derivati	-	603.425	-	603.425	603.425
Ukupno	-	603.425	-	603.425	603.425

Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

U sledećim tabelama prikazane su fer vrednosti finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrednosti u bilansu stanja Društva na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine i raspoređeni su prema odgovarajućim nivoima hijerarhije fer vrednovanja:

<u>2019. godina</u>	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno fer vrednost</u>	<u>Knjigovodstvena vrednost</u>
Gotovina	-	176.388	-	176.388	176.388
Finansijski plasmani bankama	-	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	-	-	14.705.058	14.705.058	14.885.212
Ukupna sredstva	-	176.388	14.746.091	14.881.446	15.061.600
Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka	-	13.746.427	-	13.746.427	14.553.406
Ukupne obaveze	-	13.746.427	-	13.746.427	14.553.406

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.5. Fer vrednost sredstava i obaveza (Nastavak)

<u>2018. godina</u>	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno fer vrednost</u>	<u>Knjigovodstvena vrednost</u>
Gotovina	-	256.656	-	256.656	256.656
Finansijski plasmani bankama	-	675.337	-	675.337	675.337
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	-	-	14.226.970	14.226.970	14.329.762
Ukupna sredstva	-	931.993	14.226.970	15.158.963	15.261.755
Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka	-	13.310.174	-	13.310.174	14.866.941
		13.310.17			
Ukupne obaveze	-	4	-	13.310.174	14.866.941

Fer vrednosti gotovine i finansijskih plasmana bankama jednaka je knjigovodstvenoj vrednosti obzirom da se radi o kratkoročnim potraživanjima koja su ugovorena po kamatnim stopama koje odgovaraju tržišnim uslovima.

Fer vrednost plasmana finansijskog lizinga i fer vrednost obaveza po kreditima je obračunata primenom tehnika diskontovanja budućih novčanih tokova primenom tržišnih kriva prinosa, uzimajući u obzir ročnost i tržišne kamatne stope.

32. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Primarni cilj upravljanja kapitalom Društva je osigurati da Društvo održava jak kreditni rejting i zdrav ratio adekvatnosti kapitala kao podršku poslovanju i maksimiziranju vrednosti kapitala.

U skladu sa Zakonom o finansijskom lizingu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 55/2003, 61/2005, 31/2011 i 99/2011), za obavljanje poslova finansijskog lizinga čiji je predmet pokretna stvar, novčani deo osnivačkog kapitala Društva ne može biti manji od EUR 500.000 u dinarskoj protivvrednosti, prema zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate.

Za obavljanje poslova finansijskog lizinga čiji je predmet nepokretna stvar novčani deo osnivačkog kapitala davaoca lizinga ne može biti manji od EUR 5.000.000 u dinarskoj protivvrednosti, prema zvaničnom srednjem kursu na dan uplate. Društvo je ispunilo cenzus od EUR 5.000.000 i obavlja finansiranje lizing nepokretnosti.

Davalac lizinga dužan je da u svom poslovanju obezbedi da njegov novčani deo osnovnog kapitala uvek bude u iznosu koji nije manji od navedenih iznosa, prema zvaničnom srednjem kursu dinara na dan obračuna, u zavisnosti od predmeta lizinga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

32. UPRAVLJANJE KAPITALOM (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2019. godine osnovni kapital Društva iznosi RSD 960.374 hiljade (31. decembar 2018. godine: RSD 960.374 hiljade) i značajno je iznad propisanog minimuma. Obračun adekvatnosti kapitala rađen za potrebe izveštavanja Intesa Sanpaolo Grupe pokazuje da je kapital takođe značajno iznad predviđenog minimalnog nivoa.

Skupština Društva je 30. decembra 2019. godine donela Odluku o raspodeli neraspoređene dobiti iz prethodnih godina i plan raspodele dobiti koja bude ostvarena u 2019. i 2020. godini. U skladu sa odlukom skupštine Društva neraspoređena dobit iz prethodnih godina u ukupnom iznosu od RSD 103.368 hiljada raspoređuje se u rezerve u okviru kapitala Društva. S obzirom na visinu osnovnog kapitala Društva, navedena isplata neraspoređene dobiti ne utiče na ispunjenje kapitalnog cenzusa.

33. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je u skladu sa odredbama člana 22. Zakona o računovodstvu, izvršilo usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim poveriocima i dužnicima na dan 31. decembra 2019. godine.

Usaglašavanje je sprovedeno sa 2.522 korisnika lizinga. Od ukupnog broja korisnika lizinga u toku usaglašavanja 19 korisnika lizinga je osporilo ukupno potraživanje u iznosu od RSD 1.541 hiljada. Analizom osporenih potraživanja utvrđeno su uzroci osporavanja neažuriranje podataka u skladu sa aktuelnim planovima otplate od strane korisnika, odnosno korisnik nije sproveo kursiranje obaveza u svojim evidencijama. Ovim korisnicima lizinga su dostavljeni aktuelni planovi otplate u cilju korekcija u svojim evidencijama.

Na dan 31. decembra 2019. godine Društvo je usaglasilo i svoje obaveze sa kreditorima.

Društvo je pored usaglašavanja na dan sastavljanja finansijskih izveštaja sprovodilo kontinuirano usaglašavanje sa klijentima u toku poslovne godine.

34. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI U IZVEŠTAJU O TOKOVIMA GOTOVINE

Za potrebe sastavljanja Izveštaja o tokovima gotovine, pozicija Gotovina i gotovinski ekvivalenti ima sledeću strukturu:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dinarski tekući računi (Napomena 15)	176.388	256.656
Devizni tekući računi (Napomena 16)	-	1.628
Stanje na dan 31. decembra	<u>176.388</u>	<u>258.284</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

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

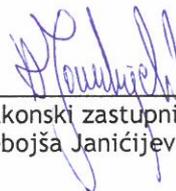
35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Društva za 2019. godinu.

Beograd, 28. februar 2020. godine



Izveštaj sastavio
Predrag Topalović



Zakonski zastupnik
Nebojša Janićijević

INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA 2019. GODINU**

SADRŽAJ

1.	POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA.....	1
1.1.	Poslovne aktivnosti.....	1
1.2.	Organizaciona struktura	2
2.	POSLOVANJE DRUŠTVA.....	4
2.1.	Komercijalne aktivnosti.....	4
2.2.	Tržišno učešće.....	5
2.3.	Finansijski položaj	10
2.4.	Rezultat poslovanja.....	11
2.5.	Interna revizija	11
2.6.	Poreska kontrola	11
3.	ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE	12
4.	ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU GODINE.....	12
5.	PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ.....	12
6.	AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA	13
7.	OTKUP SOPSTVENIH UDELA.....	13
8.	POSTOJANJE OGRANAKA	14
9.	FINANSIJSKI INSTUMENTI	14
10.	UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA.....	14
11.	IZLOŽENOST RIZICIMA.....	15

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA

1.1. Poslovne aktivnosti

Privredno društvo za finansijski lizing "Intesa Leasing" d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: "Društvo" ili "Intesa Leasing") je osnovano Rešenjem Trgovinskog suda od 3. septembra 2003. godine (prethodni naziv "Delta Leasing"). Preregistracija Društva u Registar privrednih subjekata je izvršena kod Agencije za privredne registre dana 25. jula 2005. godine na osnovu rešenja broj 82785/2005.

