

INTESA LEASING D.O.O., BEOGRAD

***FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA
SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2010. GODINE***

	Strana
Mišljenje nezavisnog revizora	
Bilans uspeha za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine	
Bilans stanja na dan 31. decembar 2010. godine	
Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine	
Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine	
Napomene uz finansijske izveštaje za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine	1 - 49
Statistički aneks za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine	

**VLASNICIMA
INTESA LEASING D.O.O., BEOGRAD**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja preduzeća Intesa Leasing d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: "Preduzeće") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2010. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Preduzeća za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Preduzeća je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Preduzeća. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Preduzeća na dan 31. decembra 2010. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Beograd, 21. april 2011. godine



Martin Evry
Ernst & Young Beograd d.o.o.



Olivera Blagić
Ovlašćeni Revizor

Popunjiva davalac finansijskog lizinga

17492713

Maticni broj

Šifra delatnosti

103023875

PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

580

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : Intesa Leasing d.o.o.

Sediste : Beograd, Cara Uroša 54

BILANS USPEHA



7005005849114

u period 01.01.2010 do 31.12.2010

(u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
60	1. Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	201	4.1	316164	324380
50	2. rashodi od kamata po osnovu posla finansijskog lizinga	202	5.1	142363	182015
	I DOBITAK PO OSNOVU KAMATA (201 - 202)	203		173801	142365
	II GUBITAK PO OSNOVU KAMATA (202 - 201)	204			
61	3. Prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga	205	4.2	75895	53022
513, 514	4. Troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	206	5.2	20189	7870
	III. POSLOVNI DOBITAK (203-204+205-206)	207		229507	187517
	IV POSLOVNI GUBITAK (204-203-205+206)	208			
	B. OSTALI PRIHODI I RASHODI				
(65+66) - (55+56)	1. Neto prihodi od kamata, kursnih razlika i efekata valutne klauzule	209	6.1	111464	242938
(55+56) - (65+66)	2. Neto rashodi od kamata, kursnih razlika i efektivne valutne klauzule	210			
670-570	3. Neto dobitak od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i ostalih sredstava	211	6.2	0	112
570-670	4. Neto gubitak od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i ostalih sredstava	212	6.2	44	0
672-572	5. Neto dobitak od prodaje učešća u kapitalu i hartia od vrednosti	213			
572-672	6. Neto gubitek od prodaje učešća u kapitalu i hartije od vrednosti	214			
68-58	7. Neto prihodi od uskladjivanja vrednosti imovine	215			
58-68	8. Neto rashodi od uskladjivanja vrednosti imovine	216	6.3	81179	289061
62	9. Prihodi po osnovu davanja u zakup	217			
63	10. Dobici po osnovu prodaje	218	6.4	138272	112608
571	11. Gubici po osnovu prodaje	219	6.4	138823	118720

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				TekuCa godina	Prehodna godina
1	2	3	4	5	6
51 osim 513 i 514 i 53	12. Troškovi poslovanja	220	6.5	56648	49682
52	13. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	221	6.6	63561	59998
540	14. Troškovi amortizacije	222	6.7	5719	4717
54 osim 540	15. Troškovi rezervisanja	223	6.8	452	5225
64 i 673 do 679	16. Ostali dobici i prihodi	224	6.9	17929	37960
573 do 579	17. Ostali gubici i rashodi	225	6.10	598	18359
	V DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217+218-219-220-221-222-223+224-225)	226		150148	35373
	VI GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (208-207-209+210-211+212-213+214-215+216-217-218+219+220+221+222+223-224+225)	227			
69-59	VII NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	228			
59-69	VIII NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	229			
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (226-227+228-229)	230		150148	35373
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (227-226-228+229)	231			
	D. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashodi perioda	232	7	21923	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	233	7	6279	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	234		0	6560
723	DJ. IsplaCena licna primanja poslodavcu	235			
	E. NETO DOBITAK (230-231-232-233+234-235)	236		121946	41933
	Ž. NETO GUBITAK (231-230+232+233-234+235)	237			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAcIMA	238			
	I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	239			
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	240			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji po	241			

U BEOGRADULice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštajaMoranobek i.

dana 21.4. 2011. godine



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga ("Službeni glasnik RS", br.46/2010)

Popunjavanje davalača finansijskog lizinga

17492713
Maticni broj

Šifra delatnosti

103023875
PIB

Popunjavanje Agencija za privredne registre

580

19

20

21

22

23

24

25

26

1 2 3
Vrsta posla

Naziv : Intesa Leasing d.o.o.

Sediste : Beograd, Cara Uroša 54

BILANS STANJA



7005005849107

na dan 31.12.2010. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+008+011+012)	001		2700672	2633311
00	I. NEUPLACENE UPISANE AKCIJE I UDELI	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 osim 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	8	9587	1879
	IV. SOPSTVENE NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (006+007)	005		12032	12252
021, 022, 023, 025, 026, 027(deo), 028 (deo) i 029 (deo)	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	9	12032	12252
024, 027(deo), 028 (deo) i 029(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
	V. DUGOROCNA FINANSIJSKA SREDSTVA (009+010)	008			
030 do 032 i 039 (deo)	1. Ucešca u kapitalu	009			
033 do 036, 038 i 039(deo)	2. Ostala dugorocna finansijska sredstva	010			
04	VI. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA	011	10	2679053	2619180
05	VII. SREDSTVA DATA U ZAKUP	012			
	B. OBRTNA IMOVINA (014+015+016+017+018+019)	013		3244564	3341240
10 i 16	I. ZALIHE MATERIALA KOJE SE TROŠI U PROCESU POTRAŽIVANJA USLUGA	014	11	1728	1741
11	II. PREDMETI LIZINGA PREUZETI U ZAMENU ZA NENAPLACENA POTRAŽIVANJA	015	11	101154	160693
12	III. OSTALA SREDSTVA PREUZETA U ZAMENI ZA NENAPLACENA POTRAŽIVANJA	016			
13 i 15	IV. PREDMETI LIZINGA	017			
14	V. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	018			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	VI. KRATKOROCNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (020+021+022+023+024+025+026+027+028)	019		3141682	3178806
20	1. Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	020	12.1	1545996	1348250
21	2. Ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga	021	12.2	16158	1568
22 osim 223	3. Potraživanja iz operativnog poslovanja	022	12.3	6545	8618
223	4. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	023			
23 osim 237	5. Kratkoročna finansijska sredstva	024	12.4	1130011	973982
24	6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	025	12.5	375388	756316
25	7. Potraživanja po osnovu davanja u zakup	026			
26	8. Potraživanja po osnovu prodaje	027			
27 i 28 osim 288	9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	028	12.6	67584	90072
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	029		282	6560
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+013+029)	030		5945518	5981111
352	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	031			
	Đ. UKUPNA AKTIVA (030+031)	032		5945518	5981111
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	033			
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105-106+107-108-109)	101		1124254	1002307
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	13	960374	960374
32	II. REZERVE	103			
330 i 331	III. REVALORIZACIONE REZERVE	104			
332	IV. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	105			
333	V. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
34	VI. NERASPOREDJENI DOBITAK	107		163880	41933
35 osim 352	VII. GUBITAK	108			
037 i 237	VIII. STECENE SOPSTVENE AKCIJE I STECENI SOPSTVENI UDELI	109			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (111+112+116)	110		4821264	4978804
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	111	14	1803	6764
41	II. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE I OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE (113+114+115)	112		2377186	4151238

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
410, 411 i 412	1. Dugorocni krediti i zajmovi u zemlji	113	15	735483	806411
413, 414 i 415	2. Dugorocni krediti i zajmovi u inostranstvu	114	15	1641703	3344827
417, 418 i 419	3. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122+123+124)	116		2442275	820802
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	16	2299345	727938
43	2. Obaveze po osnovu posla finansijskog lizinga	118	17	220	136
44	3. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	119	17	4059	4005
45	4. Obaveze po osnovu zarada, naknada zarada i drugih licnih primanja	120		0	62
46 osim 467	5. Ostale obaveze	121	18	29442	17172
467	6. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstva obustavljenog poslovanja	122			
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	7. Obaveze za porez na dodatu vrednost, obaveze iz dobitka i druge dažbine i pasivna vremenska razgranicenja	123	19	87286	71489
481	8. Obaveze po osnovu poreza na dohodak	124		21923	0
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125			
	G. UKUPNA PASIVA (101+110 +125)	126		5945518	5981111
89	D. VANBILANSNA PASIVA	127			

U BEOGRADULice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

dana 21.4. 2011. godine

Miroslav T.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga ("Službeni glasnik RS", br.46/2010)

Popunjavanje davalac finansijskog lizinga

17492713

Maticni broj

Šifra delatnosti

103023875

PIB

Popunjavanje Agencija za privredne registre

580

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : Intesa Leasing d.o.o.

Sediste : Beograd, Cara Uroša 54

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005005849121

u periodu od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 4)	301	2296691	1971165
1. Prilivi po osnovu plasmana u finansijski lizing	302	1710681	1618580
2. Prilivi i primljeni avansi po osnovu posla finansijskog lizinga	303	362738	249058
3. Prilivi po osnovu davanja u zakup i prodaje i ostali primljeni avansi	304	196925	90127
4. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	305	26347	13400
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 6)	306	1997085	1230604
1. isplate obaveza i dati avansi po osnovu posla finansijskog lizinga	307	1790827	1091549
2. Isplate ostalih obaveza iz poslovanja i dati avansi	308	61941	41261
3. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	309	58335	59277
4. Porez na dobitak	310		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	311	80700	36150
6. Ostali odlivi iz redovnog poslovanja	312	5282	2367
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	313	299606	740561
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	314		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 6)	315	93771	2852
1. Prodaja akcija i udela (neto priliv)	316		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i ostalih sredstava	317	481	747
3. Prodaja finansijskih instrumenata	318		
4. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja (neto priliv)	319		
5. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	320	93290	2105
6. Primljene dividende i učešća u rezultatu	321		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	322	210081	981121
1. Kupovina akcija i udela (neto odliv)	323		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	324	16217	7231

POZICIJA	AOP	Iznos	
		TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4
3. Kupovina finansijskih instrumenata (neto odlivi)	325		
4. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja (neto odlivi)	326	193864	973890
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	327		
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	328	116310	978269
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	0	935000
1. UveCanje osnovnog kapitala	330	0	935000
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i zajmovi davaocu finansijskog lizinga (neto prilivi)	331		
3. Dugorocni i kratkorocni zajmovi davaoca finansijskog lizinga (neto prilivi)	332		
4. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja (neto prilivi)	333		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 5)	334	547718	676921
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	335		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i zajmovi davaocu finansijskog lizinga (neto odlivi)	336		
3. Dugorocni i kratkorocni zajmovi davaoca finansijskog lizinga (neto odlivi)	337	547718	676921
4. IspaCene dividende i ucešCa u rezultatu	338		
5. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja (neto odlivi)	339		
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	340	0	258079
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	341	547718	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+315+329)	342	2390462	2909017
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (306+322+334)	343	2754884	2888646
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (342-343)	344	0	20371
E. NETO ODLIV GOTOVINE (343-342)	345	364422	0
Ž. GOTOVINA NA POcETKU OBRAcUNSKOG PERIODA	346	756316	689371
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAcUNA GOTOVINE	347	0	46574
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAcUNA GOTOVINE	348	16506	0
J. GOTOVINA NA KRAU OBRAcUNSKOG PERIODA (344-345+346+347-348)	349	375388	756316

U BEOGRADULice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštajaMiroslav 11

Zakonski zastupnik

dana 21.4. 2011. godine

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga
("Službeni glasnik RS", br.46/2010)

Popunjiva davalac finansijskog lizinga

17492713

Maticni broj

Šifra delatnosti

103023875

PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

580

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv :Intesa Leasing d.o.o.

Sediste : Beograd, Cara Uroša 54

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005005849145

u periodu od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine

(u hiljadama dinara)

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni uplaCeni kapital (grupa 30 bez 309 minus 00)	AOP	Ostali osnovni kapital (racun 309)	AOP	NeuplaCene upisane akcije i udeli (grupa 00)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2009</u>	401	420735	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - poveCanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2009</u> (red.br. 1+2-3)	404	420735	417		430		443	
5	Ukupna poveCanja u prethodnoj godini	405	935000	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	395361	419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2009</u> (red.br. 4+5-6)	407	960374	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - poveCanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuCe godine <u>2010</u> (red.br. 7+8-9)	410	960374	423		436		449	
11	Ukupna poveCanja u tekuCoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekuCoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuCe godine <u>2010</u> (red.br. 10+11-12)	413	960374	426		439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2009</u>	453		466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - poveĆanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2009</u> (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna poveĆanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2009</u> (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuĆoj godini - poveĆanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuĆoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuĆe godine <u>2010</u> (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna poveĆanja u tekuĆoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekuĆoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuĆe godine <u>2010</u> (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35 bez 352)	AOP	Stecene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2009</u>	505		518	395361	531		544	25374
2	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2009</u> (red.br. 1+2-3)	508		521	395361	534		547	25374
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	41933	522		535		548	976933
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	395361	536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2009</u> (red.br. 4+5-6)	511	41933	524		537		550	1002307
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2010</u> (red.br. 7+8-9)	514	41933	527		540		553	1002307
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515	121947	528		541		554	121947
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2010</u> (red.br. 10+11-12)	517	163880	530		543		556	1124254

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (racun 352)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2009</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - poveĆanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2009</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna poveĆanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2009</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - poveĆanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuCe godine <u>2010</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna poveĆanja u tekuCoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekuCoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuCe godine <u>2010</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U BEOGRADULice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštajaTrivunović V.

dana 21.4. 2011. godine



Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga ("Službeni glasnik RS", br.46/2010)

1. OSNOVNI PODACI 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 03. septembra 2003. godine (prethodni naziv Delta Leasing). Preregistracija društva u registar privrednih subjekata je izvršena kod Agencije za privredne registre dana 25.07.2005. godine na osnovu rešenja broj 82785/2005.

Naziv društva u Intesa Leasing d.o.o., Beograd promenjen je dana 16. decembra 2005. godine Rešenjem Agencije za privredne registre broj 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 (tristotinepedesethiljada evra).

U toku 2006. godine došlo je i do promene sedišta privrednog društva Intesa Leasing d.o.o., Beograd. Rešenjem Agencije za privredne subjekte broj 108999/2006 od 24. februara 2006. godine je promenjeno sedište tako da je novo poslovno sedište Društva u Beogradu, opština Stari grad, Knez Mihailova broj 30.