Intesa Leasing se bavi poslovima finansijskog lizinga u skladu sa **Zakonom o finansijskom lizingu** ("Službeni glasnik RS", br. 55/2003, 61/2005, 31/2001 i 99/2011), te je time i definisana šifra delatnosti Društva od strane nadležnog organa 6491.

Društvo se bavi finansiranjem: opreme, nekretnina, putničkih i komercijalnih vozila. Kanali prodaje su: direktan kanal prodaje (Intesa Leasing), kanal prodaje Banca Intesa a.d. Beograd i 14 eksternih kanala prodaje putem posrednika.

U skladu sa kriterijumima Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013), Društvo je za sastavljanje finansijskih izveštaja za 2019. godinu razvrstano u velika pravna lica.

Od 19. decembra 2011. godine Banca Intesa a.d. Beograd je postala 100% vlasnik udela u Društvu i ima vodeću ulogu u upravljanju Društvom.

Sedište Društva je u Beogradu, Milentija Popovića 7b.

Poreski identifikacioni broj Društva je 103023875. Matični broj Društva je 17492713.

Društvo je u 2019. godini ostvarilo:

- stabilan i održiv rast portfolija, ukupne aktive i novih plasmana;
- poboljšanje kvaliteta portfolija i aktive;
- postupak naplate je unapređen i automatizovan.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA (Nastavak)

1.2. Organizaciona struktura

Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji Društva, kao osnovnim internim aktom uređuju se osnovni i uži organizacioni delovi u okviru unutrašnje strukture Društva u kojima se obavljaju lizing poslovi, nivo koordinacije rukovođenja, popis glavnih odgovornosti po organizacionim delovima i druga pitanja iz oblasti unutrašnje organizacije.

U 2019. godini nije bilo promena organizacione strukture.

Organizaciona struktura Društva se sastoji od:

- Sektora (Departments);
- Odeljenja (Offices); i
- Timova (Team).

Organi upravljanja Društvom su:

- **Skupština** Društva u okviru koje je jedan predstavnik iz redova Banca Intesa a.d. Beograd.
- **Upravni odbor** Društva sastoji se od Predsednika i tri člana Upravnog odbora iz redova Banca Intesa a.d. Beograd.
- **Izvršni odbor Društva (Top management)**: Predsednik i dva člana Izvršnog odbora Društva. Društvo zastupa i predstavlja, u skladu sa Zakonom, Predsednik Izvršnog odbora Društva. U nadležnosti članova Izvršnog odbora Društva su Sektor za upravljanje proizvodima i prodaju i Sektor za finansije, planiranje i operativne poslove.

Ostali rukovodeći kadar Društva čine:

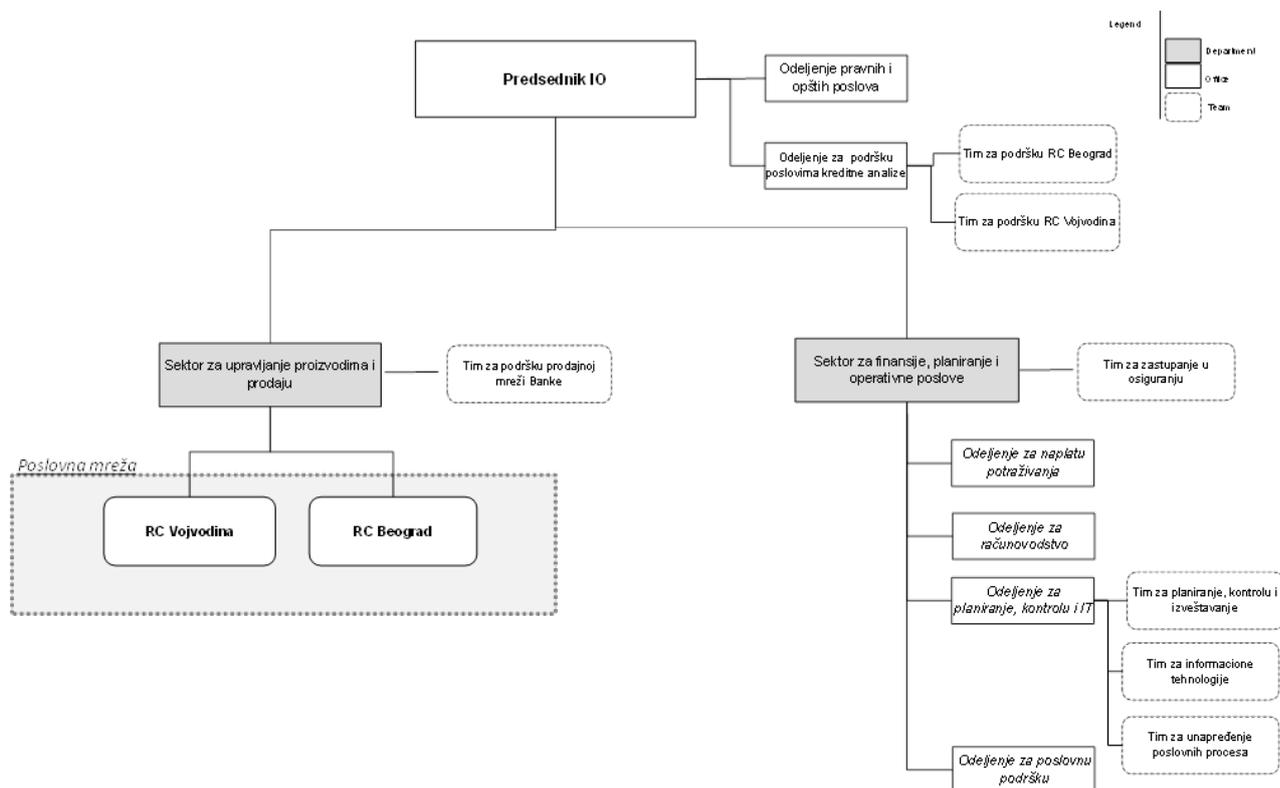
- Middle management: Direktori odeljenja;
- Line management: Tim lideri; i
- Posebni organizacioni delovi koji za svoj rad direktno odgovaraju Predsedniku Izvršnog odbora i koji u domenu svojih nadležnosti pružaju podršku Predsedniku Izvršnog odbora u upravljanju poslovanjem Društva i to: Odeljenje pravnih i opštih poslova i Odeljenje za podršku poslovima kreditne analize.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
 Za godinu završenu 31. decembra 2019.