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

Rešenjem Agencije za privredne registre broj 254739/2006 od 29. decembra 2006. godine izvršena je dokapitalizacija Društva Intesa Leasing d.o.o., Beograd. Osnivački kapital je povećan tako da osnovni kapital iznosi EUR 5.350.000, pri čemu je odnos udela osnivača ostao isti.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj 29167/2009 od 31. marta 2009. godine izvršena je dokapitalizacija Društva Intesa Leasing d.o.o., Beograd. Osnivački kapital je povećan tako da osnovni kapital iznosi EUR 10.152.452,62, pri čemu je promenjen i odnos udela osnivača tako da je udeo osnivača Banca Intesa a.d., Beograd 98,7% u ukupnom kapitalu, dok je udeo osnivača iz inostranstva CIB Leasing LTD 1,3% u ukupnom kapitalu. Istovremeno ovim rešenjem je promenjena i adresa sedišta društva tako da je novo sedište društva u Beogradu, opština Stari grad, ulica Cara Uroša 54.

Privredno Društvo Intesa Leasing d.o.o., Beograd 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.

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

Društvo posluje kao zavisno Društvo većinskog osnivača Banca Intesa a.d., Beograd, tako da većinski vlasnik i osnivač vrši konsolidaciju finansijskih izveštaja.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u velika pravna lica.

Sedište Društva je u Beogradu, Cara Uroša 54.

Poreski identifikacioni broj Društva je 103023875.

Matični broj Društva je 17492713.

Na dan 31. decembra 2010. godine Društvo je imalo 28 zaposlena radnika.

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

a) Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Društvo vodi evidencije i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i ostalom primenjivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, preduzeća i preduzetnici u Republici Srbiji treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje obuhvataju primenjivi okvir finansijskog izveštavanja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) i interpretacije standarda.

MRS, MSFI i tumačenja izdati do 1. januara 2009. godine od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije broj 401-00-1380/2010-16 o utvrđivanju prevoda Međunarodnih računovodstvenih standarda odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 77 dana 25.10.2010. godine.

Izmenjeni ili izdati MSFI i interpretacije standarda nakon 1. januara 2009. godine nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Pored toga, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga (Službeni glasnik Republike Srbije broj 46/2010). Navedeni pravilnik je zasnovan na zakonski definisanom potpunom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja u pogledu načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija.

Kao rezultat gore navedenog, rukovodstvo Društva nije uključilo eksplicitno i bezrezervno saopštenje o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa propisima svih standarda i tumačenja standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji sačinjavaju MSFI.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ukoliko je specifično navedena primena fer vrednosti, kao što je predviđeno u računovodstvenim politikama. Finansijski izveštaji su prezentovani u dinarima Republike Srbije (RSD), domaćoj valuti Društva i sve iskazane numeričke vrednosti predstavljene su u hiljadama dinara (RSD'000), osim ukoliko je drugačije navedeno.

Finansijski izveštaji Intesa Leasing d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine odobreni su od strane Direktora Društva 25. februara 2011. godine. Izmenjeni finansijski izveštaji Društva i dopunjene i izmenjene napomene uz finansijske izveštaje za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine odobreni su od strane Direktora Društva dana 21. aprila 2011. godine.

b) Koncept nastavka poslovanja

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1 Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2009. godinu koji su bili predmet revizije.

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period shodno novom Pravilniku o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za lizing Društvo kao i shodno novom Pravilniku o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga (Službeni glasnik Republike Srbije 46/2010), Društvo je izvršilo reklasifikaciju uporednih podataka.

3.2 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 efekte 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.

Umanjenje vrednosti finansijskih plasmana

Društvo na dan sastavljanja finansijskih izveštaja procenjuje da li postoji objektivni dokaz da je vrednost finansijskih plasmana umanjena (obezvređena). Finansijski plasman je obezvređen i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja plasmana i kada slučaj gubitka utiče na buduće tokove finansijskih sredstava.

Društvo u procesu utvđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti plasmana, prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od portfolija plasmana finansijskog lizinga pre smanjenja koje se može identifikovati na pojedinačnim plasmanima po osnovu finansijskog lizinga u portfoliju. Ovi dokazi uključuju raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveza prema Društvu, ili na lokalne ili nacionalne okolnosti koje imaju veze sa negativnim uticajima na plasmane Društva.

U skladu sa tim, Društvo primenjuje klasifikaciju potraživanja prema aktu koji je usvojen 01.03.2009. godine „Politika klasifikacije potraživanja“.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se za neiskorišćene poreske gubitke i poreske kredite do mere do koje je izvesno da će buduća oporeziva dobit biti dovoljna da se iskoriste. Značajna procena rukovodstva je potrebna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati i to na osnovu očekivane dinamike i nivoa buduće oporezive dobiti uzimajući u obzir buduće poreske strategije.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

Trošak utvrđenih planova naknada utvrđuje se aktuarskom procenom. Aktuarska procena uključuje korišćenje pretpostavki o iznosu diskontne stope, budućem rastu zarada, stopama mortaliteta i budućem rastu penzijskih naknada. Usled dugoročne prirode ovih planova, izvršene procene su pod uticajem značajne neizvesnosti.

Neto sadašnja vrednost obaveze za definisana primanja na dan 31. decembra 2010. godine iznosila je RSD 146 hiljada. Detalji su dati u Napomeni 14.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.2 Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

Rezervisanje troškova po sudskim sporovima

Društvo vrši rezervisanje za potencijalnu štetu koja može nastati po osnovu tekućih sudskih sporova koji se protiv njega vode prema očekivanom ishodu pojedinačnih sudskih sporova koji su u toku. Na dan 31. decembra 2010. godine, nije izvršeno rezervisanje za sudske sporove koji se vode protiv Društva, s obzirom da je rukovodstvo procenilo da nije verovatno da će ishod sudskih sporova biti na štetu Društva.

3.3 Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi i rashodi po osnovu kamata

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući i zateznu kamatu 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 kamata se priznaju u bilansu uspeha koristeći ugovorenu nominalnu kamatnu stopu.

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

Prihodi od naknada

Prihodi od naknada za odobravanje dugoročnih finansijskih plasmana, po ugovorima o finansijskom lizingu se obračunavaju i naplaćuju unapred, a potom razgraničavaju primenom linearnog metoda tokom trajanja ugovora o finansijskom lizingu.

Rashodi od naknada i provizija

Rashodi naknada i provizija čine naknade bankama za platni promet i ostale bankarske usluge i terete rashode u momentu nastanka.

Ostali rashodi

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4 Preračunavanje deviznih iznosa

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda. 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 poštenoj vrednosti izražene u stranoj valuti biće preračunate primenom kursa važećeg na dan procene.

Društvo je za kursiranje obaveza po osnovu primljenih kredita, oročenih depozita sa valutnom klauzulom, kao i za kursiranje monetarnih sredstava koristilo zvanične srednje kurseve NBS-a, koji su na dan sastavljanja finansijskih izveštaja bili sledeći:

Valuta	31. decembar 2010	31. decembar 2009
CHF	84,4458	64,4631
EUR	105,4982	95,8888

Primalac lizinga, u skladu sa ugovorom o finansijskom lizingu, u obavezi je da plaća Privrednom društvu naknadu za korišćenje predmeta lizinga u dinarskoj protivvrednosti, i to obračunatu po:

- prodajnom kursu za efektivu Banca Intesa a.d., Beograd, u slučaju fizičkih lica
- prodajnom kursu za devize Banca Intesa a.d., Beograd, u slučaju pravnih lica

Kursna lista Banca Intesa a.d., Beograd:

Valuta	Prodajni kurs za efektivu		Prodajni kurs za devize	
	31. decembar 2010	31. decembar 2009	31. decembar 2010	31. decembar 2009
CHF	86,1347	65,7524	86,1347	65,7524
EUR	108,1357	98,2860	108,1357	98,2860

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

Plasmani i obaveze za koje je u osnovnim ugovorima ugrađen derivat, odnosno 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 po osnovu usklađivanja vrednosti sredstava i obaveza.

Društvo je u toku 2010. godine vršilo kursiranje potraživanja po osnovu dugoročnih plasmana primenom ugovorenog kursa a to su prodajni kursevi Banca Intesa a.d., Beograd, osim u slučaju šest ugovora o finansijskom lizingu u kojima je ugovoren srednji kurs Narodne Banke Srbije koji je i primenjen u kursiranju.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5 Beneficije zaposlenih

Kratkoročne naknade zaposlenima

Društvo obračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Isplate pri odlasku u penziju

U skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom („Sl. Glasnik RS“ br 50/2008, 104/2008 - Aneks I i 8/2009 - Aneks II), Društvo je dužno da zaposlenom isplati otpremninu pri odlasku u penziju u visini tri prosečne zarade zaposlenog u momentu isplate s tim da tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od tri prosečne zarade po zaposlenom kod poslodavca u momentu isplate odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Ne postoji fond za ova plaćanja. Trošak ovih naknada utvrđuje se primenom aktuarskog metoda kreditiranja projektovane jedinice (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 zagarrantovane. Ukoliko su naknade zagarrantovane od samog trenutka uvođenja, trošak prethodno ostvarenog rada priznaje se odmah. 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.

3.6 Porez na dobit

Tekući porezi

Tekuća poreska sredstva i obaveze za tekuću i prethodnu godinu vrednovana su u iznosu za koji se očekuje da će biti povraćen odnosno plaćen nadležnim poreskim organima. Primenjene poreske stope korišćene pri obračunu tekućih poreskih sredstava i obaveza su propisane poreskim propisima primenljivim na dan ili nakon datuma bilansa stanja. Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate direktnim knjiženjem na poziciji kapitala priznaju se u kapitalu a ne u bilansu uspeha.

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobit 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6 Porez na dobit (nastavak)

Odloženi porezi (nastavak)

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev:

- ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja „goodwill-a“ ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak;
- i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom roku.

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, izuzev:

- ukoliko su odložena poreska sredstva koja se odnose na privremene razlike nastala iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak;
- i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima odložena poreska sredstva mogu se priznati samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike 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.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate direktnim knjiženjem na poziciji kapitala priznaje se u kapitalu, a ne u bilansu uspeha. Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze mogu se prikazati u prebijenom iznosu ukoliko postoji zakonom definisano pravo da se u prebijenom iznosu prikazuju tekuća poreska sredstva i tekuće poreske obaveze i ukoliko se odloženi porezi odnose na istog poreskog obveznika i na istu poresku jurisdikciju.

3.7 Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja koja su nabavljena kapitalizuju se u visini nabavne vrednosti na dan transakcije. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju u visini nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje.

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

Društvo primenjuje proporcionalni metod obračuna amortizacije nematerijalnih ulaganja pri čemu je korisni vek upotrebe 5 godina. Godišnja amortizacija nematerijalnih ulaganja iznosi 20%.

Trošak amortizacije priznaje se u periodu u kojem je nastao.

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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8 Oprema

Oprema je iskazana u visini nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 16 Nekretnine, postrojenja i oprema. Nabavnu vrednost čini fakturisana vrednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Amortizacija se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe. Stope amortizacije opreme su kao što sledi:

Redni broj	Vrsta opreme	Korisni vek upotrebe (godina)	Stopa amortizacije
1	Građevinski objekti	40	2,50%
2	Računarska oprema	5	20%
3	Mobilni telefoni	3,33	30%
4	Putnički automobili	4	25%
5	Nameštaj kancelarijski	8	12,5%
6	Oprema za fotokopiranje	7	14,3%
7	Računske mašine	6,06	16,5%
8	Rashladni uređaji	6,06	16,5%
9	Frižideri, štednjaci i sl. aparati,	8	12,5%
10	Oprema za čišćenje	5	20%
11	TV, radio i video oprema	8	12,5%
12	Telefonske centrale i fiksni telefonski aparati	14,28	7%
13	Telefonski aparati celularni	8	12,5%
14	Platno (tepisi , zastori, zavese , itisoni i sl.)	8	12,5%
15	Svetleće električne reklame	9,09	11%
16	Ostala nepomenuta sredstva	8	12,5%

Knjigovodstvena vrednost opreme se ispituje u pogledu obezvređenja, onda kada događaji ili promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost premašuje nadoknadivu vrednost.

Osnovno sredstvo se izknjižava iz evidencije po otuđenju ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe ili otuđenja tog sredstva. Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.9 Obezvređenje sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje indikacije obezvređivanja nekog sredstva. Ukoliko postoje, Društvo formalno procenjuje njegovu nadoknadivu vrednost. Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrednost veća od nadoknadive vrednosti, vrši se umanjeno do nivoa procenjene nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost nekog sredstva ili „jedinice koja generiše novac“, ukoliko sredstvo ne generiše gotovinske tokove nezavisno, jednaka je višoj od neto prodajne ili upotrebne vrednosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10 Dugoročni finansijski plasmani 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 dugoročne finansijske plasmane jednake visini nabavne vrednosti predmeta lizinga uvećane za buduću kamatu.

Bruto ulaganje u lizing predstavlja ukupan iznos minimalnih lizing rata i bilo koje nezagarantovane preostale vrednosti koja pripada davaocu lizinga. Neto ulaganja u lizing predstavljaju bruto ulaganja u lizing, umanjena za nezarađeni finansijski prihod, koji je obračunat po kamatnoj stopi koja je definisana ugovorom o finansijskom lizingu, a koji se iskazuje analitički na kontima potraživanja po osnovu finansijskog lizinga.

Ulaganja u lizing iskazana u bilansu stanja kao dugoročni finansijski plasmani naknadno se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za procenjenu ispravku vrednosti.

Nezarađeni finansijski prihod se obračunava po uslovima lizinga i evidentirani su u okviru bilansa stanja, u okviru dugoročnih finansijskih plasmana.

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.

3.11 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca se evidentiraju i vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjena za ispravku vrednosti.