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA (Nastavak)

1.2. Organizaciona struktura (Nastavak)

Slika 1. Organizaciona šema Intesa Leasing



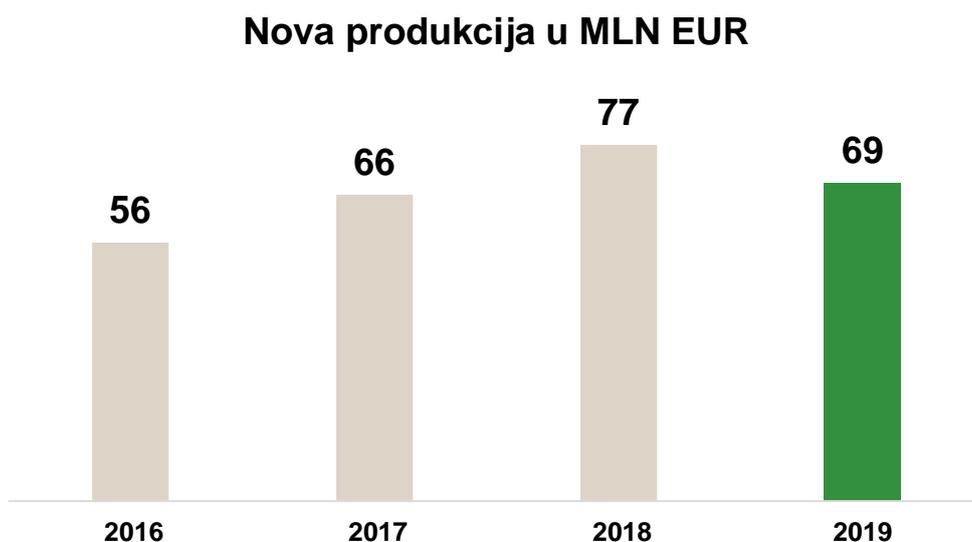
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
 Za godinu završenu 31. decembra 2019.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA

2.1. Komercijalne aktivnosti

Tokom posmatranog perioda od 2016. do 2019. godine, Društvo beleži rast prodajnih rezultata, dok je u 2019. godini došlo do blagog pada prodaje. Nivo novih plasmana ostvaren u 2019. godini iznosi EUR 69 miliona, odnosno 2.042 nova lizing ugovora.

Slika 2. Finansirana vrednost novih plasmana po godinama
 (u milionima EUR)

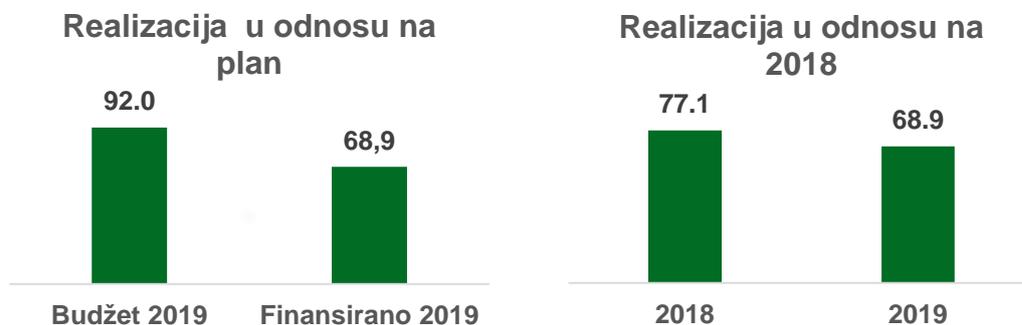


Stanje plasmana je ispod budžetirane vrednosti za 25,1%. Niže stanje plasmana od budžeta, posledica je promene strategije upravljanja kreditnim rizikom u finansiranju putničkih vozila posebno u delatnosti fleet kompanija, kao i novih finansiranja komercijalnih vozila za već postojeće prevoznike u portfoliu, što je uzrokovalo manju novu produkciju u 2019. godini. Ova godina je prelazna, u pogledu navikavanja na nove politike kreditiranja i diversifikaciju portfolia. Drugi razlog koji je prouzrokovao značajan jaz je nekoliko prevremenih otplata koje su se desile krajem 2019. godine. Najveći prevremeni otkup je izvršio klijent Al Dahra Srbija doo koji je u septembru 2019. godine otplatio 551 milion RSD.

U poređenju sa prethodnom godinom Društvo je zabeležilo stopu pada novih plasmana od 10,6% (EUR 8,2 miliona). Ostvarena finansirana vrednost plasmana za 2019. godinu iznosila je EUR 68,9 miliona što je 25,1 % (EUR 23 miliona) ispod planirane vrednosti za 2019. godinu (EUR 92 miliona).

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
 Za godinu završenu 31. decembra 2019.

Slika 3. Poređenje realizacije novih plasmana sa planom za 2019. i 2018 .godinu
 (u milionima EUR)

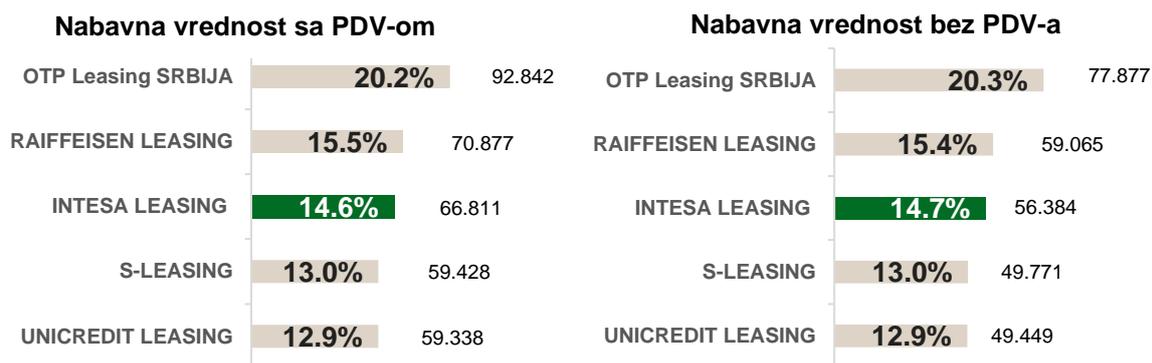


2.2. Tržišno učešće

Prema podacima *Asocijacije lizing kompanija Srbije ("ALCS")* za treći kvartal 2019. godine Društvo je zauzelo treće mesto na lizing tržištu prema pokazateljima novih plasmana: nabavne vrednosti bez pdv-a sa tržišnim udelom od 14,7% i finansirane vrednosti sa tržišnim udelom od 14,7%. Zvanični podaci ALCS se razlikuju u odnosu na interne, jer statistika ALCS u novu produkciju ubraja i ustupljene ugovore.

Naredni grafikoni prikazuju tržišno učešće pet najvećih lizing kuća na kraju trećeg kvartala 2019. godine prema kriterijumu nove produkcije: nabavne vrednosti sa pdv-om, nabavne vrednosti bez pdv-a i finansirane vrednosti. Vrednosti su prikazane u hiljadama RSD.