3.12 Metodologija obračuna ispravki vrednosti

Metodologija obračuna ispravki vrednosti je definisana Politikom društva za klasifikaciju potraživanja. Kriterijumi za klasifikaciju potraživanja uzimaju u obzir kašnjenje u izmirivanju obaveza prema Društvu, blokadu računa, finansijske pokazatelje i eventualni neto gubitak dužnika, negativne tokove gotovine iz redovnog poslovanja, nelikvidnost, bankrot, klasifikaciju drugih članova grupe povezanih pravnih lica.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12 Metodologija obračuna ispravki vrednosti (nastavak)

KLASE

Rizična imovina se može podeliti u šest klasa:

a) Dobra aktiva:

A1- vrlo dobra potraživanja

A2- standardna potraživanja

B1- potraživanja od dužnika sa manjim problemima u plaćanju

b) Loša aktiva:

B2- potraživanja od dužnika sa izraženim problemima u plaćanju

C1- sumnjiva potraživanja

C2- nenaplativa potraživanja/gubitak

S obzirom da predmet lizinga ima karakter kolaterala, uzima se u obzir prilikom procene rizika i visine ispravke vrednosti i vrsta predmeta lizinga. Svi predmeti lizinga su svrstani u četiri grupe (A, B, C i D) prema svojoj utrživosti.

Pošto su predmeti koji se daju na lizing vlasništvo Društva, u slučaju raskida ugovora Društvo ima puno pravo da ih proda nakon oduzimanja. Stoga, predmeti sa velikom utrživošću bi bili lako prodati, a deo ili cela glavica bi mogla biti povraćena.

- a) Putnička vozila su veoma lako utrživa te se svrstavaju u grupu A i zbog toga imaju 60% umanjenje buduće glavnice i dospelih potraživanja
- b) Komercijalna vozila su veoma lako utrživa te se svrstavaju u grupu B i zbog toga imaju 60% umanjenje buduće glavnice i dospelih potraživanja
- c) Oprema je teže utrživa te se svrstava u grupu C i zbog toga ima 40% umanjenje buduće glavnice i dospelih potraživanja
- d) Poljoprivredna oprema je teže utrživa te se svrstavaju u grupu D i zbog toga ima 30% umanjenje buduće glavnice i dospelih potraživanja

U slučajevima kada korisnik ne poseduje predmet lizinga (klijent je utajio ili nikad nije ni preuzeo predmet), utrživost predmeta lizinga se ne uzima u obzir prilikom obračuna ispravki vrednosti.

Procenti ispravke vrednosti su:

- a) 0% za potraživanja od strane članova Intesa Sanpaolo Group, i od prvoklasnih internacionalnih banaka;
- b) 0 - 3% za klasu A1;
- c) 3 - 5% za klasu A2;
- d) 5 - 10% za klasu B1;
- e) 10 - 30% za klasu B2;
- f) 30 - 70% za klasu C1;
- g) 70 - 100% za klasu C2.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računima kod banaka.

Intesa Leasing d.o.o., Beograd obavlja poslove dinarskog platnog prometa preko tekućeg računa kod Banca Intesa a.d., Beograd. Poslove deviznog platnog prometa Društvo obavlja preko deviznog računa otvorenog kod Banca Intesa a.d., Beograd.

Na kraju perioda, stanje na deviznim računima u stranoj valuti preračunato je u dinare po srednjem kursu Narodne Banke Srbije važećem na dan bilansa stanja.

U skladu sa „Odlukom o obavezi davalaca lizinga da drže sredstva rezerve“ koju je donela Narodna Banka Srbije (Službeni glasnik RS 21/2010) koja važi od 7. aprila 2010. godine, davalac lizinga ima obavezu da sredstva rezerve drži na posebnom deviznom računu otvorenom kod banke, na sledeći način:

- počevši od obračunskog perioda 16. april - 17. maj 2010. godine, a zaključno sa obračunskim periodom 18. avgust - 16. septembar 2010. godine:
 - po stopi od 20% - do nivoa osnovice za obračun utvrđene na osnovu knjigovodstvenog stanja obaveza na dan 30. septembra 2008. godine,
 - po stopi od 0% - na pozitivnu razliku između knjigovodstvenog stanja obaveza poslednjeg dana u prethodnom mesecu i na dan 30. septembra 2008. godine;
- počevši od obračunskog perioda 17. septembar - 17. oktobar 2010. godine, a zaključno sa obračunskim periodom 18. novembar - 16. decembar 2010. godine - po stopi od 15% na osnovicu za obračun utvrđenu na osnovu knjigovodstvenog stanja obaveza poslednjeg dana u prethodnom mesecu;
- počevši od obračunskog perioda 17. decembar 2010. godine - 17. januar 2011. godine i nadalje - po stopi od 10% na osnovicu za obračun utvrđenu na osnovu knjigovodstvenog stanja obaveza poslednjeg dana u prethodnom mesecu.

Ako 18. u mesecu nije radni dan, sredstva rezerve izdvajaju se poslednjeg radnog dana koji prethodi tom danu.

3.14 Zalihe

Prilikom prevremenog raskida ugovora o finansijskom lizingu, predmet lizinga se oduzima a vrednost finansijskog plasmana se preknjižava na zalihe. Nadalje, vrednovanje oduzetog predmeta lizinga evidentiranog na zalihama utvrđuje se po procenjenoj (fer) vrednosti. Procena vrednosti oduzetog predmeta lizinga vrši se redovno od strane ovlašćenog procenjivača, 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. Za iznos razlike između finansijskog plasmana po osnovu ugovora o finansijskom lizingu (neamortizovana vrednost) i procenjene vrednosti predmeta lizinga formira se potraživanje za naknadu štete u grupi ostalih kratkoročnih potraživanja, za koje se vrši ispravka vrednosti u istom iznosu.

3.15 Obaveze za kamatonosne kredite i pozajmice

Svi krediti i pozajmice inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljenog iznosa umanjenog za iznos troškova povezanih sa pozajmicom. Nakon početnog priznavanja kamatonosni krediti i pozajmice naknadno se vrednuju prema amortizovanom trošku. Dobici i gubici se priznaju u bilansu uspeha pri isknjiženju obaveze, kao i tokom amortizacionog perioda.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.16 Dugoročna rezervisanja

Dugoročna 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.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva rezervisanja za penzije, i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza (pravnih ili stvarnih), nastalih kao rezultat prošlih događaja, za koje je verovatno da će izazvati odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi, radi njihovog izmirivanja i koje se mogu pouzdano proceniti (na primer, sporovi u toku), kao i rezervisanja za izdate garancije i druga jemstva.

Društvo je vršilo rezervisanje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 19 i to po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i rezervisanja za neiskorišćene slobodne dane.

Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

4. POSLOVNI PRIHODI

4.1 Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga - novi predmeti lizinga	289.476	299.066
Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga - polovni predmeti lizinga	6.705	8.090
Prihodi od zateznih kamata	<u>19.983</u>	<u>17.224</u>
Ukupno prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	<u>316.164</u>	<u>324.380</u>

4.2 Prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Prihodi od vršenja usluga - manipulativni troškovi	19.832	19.430
Prihodi od opomena	6.742	3.208
Prihodi od interkalarne kamate	39.208	26.187
Prihodi od prefakturisanih troškova klijentima	<u>10.113</u>	<u>4.197</u>
Ukupno prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	<u>75.895</u>	<u>53.022</u>

5. POSLOVNI RASHODI

5.1 Rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Rashodi kamata na kredite od povezanih lica u zemlji	53.145	59.310
Rashodi kamata na kredite od povezanih lica u inostranstvu	<u>89.218</u>	<u>122.705</u>
Ukupno ostali poslovni rashodi	<u>142.363</u>	<u>182.015</u>