Slika 4. Tržišno učešće pet najvećih lizing kuća prema pokazateljima nove produkcije: nabavna vrednost sa pdv-om i nabavna vrednost bez pdv-a (u hiljadama EUR)



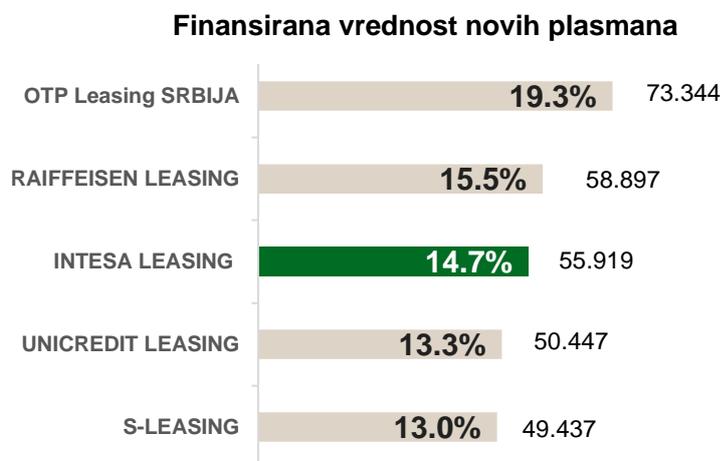
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće (Nastavak)

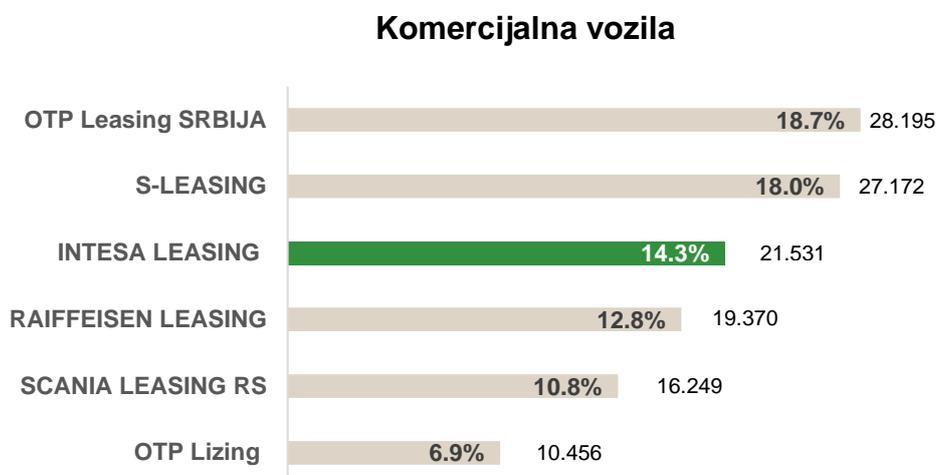
Prema pokazatelju finansirane vrednosti Društvo je zauzelo treće mesto sa učešćem od 14,7% u ukupnoj realizaciji novih plasmana na lizing tržištu na kraju trećeg kvartala 2019. godine. Ukupna vrednost novih plasmana lizing tržišta na kraju trećeg kvartala 2019. godine je iznosila EUR 379,4 miliona (2018. godina: EUR 297,8 miliona) što predstavlja rast od 27,4 % (EUR 81,6 miliona).

Slika 5. Tržišno učešće pet najvećih lizing kuća prema pokazatelju finansirane vrednosti novih plasmana (u hiljadama EUR)



Društvo je na kraju trećeg kvartala u 2019. godini zauzelo treće mesto u segmentu komercijalnih vozila, a prvo mesto u segmentu opreme. U segmentu putničkih vozila Društvo je zauzelo 6. mesto.

Naredni grafikoni prikazuju tržišno učešće pet najvećih lizing kuća na kraju trećeg kvartala 2019. godine prema kriterijumu nove produkcije po tipovima lizing proizvoda (u hiljadama EUR):

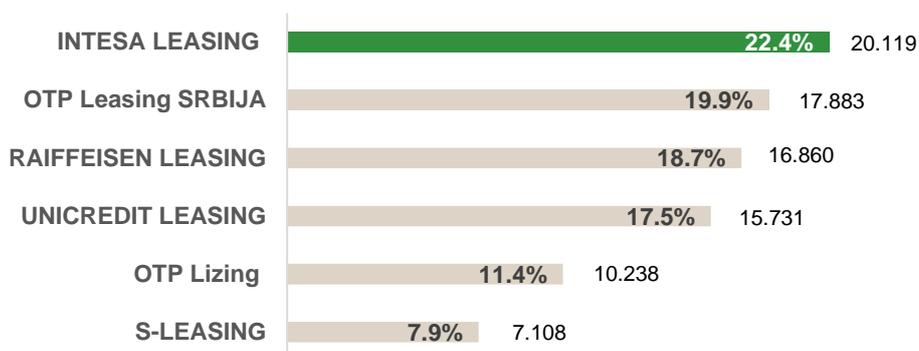


GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

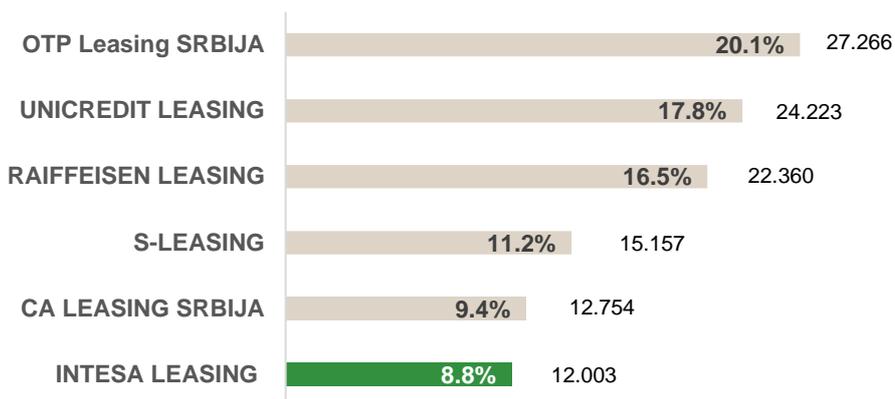
2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće (Nastavak)

Oprema



Putnička vozila



Ostvarena prosečna ugovorena kamatna stopa na nove plasmane u valuti EUR u 2019. godini iznosila je 2,8%.

U 2019. godini značajno je poraslo učešće nove produkcije Društva u domenu finansiranja opreme.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
 Za godinu završenu 31. decembra 2019.