5.2 Troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Troškovi osiguranja predmeta lizinga	9.600	2.173
Troškovi skladištenja oduzetih predmeta lizinga	3.103	1.927
Troškovi oduzimanja predmeta lizinga	1.890	953
Troškovi takse za registraciju lizing ugovora	1.590	1.222
Ostali troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	<u>4.006</u>	<u>1.595</u>
Ukupno troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	<u>20.189</u>	<u>7.870</u>

6. OSTALI PRIHODI I RASHODI

6.1 Neto prihodi/rashodi od kamata, kursnih razlika i efekata valutne klauzule

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Neto prihodi od kamata	73.526	76.134
Neto prihodi efekata valutne klauzule	446.751	459.945
Neto rashodi kursnih razlika	<u>(408.813)</u>	<u>(293.141)</u>
Ukupno neto prihodi od kamata kursnih razlika i efekata valutne klauzule	<u>111.464</u>	<u>242.938</u>

6.2 Neto (gubitak)/dobitak od prodaje nematerijalnih ulaganja i opreme

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Dobici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja i opreme	774	242
(Gubici) po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja i opreme	<u>(818)</u>	<u>(130)</u>
Ukupno neto (gubitak)/ dobitak	<u>(44)</u>	<u>112</u>

6.3 Neto rashodi od usklađivanja vrednosti imovine

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Neto (rashodi) / prihodi od obezvređenja dugoročnih finansijskih plasmana po osnovu finansijskog lizinga	61.783	(55.241)
Neto (rashodi) od usklađivanja kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>(142.962)</u>	<u>(233.820)</u>
Ukupno neto rashodi od usklađivanja vrednosti imovine	<u>(81.179)</u>	<u>(289.061)</u>

Neto rashodi od usklađivanja kratkoročnih finansijskih plasmana imaju sledeću strukturu:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Neto rashodi obezvređenja dospelih potraživanja preko 60 dana	27.068	169.845
Neto rashodi obezvređenja dospelih potraživanja do 60 dana	82.005	9.427
Neto rashodi obezvređenja dospelih potraživanja od kupaca preko 60 dana	2.529	7.988
Neto rashodi obezvređenja dospelih potraživanja od kupaca do 60 dana	829	428
Obezvredjenje kratkoročnih potraživanja za štete po ugovorima i opštim uslovima po raskidu ugovora	12.624	18.414
Obezvredjenje kratkoročnih potraživanja za štete po procenama	<u>17.907</u>	<u>27.718</u>
Ukupno neto rashodi od usklađivanja vrednosti imovine	<u>142.962</u>	<u>233.820</u>

6. OSTALI PRIHODI I RASHODI (nastavak)

6.4 Dobici/gubici po osnovu prodaje predmeta lizinga

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Dobici po osnovu prodaje predmeta lizinga	138.272	112.608
Gubici po osnovu prodaje predmeta lizinga	<u>(138.823)</u>	<u>(118.720)</u>
Ukupno neto (gubitak)	<u>(551)</u>	<u>(6.112)</u>

Dobici odnosno gubici iskazani na ovim pozicijama nastali su po osnovu prodaje predmeta lizinga uzetih u zamenu za nenaplaćena potraživanja.

6.5 Troškovi poslovanja

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Troškovi premija osiguranja	757	613
Troškovi reklame i propagande	5.699	2.017
Troškovi usluga održavanja	3.750	6.157
Troškovi zakupnina	4.699	5.326
Troškovi platnog prometa	422	637
Troškovi reprezentacije	3.420	949
Usluge omladinskih i studentskih zadruga	2.183	1.563
Troškovi transportnih usluga i PTT usluga	2.178	2.004
Troškovi prevođenja i sličnih usluga	180	325
Troškovi konsalting usluga	1.814	1.071
Troškovi advokatskih usluga	1.220	117
Troškovi revizije	2.504	3.074
Troškovi poreza	16.773	19.239
Troškovi članarina	828	669
Troškovi stručnog usavršavanja i stručne literature	1.507	505
Troškovi rezervnih delova i sitnog inventara	1.291	618
Troškovi materijala	1.568	1.405
Troškovi goriva	1.997	1.273
Troškovi ostalih usluga	<u>3.858</u>	<u>2.120</u>
Ukupno ostali poslovni rashodi	<u>56.648</u>	<u>49.682</u>

Povećani obim marketing aktivnosti u toku 2010. godine uslovio je povećanje troškova reklame i propagande. Ovi troškovi uključuju troškove oglasa u novinama i časopisima u iznosu RSD 2.740 hiljada.

6. OSTALI PRIHODI I RASHODI (nastavak)

6.5. Troškovi poslovanja (nastavak)

Troškovi usluga održavanja su sledeći:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Troškovi održavanja softvera Gemikro	3.096	5.645
Troškovi održavanja opreme	412	216
Ostali troškovi održavanja	<u>242</u>	<u>296</u>
Ukupno	<u>3.750</u>	<u>6.157</u>

Troškovi reprezentacije povećani su u odnosu na prethodnu godinu zbog troškova organizovanja proslave petogodišnjice rada Društva.

Troškovi advokatskih usluga beleže značajan rast u odnosu na 2009. godinu s obzirom da Društvo od aprila meseca 2010. godine koristi advokatske usluge po Ugovoru o stalnom zastupanju sa advokatskom kancelarijom, dok su ovi troškovi u 2009. godini nastali kao posledica jednokratnog angažovanja advokata.

Troškovi poreza u toku 2010. godine su manji u odnosu na prethodnu godinu prevashodno usled smanjenja troškova poreza po odbitku na isplaćene kamate povezanim licima u inostranstvu.

6.6 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Troškovi bruto zarada	54.911	51.584
Troškovi poreza i doprinosa	7.727	7.059
Troškovi naknada po ugovoru o delu	46	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	52	-
Ostali lični rashodi i naknade	<u>825</u>	<u>1.355</u>
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>63.561</u>	<u>59.998</u>

6.7 Troškovi amortizacije

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja	961	702
Troškovi amortizacije računarske opreme	269	205
Troškovi amortizacije nameštaja	357	326
Troškovi amortizacije motornih vozila	4.012	3.371
Troškovi amortizacije ostale opreme	36	33
Troškovi amortizacije telefonskih aparata	55	54
Troškovi amortizacije električnih aparata	<u>29</u>	<u>26</u>
Ukupno troškovi amortizacije	<u>5.719</u>	<u>4.717</u>

6.8 Troškovi rezervisanja

Troškovi rezervisanja u iznosu od RSD 452 hiljada se u celosti odnose na povećanje rezervisanja za neiskorišćene dane godišnjeg odmora.

6. OSTALI PRIHODI I RASHODI (nastavak)

6.9 Ostali dobici i prihodi

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Prihodi od zakupnina	10.690	10.388
Prihodi po osnovu ukidanja rezervisanja - optremnine za odlazak u penziju	5.414	-
Prihodi od smanjenja obaveza	1.082	79
Prihodi kod preuzimanja ugovora o lizingu	-	17.680
Ostali prihodi	<u>743</u>	<u>9.813</u>
Ukupno ostali dobici i prihodi	<u>17.929</u>	<u>37.960</u>

Prihodi od zakupnina se odnose na prihode od zakupa prodajnog mesta sa Delta Generali o.a.d. Beograd, po ugovoru o poslovno-tehničkoj saradnji.