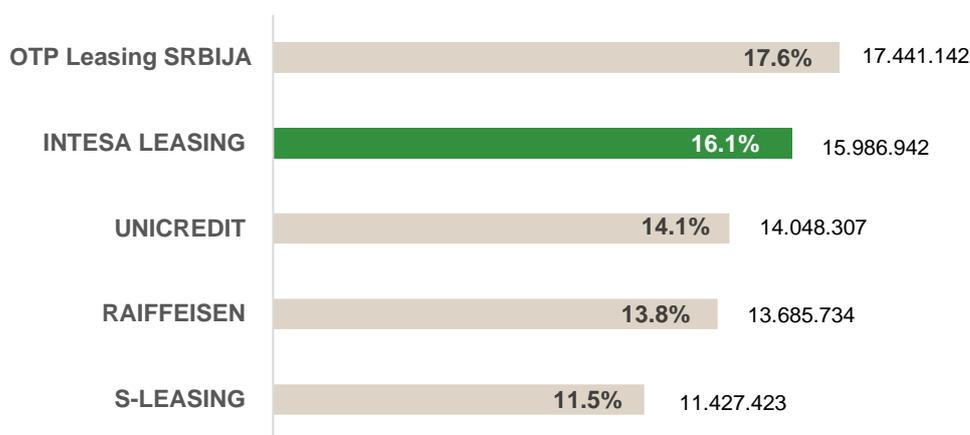
2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće (Nastavak)

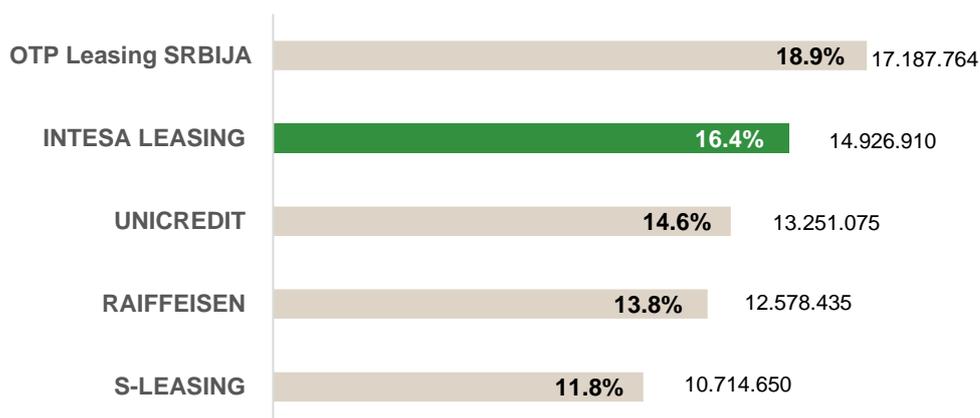
Prema poslednjim raspoloživim podacima *Narodne banke Srbije* za treći kvartal 2019. godine, Društvo je zauzelo drugo mesto prema visini bilansne aktive sa tržišnim učešćem od 16,1%, dok je Društvo bilo drugo prema visini portfolija sa udelom od 16,4%.

Naredni grafikoni prikazuju tržišno učešće pet najvećih lizing kuća na kraju trećeg kvartala 2019. godine prema ukupnoj aktivni i ukupnim plasmanima (u hiljadama RSD):

Tržišno učešće – ukupna aktiva Q3 2019.



Tržišno učešće – ukupni plasmani Q3 2019.



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

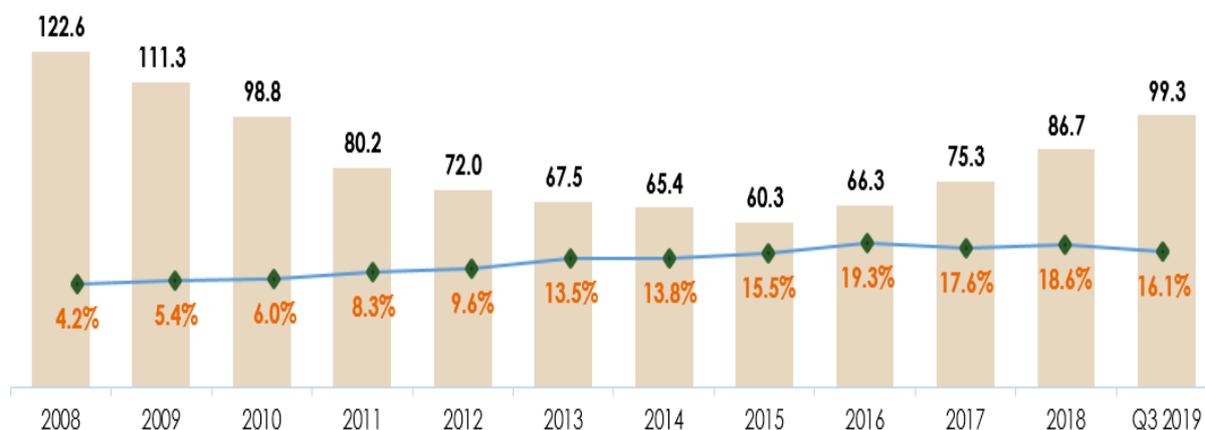
2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće (Nastavak)

Tokom godina Društvo je konstantno uvećavalo svoj tržišni udeo na lizing tržištu ostvarivši 4,3 puta veći udeo krajem 2018. godine u odnosu na početne godine poslovanja.

Slika 6. Tržišno učešće Intesa Leasing prema visini bilansne aktive za treći kvartal 2019. godine (u bln RSD)

Tržišno učešće ILB u ukupnoj aktivi lizing sektora



Za lizing tržište na kraju trećeg kvartala 2019. godine može se reći da je profitabilno. Zabeležen je pozitivan rezultat celokupnog lizing tržišta sa stopom prinosa na aktivu (ROA) 1,2% (treći kvartal 2018. godine: 1,93%), dok je stopa prinosa na ukupan kapital (ROE) iznosila 11,3% (treći kvartal 2018. godine: 15,8%). Rezultat posle oporezivanja na kraju trećeg kvartala 2019. godine iznosio je RSD 607 miliona. U odnosu na treći kvartal 2018. godine rezultat posle oporezivanja se smanjio za 42% kada je iznosio RSD 1.047 milion.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.3. Finansijski položaj

Na kraju 2019. godine ukupna bilansna aktiva Društva iznosila je RSD 15.954.285 hiljada. U poređenju sa prethodnom godinom kada je iznosila RSD 16.131.766 hiljada zabeležen je pad bilansne sume od 11.1% (RSD 177.481 hiljada).

Ostvarena prosečna kamatna stopa na aktivu iznosila je 3,37%, dok je pasivna kamatna stopa bila 1,04%.

Stanje plasmana na kraju 2019. godine iznosilo je RSD 14.885.212 hiljadu što je iznad prošlogodišnjeg nivoa (RSD 14.329.762 hiljada) za 3,73 % (RSD 555.450 hiljada).

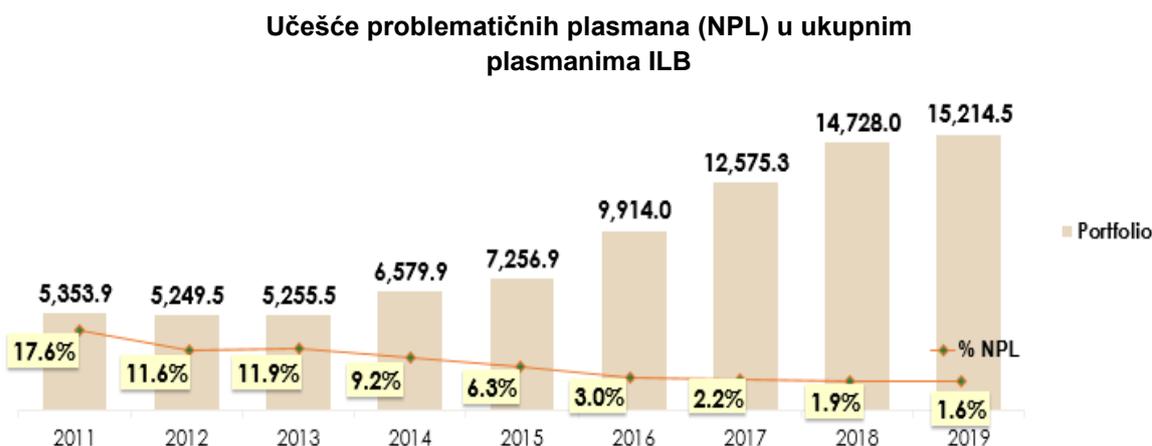
Segment opreme je iznad prošlogodišnjih vrednosti, dok u ostalim segmentima Društvo beleži blagi pad. U 2020. godini očekuje se i dalje jačanje i rast u okviru kako u okviru regionalnih centara, tako i u okviru eksternih kanala prodaje i prodaje kroz mrežu Banca Intesa a.d. Beograd, posebno u okviru segmenta putničkih vozila čime bi se i stanje plasmana na ovoj poziciji popravilo.

Društvo je tokom godina značajno poboljšalo kvalitet portfolija. U 2019. godini nivo problematičnih plasmana sveden je na istorijski najniži nivo od početka poslovanja.

Pokazatelji kvaliteta portfolija na kraju 2019. godine su sledeći:

- procenat problematičnih plasmana u ukupnim plasmanima (% NPL-a) je u konstantnom padu i na kraju 2019. godine je iznosio 1,6%. Na kraju 2018. godine % NPL je iznosio 1,9%;
- ratio pokrića ukupnih plasmana ispravkama vrednosti 1,9% dok je prethodne godine bio 2,3%; i
- ratio pokrića problematičnih plasmana ispravkama vrednosti je 88,8%, a u prethodnoj godini iznosio je 86,1%.

Slika 7. Udeo problematičnih plasmana (NPL-a) u ukupnoj vrednosti plasmana (bruto dugoročna potraživanja -u milionima RSD)



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.3. Finansijski položaj (Nastavak)

Smanjenje stanja zaliha na dan 31. decembra 2019. godine je rezultat rešavanja ugovora raskinutih krajem 2018. godine. Značajan deo preuzetih predmeta je već tokom januara i februara meseca 2019. godine prodat trećim licima i na taj način nivo zaliha se smanjio, ali se i dalje proaktivno radi na daljem smanjenju nivoa zaliha.

Još jedan pokazatelj kvaliteta portfolija su i podaci *Kreditnog biroa* na dan 31. decembra 2019. godine. Udeo plasmana sa kašnjenjem iznad 90 dana u ukupnom iznosu plasmana Društva je iznosio 1,4%, što je znatno ispod vrednosti lizing tržišta od 4,9%.

Dospela potraživanja preko 90 dana	2018	2019
Lizing sektor	7,1%	4,9%
Intesa Leasing	1,8%	1,4%

2.4. Rezultat poslovanja

Pored daljeg poboljšanja kvaliteta portfolija, Društvo iz godine u godinu beleži i rast rezultata nakon oporezivanja.

Ostvarena dobit Društva na kraju 2019. godine je najveća ostvarena dobit od početka poslovanja i iznosila je RSD 194.679 hiljada što je iznad prošlogodišnjeg nivoa dobiti (RSD 177.117 hiljada) za 9% ili RSD 17.562 hiljade.

Društvo je zabeležilo blag porast operativnih troškova pa je ostvareni pokazatelj Troškovi/prihodi (Cost/Income ratio) za 2019. godinu bio na nivou od 46,3% u odnosu na kraj 2018. godine kada je iznosio 40%.

Zaključno sa 31. decembrom 2019. godine Društvo je imalo 43 zaposlena, što u odnosu na kraj 2018. godine (42 zaposlenih) predstavlja povećanje za 1 zaposlenog.

2.5. Interna revizija

U toku 2019. godine su sprovedene dve interne revizije u skladu sa planom Interne revizije Društva. Interna revizija je sprovedena u oblastima IT i upravljanja kreditnim portfoliom i procesom odobrenja kreditnih zahteva.

Preostale nerešene preporuke Interne revizije biće primenjene prema definisanim planovima aktivnosti do kraja maja 2020. godine.

2.6. Poreska kontrola

U toku 2019. godine nije bilo terenske kontrole od strane Poreske uprave Srbije.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

3. ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

Procedurom Upravljanje socio-ekološkim rizicima Društvo je utvrdilo praćenje rizika na području zaštite životne sredine.

Ekološki rizik predstavlja mogućnost da aktivnost klijenata Društva direktno ili indirektno ugrozi životnu sredinu.

Procedura se primenjuje na upravljanje ekološkim rizicima povezanim sa delatnošću klijenata, pravnih lica ili preduzetnika koje finansira Društvo i to kod odobravanja novog finansiranja. Društvo proverava da li se predlog za finansiranje odnosi na finansiranje delatnosti sa Liste delatnosti koje Društvo ne podržava i ukoliko je delatnost navedena na listi donosi odluku da se zahtev za finansiranje odbije.

4. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU GODINE

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje i godišnjem izveštaju o poslovanju Društva za 2019. godinu.

5. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Društvo ima usvojen Strateški plan za period 2018-2021. godina u okviru koga se kao najznačajniji strateški pravci razvoja ističu:

- da bude najuspešnija lizing kuća na tržištu lizinga Srbije poslujući na profitabilan i održiv način;
- rast finansiranja segmenta malih i srednjih preduzeća u periodu strateškog plana;
- dalji razvoj segmenta finansiranja nekretnina usmeren na najbolje lokacije i klijente;
- povoljnije kreditne linije i postizanje nižih troškova finansiranja što vodi boljoj poziciji pri odobravanju novih plasmana i otvara mogućnost daljeg poboljšanja kvaliteta portfolija;
- dobijanje novih povoljnih kreditnih linija od međunarodnih finansijskih institucija i fondova što je od značaja za ostvarenje strateških ciljeva;
- povećanje uspeha poslovanja i smanjenje pokazatelja Troškovi/prihodi (Cost/Income racio), kroz povećanje operativnih prihoda i stalni rast efikasnosti poslovanja i smanjivanje administrativnih i opštih troškova; i
- poboljšanje operativne efikasnosti i unapređenje i automatizacija poslovnih procesa.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU Za godinu završenu 31. decembra 2019.

6. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Aktivnosti razvoja u okviru Društva pre svega su usmerene na unapređenje poslovnih procesa i dalji razvoj Bussiness Process Mangement-a (BPM).

U okviru BPM modula razvijeni su i primenjuju se sledeći novi alati:

- **Portal** kao sredstvo komunikacije sa dobavljačima, dilerima i klijentima i sredstva za unapređenje prodajnih aktivnosti. Portal je prvi put primenjen na sajmu automobila održanom u martu 2019. godine. Na ovaj način je omogućeno brže i lakše odobrenje novih zahteva za finansijski lizing. Portal je trenutno moguće koristiti za odobrenje zahteva pravnim licima i preduzetnicima.
- **Obračun profitabilnosti faza II** podrazumeva obračun profitabilnosti na nivou celokupnog portfolija. Cilj profitabilnosti II je kreiranje podataka na osnovu kojih se mogu dobiti izveštaji o Neto operativnoj margini za plasmane Društva. Prva faza u ovom projektu je bilo kreiranje baze podataka na osnovu kojih se mogu kreirati željeni izveštaji u vezi profitabilnosti. U ovu bazu podataka su uključeni podaci koji se odnose na plasmane na nivou ugovora o finansijskom lizingu, a koji se kreiraju iz proknjiženih prihoda i rashoda. Prihodi i rashodi su podeljeni u tri grupe i to: prihodi i rashodi koji se odnose na kamatu, prihodi i rashodi koji se odnose na naknade i prihodi i rashodi koji se odnose na obezvređenja. Na osnovu pripremljenih mesečnih baza podataka kreiraju se izveštaji o profitabilnosti po izabranim kriterijumima kao što su period, ugovor, savetnik, korisnik lizinga, predmetu lizinga, indeksu.
- **Alokacija sredstava kreditnih linija** je nov implementiran proces u BPM-u koji funkcioniše tako da se prilikom unosa zahteva za finansiranje na osnovu parametara kao što su iznos finansiranja, vrsta predmeta lizinga i vrsta kamate, obradom savetnik dobije listu kreditora koji ispunjavaju uslove za finansiranje po zahtevu. Ranije su savetnici birali kreditnu partiju kao izvor finansiranja pojedinačnog plasmana. S obzirom na postojanje velikog broja kreditnih partija, kao i specifičnosti samih zahteva za finansiranje i uslova kao i mnogobrojnih uslova za finansiranje koje su dali kreditori i načina pravdanja korišćenja primljenih sredstava, odabir izvora je bio veoma komplikovan. Razvojem ovog procesa znatno je pojednostavljen izbor izvora finansiranja. Savetnici sada biraju kreditora dok sistem sam proverava podobnost kandidata za finansiranje u skladu sa kriterijumima koji su dati od strane kreditora u pogledu vrste predmeta lizinga, geografskog područja i sl. Sistemski je rešeno poklapanje vrste kamate i ročna usklađenost plasmana i izvora finansiranja.

U okviru BPM modula započet je razvoj novih alata:

- **Portal za fizička lica** kao sredstva za unapređenje prodajnih aktivnosti u segmentu stanovništva. U toku je razvoj ovog alata koji će doprineti povećanju efikasnosti poslovanja kao i mogućnosti da fizičko lice od svoje kuće podnese zahtev za finansiranje i dobije odobrenje u istom trenutku.
- **Ovlašćenja za registraciju** podrazumevaju proces automatizacije izdavanja ovih ovlašćenja što za cilj ima ubrzanje procesa izdavanja ovih dokumenata i uštedu vremena kako asistenata prodaje tako i klijenata čiji posao često zavisi upravo od ovog ovlašćenja.
- **AML proces** trenutno se radi na nadogradnji ovog procesa u skladu sa preporukama Narodne Banke Srbije.

7. OTKUP SOPSTVENIH UDELA

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih udela u toku 2019. godine.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU Za godinu završenu 31. decembra 2019.

8. POSTOJANJE OGRANAKA

Društvo ima jedan registrovan ogranak u 2019. godini i to je ogranak u Novom Sadu.

9. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Društvo je u toku 2019. godine od finansijskih instrumenata koristilo hartije od vrednosti odnosno, dugoročne državne obveznice Republike Srbije. Tržišna vrednost ovih finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2019. godine iznosila je RSD 760.088 hiljada.

10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Rizik je sastavni deo poslovanja Društva i nemoguće ga je u potpunosti eliminisati. Društvo upravlja rizicima na takav način da se oni svedu u granice prihvatljive za sve zainteresovane strane: vlasnike kapitala, davaoca lizinga, korisnika lizinga, regulatora.

Upravljanje rizicima je proces neprekidnog identifikovanja, procene, merenja, praćenja i kontrole izloženosti Društva rizicima. Važan deo procesa upravljanja rizicima je i izveštavanje i ublažavanje rizika. Adekvatan sistem upravljanja rizicima je važan element u obezbeđivanju stabilnosti Društva i profitabilnost njegovog poslovanja.

Društvo je po prirodi svoje delatnosti izloženo sledećim najznačajnijim vrstama rizika:

- kreditnom riziku,
- riziku likvidnosti;
- tržišnom riziku (rizik od promene kamatnih stopa, devizni rizik i ostali tržišni rizici); i
- operativnom riziku.

Rukovodstvo je odgovorno za uspostavljanje adekvatnog sistema za upravljanje rizicima i njegovu doslednu primenu u praksi. Rukovodstvo utvrđuje procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika, i odgovorno je za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima u Društvu i za nadzor nad tim sistemom.

Rukovodstvo je odgovorno za identifikovanje, procenu i merenje rizika kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju i primenjuje principe upravljanja rizicima koje odobri Upravni odbor Društva.

Upravni odbor Društva analizira i usvaja predloge politika i procedura Društva u vezi sa upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola koje se Upravnom odboru podnose na razmatranje i usvajanje. Takođe, Odbor analizira i nadzire primenu i adekvatno sprovođenje usvojenih politika i procedura za upravljanje rizicima i, ako je potrebno, predlaže načine za njihovo unapređenje.

U Društvu je razvijen sistem upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, kao i uspostavljanjem limita za nivoe rizika koji su prihvatljivi za Društvo. Pojedine rizike, kao što je devizni rizik, Društvo prati na dnevnom nivou, dok se za ostale rizike pripremaju mesečni izveštaji koji se prate u vidu ostvarenja limita.

Upravni odbor je 02. aprila 2019. godine usvojio Odluku o usvajanju limita kojim se definiše sklonost riziku Društva (RAF limiti) u cilju dodatnog usaglašavanja sa pravilima za upravljanje rizicima matične banke (Banca Intesa a.d. Beograd) u skladu s propisima, standardima i pravilima struke. Uspostavljeni su limiti adekvatnosti kapitala, likvidnosti, izloženosti operativnom riziku (tzv. "top of the house limits") i specifični limiti kreditnog rizika/koncentracije, deviznog i kamatnog rizika. Usvajanjem ove Odluke prethodna odluka usvojena 27. decembra 2017. godine prestala je da važi.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

11. IZLOŽENOST RIZICIMA

/i/ Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da jedna ugovorna strana ne ispuni svoju obavezu i tako izazove finansijski gubitak druge strane.

Društvo svojim internim aktima i procedurama kreira sistem upravljanja kreditnim rizikom i svodi kreditni rizik na prihvatljiv nivo.

Pokazatelj kreditnog rizika se može prikazati kroz sledeću tabelu kvaliteta portfolija iskazanu u vrednosti bruto lasmana, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga bez ostalih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova (sa iznosima prikazanim u hiljadama RSD):

	<u>2019. godina</u>	<u>Učešće u ukupnim neto plasmanima</u>	<u>2018. godina</u>	<u>Učešće u ukupnim neto plasmanima</u>
Performing	14.977.575	98,44%	14.346.931	99,73%
Past due	6.797	0,05%	-	0,00%
Unlikely to pay	10.710	0,07%	22.261	0,15%
Doubtful	219.408	1,44%	16.830	0,12%
Ukupno	<u>15.214.490</u>	<u>100,00%</u>	<u>14.386.022</u>	<u>100,00%</u>

Kao što se može videti iz prethodne tabele, za obe posmatrane godine učešće neto problematičnih plasmana je na niskom nivou - za 2019. godinu ukupno 0,19%, a za 2018. godinu 0,27%.

Društvo je kontinuiranim praćenjem ovog rizika uspelo da smanji učešće loših plasmana u 2019. godini u odnosu na prethodne godine. Kreditni rizik ima zadovoljavajući nivo u odnosu na zadate limite.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
 Za godinu završenu 31. decembra 2019.

11. IZLOŽENOST RIZICIMA (Nastavak)

/ii/ Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospеле obaveze.

Likvidnost Društva zavisi pre svega od ročne usklađenosti aktive i pasive Društva, odnosno od usklađenosti priliva i odliva sredstava.

Rizik likvidnosti se može prikazati kroz sledeću tabelu za bruto iznose aktive i pasive (sa iznosima prikazanim u hiljadama RSD):

	2019. godina			2018. godina		
	Aktiva	Pasiva	Kumulativna neusklađenost	Aktiva	Pasiva	Kumulativna neusklađenost
Bruto izloženost do 30 dana	967.741	329.813	641.928	1.650.136	813.581	836.555
Bruto izloženost od 1 do 3 meseca	963.173	455.182	1.149.919	1.485.095	1.198.688	1.122.962
Bruto izloženost od 3 do 6 meseci	1.240.631	1.003.943	1.386.607	1.190.914	339.557	1.974.319
Bruto izloženost od 6 do 12 meseci	2.328.111	2.270.024	1.444.694	2.055.914	1.614.154	2.416.079
Bruto izloženost od 12 do 18 meseci	2.109.652	1.667.023	1.887.323	1.983.353	1.511.243	2.888.189
Bruto izloženost od 18 meseci do 5 godina	8.341.512	8.193.652	2.035.183	7.308.421	9.530.690	665.920
Bruto izloženost preko 5 godina	255.429	773.659	1.516.953	622.275	94.172	1.194.023
Bruto iznos bez definisane ročnosti	207.988	1.264.989	-	328.562	1.029.681	-
Bruto izloženost - ukupno	16.414.237	15.954.285	459.952	16.624.670	16.131.766	492.904

Kao što se iz pregleda može videti Društvo ima visoku usklađenost likvidnosti, odnosno u mogućnosti je u svim posmatranim vremenskim periodima da izvrši svoje dospеле obaveze.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

11. IZLOŽENOST RIZICIMA (Nastavak)

/iii/ Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usled promene kamatnih stopa.

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegovu finansijsku poziciju i tokove gotovine, a što je rezultat neslaganja rokova dospeća sredstava i obaveza na koje su ugovorene fiksne kamatne stope.

Izloženost kamatnom riziku zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive Društva. Stoga, Društvo kamatni rizik kontroliše praćenjem odnosa kamatonosne aktive, odnosno pasive i učešća iste u ukupnoj aktivni, odnosno pasivi.

Izračunati pokazatelj *Repricing gap* pokazuje da bi u slučaju promene kamatne stope od 2,00% efekat na prihode Društva u 2019. godini bio RSD 129.632 hiljada, što je u okviru limita predviđenog Procedurom za upravljanje kamatnim rizicima.

/iv/ Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usled promene deviznog kursa.

Načelo zaštite od deviznog rizika Društva je da se ostvari i održava devizna aktiva najmanje u obimu deviznih obaveza odnosno devizne pasive. Takođe, ovaj odnos je usaglašen sa stanovišta rokova dospelosti deviznih potraživanja i deviznih obaveza.

Društvo je na dan 31. decembra 2019. godine ostvarilo otvorenu dugu poziciju od RSD 28.749 hiljada, što je 2,23% u odnosu na kapital Društva. Devizni rizik je u okviru utvrđenog limita od EUR 800.000 preračunatog po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan izveštavanja.

/v/ Operativni rizik

Operativni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva, usled propusta u obavljanju poslovnih aktivnosti, ljudskih grešaka, grešaka u sistemu i dejstva spoljnih faktora.

Uloga procesa upravljanja operativnim rizicima je da identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka i uticaj operativnih rizika i gubitaka.

U toku 2019. godine Društvo je evidentiralo 2 slučaja operativnog rizika, čiji je procenjeni efekat na bilans uspeha bio EUR 17.000. Od 2 evidentirana slučajaja operativnog rizika jedan se odnosi na adekvatnost softvera i jedan na neodgovarajuću poslovnu praksu. Planirana korektivna aktivnost na osnovu ovih slučajeva operativnog rizika je uvođenje "knock out" kriterijuma u novu verziju Procedure upravljanja kreditnim rizicima, kao i poboljšanje analize kupaca i dobavljača klijenta koji je korisnik lizinga.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

11. IZLOŽENOST RIZICIMA (Nastavak)

Ukupna ocena izloženosti Društva rizicima za 2019. godinu ukazuje da su svi pokazatelji rizika u okviru utvrđenih limita i kao takvi su vrlo efikasni u vođenju Društva, o čemu govore i ukupni ostvareni rezultati poslovanja Društva.

Beograd, 28. februar 2020. godine

Izveštaj sastavio



Predrag Topalović



Zakonski zastupnik



Nebojša Janićijević