Prihodi po osnovu smanjenja rezervisanja su nastali ukidanjem rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju. Kako je aktuarski obračun ovih rezervisanja za 2010. godinu značajno manji u odnosu na prethodni period usled promenjenih pretpostavki, ukupno smanjenje rezervisanja je iskazano na ovoj poziciji.

Prihodi kod preuzimanja ugovora o lizingu iz 2009. godine (rashodi kod preuzimanja ugovora o lizingu, Napomena 6.10.) odnose se na kursne razlike nastale nakon sprovedenog preuzimanja ugovora o lizingu. U 2010. godini navedene kursne razlike evidentirane su u okviru pozicije prihodi i rashodi od kursnih razlika.

6.10 Ostali gubici i rashodi

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne svrhe	517	-
Rashodi kod preuzimanja ugovora o lizingu	-	15.942
Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	17	1.615
Ostali rashodi	<u>64</u>	<u>802</u>
Ukupno ostali gubici i rashodi	<u>598</u>	<u>18.359</u>

Na pozicijama rashoda i prihoda kod preuzimanja ugovora u 2010. godini nisu iskazane promene što je posledica korekcije načina knjiženja u slučajevima kada se Ugovor o finasijskom lizingu preuzima od strane drugog korisnika, prihodi i rashodi koji nastaju u tim slučajevima se evidentiraju preko efekata valutne klauzule što po svojoj prirodi i jesu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

7. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit za 2010. godinu i 2009. godinu su sledeće:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Odloženi porez na dobit	6.279	(6.560)
Tekući porez na dobit	<u>21.923</u>	<u>-</u>
Porez na dobit, neto prikazan u bilansu uspeha	<u>28.202</u>	<u>(6.560)</u>

Usklađivanje poreskog rashoda obračunatog na dobit iz poslovanja pre oporezivanja po zakonskoj stopi poreza na dobit, i poreskog rashoda po efektivnoj poreskoj stopi Društva na dan 31. decembra 2010. godine i 31. decembra 2009. godine dat je kao što sledi:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Dobit pre oporezivanja	150.148	35.373
Po zvaničnoj poreskoj stopi od 10% (2009: 10%)	15.015	3.537
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	10.396	12.007
Prihodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	(541)	-
Otpis odloženih poreskih sredstava	2.331	-
Korekcija ranije priznatih odloženih poreskih sredstava	522	-
Ranije nepriznata odložena poreska sredstva po osnovu: Privremenih razlika po osnovu kamata "van dohvata ruke" i sprečavanja utanjene kapitalizacije	-	(19.025)
Prenosivih poreskih gubitaka	-	(2.160)
Prenosivih poreskih kredita	-	(119)
Privremenih razlika na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	-	(183)
Poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva nastali u tekućoj godini	(189)	(173)
Nepriznata odložena poreska sredstva po osnovu: Kamata „van dohvata ruke“	-	-
Privremenih razlika osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	-
Ostalo	<u>668</u>	<u>(444)</u>
Po efektivnoj poreskoj stopi od 18.78% (2009: 18.54%)	<u>28.202</u>	<u>(6.560)</u>

Naredna tabela prikazuje osnov za knjiženje odloženih poreskih obaveza i efekte na bilans uspeha, za 2010. godinu i 2009. godinu:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	Odložena poreska sredstva 2010.	Bilans uspeha 2010.	Odložena poreska sredstva 2009.	Bilans uspeha 2009.
Na nižu/(višu) knjigovodstvenu od poreske sadašnje vrednosti stalnih sredstava	282	(184)	465	465
Po osnovu poreskih gubitaka	-	(3.472)	3.472	3.472
Po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	(292)	292	292
Po osnovu kamate van dohvata ruke	<u>-</u>	<u>(2.331)</u>	<u>2.331</u>	<u>2.331</u>
	<u>282</u>	<u>(6.279)</u>	<u>6.560</u>	<u>6.560</u>

8. NEMATERIJALNA ULAGANJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	Licence i softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
NABAVNA VREDNOST			
Stanje na dan 1. januara 2009	8.841	-	8.841
Nove nabavke	540	-	540
Stanje na dan 31. decembra 2009	9.381	-	9.381
Nove nabavke	1.844	7.610	9.454
Isknjižavanje	(3.311)	-	(3.311)
Stanje na dan 31. decembra 2010	7.914	7.610	15.524
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA			
Stanje na dan 1. januara 2009	(6.799)	-	(6.799)
Amortizacija za godinu	(703)	-	(703)
Stanje na dan 31. decembra 2009	(7.502)	-	(7.502)
Amortizacija za godinu	(961)	-	(961)
Isknjižavanje	2.526	-	2.526
Stanje na dan 31. decembra 2010	5.937	-	5.937
NETO SADAŠNJA VREDNOST			
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	1.977	7.610	9.587
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	1.879	-	1.879

Društvo je u toku 2010. godine nabavilo licencu za program Gemikro. Na dan 31. decembra 2010. godine nematerijalna ulaganja u pripremi u iznosu RSD 7.610 hiljada odnose se na nabavku informacionog sistema Nova.

9. OSNOVNA SREDSTVA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	Motorna vozila	Nameštaj	Ostala oprema	Avans za osnovna sredstva	Ukupno
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan					
1. januara 2009	10.036	2.418	1.967	2.977	17.398
Nove nabavke	3.119	267	327	-	3.713
Prenos sa avansa	2.977	-	-	(2.977)	-
Otuđivanje i rashodovanje	(747)	(67)	(224)	-	(1.038)
Stanje na dan					
31. decembra 2009	15.385	2.618	2.070	-	20.073
Nove nabavke	4.171	326	427	-	4.924
Otuđivanje i rashodovanje	(2.115)	(32)	(184)	-	(2.331)
Stanje na dan					
31. decembra 2010	17.441	2.912	2.313	-	22.666
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA					
Stanje na dan					
1. januara 2009	(3.225)	(520)	(733)	-	(4.478)
Amortizacija za godinu	(3.370)	(326)	(318)	-	(4.014)
Otuđivanje i rashodovanje	510	24	137	-	671
Stanje na dan					
31. decembra 2009	(6.085)	(822)	(914)	-	(7.821)
Amortizacija za godinu	(4.012)	(357)	(389)	-	(4.758)
Otuđivanje i rashodovanje	1.799	28	118	-	1.945
Stanje na dan					
31. decembra 2010	8.298	1.151	1.185	-	10.634
NETO SADAŠNJA VREDNOST					
Stanje na dan					
31. decembra 2010	9.143	1.761	1.128	-	12.032
Stanje na dan					
31. decembra 2009	9.300	1.796	1.156	-	12.252

Društvo je u toku 2010. godine nabavilo tri putnička vozila, a otuđilo dva putnička vozila. Takođe, izvršena je nabavka računarske opreme i nameštaja za redovno poslovanje.

10. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finasijski plasmani Društva na dan 31. decembra 2010. godine iznose RSD 4.225.050 hiljada. U skladu sa zahtevima MRS/MSFI ukupni dugoročni finasijski plasmani su reklasifikovani i bilansirani dugoročno za deo dugoročnih finasijskih plasmana koji dospeva preko godinu dana i kratkoročno za deo dugoročnih finasijskih plasmana koji dospeva do godinu dana kao što je dato u tabeli:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Deo dugoročnih finasijskih plasmana sa rokom dospeća preko godinu dana	2.730.489	2.701.183
Ispravka vrednosti dugoročnih finasijskih plasmana sa rokom dospeća preko godinu dana	(51.436)	(82.003)
Neto vrednost dugoročnih finasijskih plasmana sa rokom dospeća preko godinu dana	<u>2.679.053</u>	<u>2.619.180</u>

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Deo dugoročnih finasijskih plasmana sa rokom dospeća do godinu dana	1.475.137	1.253.540
Ispravka vrednosti dugoročnih finasijskih plasmana sa rokom dospeća do godinu dana	(23.962)	(36.800)
Neto vrednost dugoročnih finasijskih plasmana sa rokom dospeća do godinu dana (Napomena 12.1)	<u>1.451.175</u>	<u>1.216.740</u>

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

Ugovori o finasijskom lizingu

Ugovori o finasijskom lizingu potpisani su na period od 2 do 7 godina, pri čemu Zakon o finasijskom lizingu („Službeni glasnik Rs br. 61/2005“) definiše da period na koji je zaključen ugovor ne sme biti manji od 2 godine. Ugovorom o finasijskom lizingu prenose se ekonomske koristi i rizici na korisnika.

U skladu sa ugovorima, pravo vlasništva se prenosi primaocu lizinga, po ugovorenoj otplati lizing rata. U 2010. godini naknada za obradu zahteva obračunavala se u proseku u iznosu od 1,12% od bruto nabavne vrednosti predmeta lizinga.

Nominalne kamatne stope za ugovore o finasijskom lizingu odobrene u 2010. godini su se kretale u sledećem rasponu:

	<u>Od</u>	<u>Do</u>
Plasmani u EUR	5,99%	11,50%
Plasmani u CHF	6,50%	7,50%
Plasmani u RSD	7,48%	16,26%

Prosečna stopa učešća klijenata po osnovu ugovora o finasijskom lizingu u 2010. godini bila je 14,36 % od neto nabavne vrednosti predmeta lizinga.

11. ZALIHE

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Predmeti lizinga preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja	101.154	160.693
Dati avansi	<u>1.728</u>	<u>1.741</u>
Stanje na dan	<u>102.882</u>	<u>162.434</u>

Na dan 31. decembra 2010. godine, preuzeti predmeti lizinga u zamenu za nenaplaćena potraživanja u iznosu RSD 101.154 hiljada namenjeni su ponovnom aktiviranju kroz ugovore o finansijskom lizingu ili za prodaju. U poređenju sa prethodnom godinom, preduzete su kontinuirane aktivnosti u toku godine na prodaji odnosno ponovnom aktiviranju predmeta lizinga kroz nove ugovore o finansijskom lizingu. Vrednost zaliha se vodi po fer (procenjenoj) vrednosti od strane ovlašćenih procenjivača. Prilikom procene uzimaju se u obzir tržišni faktori, amortizacija kao i opšte i tehničko stanje predmeta lizinga.

Stanje na datim avansima odnosi se na robu i usluge koje su avansno plaćena dobavljačima.

12. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

12.1 Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga

Struktura kratkoročnih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga Društva na dan 31. decembra 2010. godine može se prikazati na sledeći način :

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>Kratkoročna potraživanja bruto</u>	<u>Ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja</u>	<u>Kratkoročna potraživanja neto</u>
Deo dugoročnih finansijskih plasmana sa rokom dospeća do godinu dana	1.475.137	(23.962)	1.451.175
Dospela potraživanja po osnovu dugoročnih plasmana preko 60 dana	384.345	(358.150)	26.195
Dospela potraživanja po osnovu dugoročnih plasmana do 60 dana	<u>110.178</u>	<u>(41.552)</u>	<u>68.626</u>
Ukupno	<u>1.969.660</u>	<u>(423.664)</u>	<u>1.545.996</u>

12.2 Ostala potraživanja po osnovu finansijskog lizinga

Ostala kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga su potraživanja po osnovu naknade za odobrenje zahteva, potraživanja po osnovu prefakturisanih troškova, potraživanja po osnovu interkalarnе kamate, potraživanja po osnovu zatezne kamate, potraživanja po osnovu troškova izdavanja opomena i njihova bruto vrednost na kraju godine je RSD 27.931 hiljada, dok ispravka vrednosti ovih kratkoročnih potraživanja na dan 31. decembra 2010. godine iznosi RSD 11.773 hiljada.

12. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

12.3 Potraživanja iz operativnog poslovanja

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Potraživanja za prodane predmete lizinga	3.844	5.256
Potraživanja za zakupninu	1.274	972
Potraživanja za kamate po oročenim depozitima	420	126
Ostala potraživanja	<u>1.007</u>	<u>2.264</u>
Stanje na dan	<u>6.545</u>	<u>8.618</u>

12.4 Kratkoročna finansijska sredstava

Kratkoročna finansijska sredstva na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu od RSD 1.130.011 hiljada odnose se na kratkoročne oročene depozite kod Banca Intesa a.d., Beograd (31. decembar 2009. godine: RSD 973.982 hiljada).

12.5 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovinu Društva sačinjavaju sredstva na dinarskim i deviznim tekućim računima kao i obavezna devizna rezerva i ona se može prikazati i sledećim tabelama:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Tekući računi dinarski	12.451	8.006
Devizni tekući računi	8	1.072
Obavezna devizna rezerva	<u>362.929</u>	<u>747.238</u>
Stanje na dan	<u>375.388</u>	<u>756.316</u>

Društvo je u toku 2010. godine obavljalo poslove dinarskog platnog prometa preko računa kod Banca Intesa a.d., Beograd . Saldo na tekućim računima je bio sledeći:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Banca Intesa a.d., Beograd	12.451	7.766
Piraeus Bank a.d., Beograd	-	156
Hypo Alpe Adria Bank a.d., Beograd	<u>-</u>	<u>84</u>
Stanje na dan	<u>12.451</u>	<u>8.006</u>

12. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

12.6 Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Unapred obračunata kamata po oročenim depozitima	51.990	74.897
Ukalkulisani prihodi od kamata po finansijskim plasmanima	13.831	12.151
Unapred obračunata interkalarna kamata	312	1.510
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.451	1.514
Stanje na dan	<u>67.584</u>	<u>90.072</u>

Ukalkulisani prihodi od kamata po finansijskim plasmanima odnose se na obračun razgraničenja kamate na dan 31. decembra po svim ugovorima o finansijskom lizingu kod kojih kamata dospeva na naplatu u 2011. godini.

Unapred obračunata kamata po oročenim depozitima se odnosi na obračun razgraničenja kamate na dan 31. decembra 2010. godine za ugovor o oročenom depozitu koji dospeva 30. marta 2011. godine kada i kamata dospeva na naplatu.

13. KAPITAL

Osnovni kapital

U toku 2010. godine nije došlo do promena na osnovnom kapitalu Društva. Osnovni kapital se može prikazati kao što je dato u narednoj tabeli :

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Osnovni kapital		
Banca Intesa a.d., Beograd	947.941	947.941
CIB Leasing Ltd Budimpešta, Mađarska	12.433	12.433
Ukupno osnovni kapital	<u>960.374</u>	<u>960.374</u>

Neraspoređena dobit

Ukupna neraspoređena dobit Društva na dan 31. decembra 2010. godine je RSD 163.880 hiljada, koja uključuje dobit tekuće godine u iznosu RSD 121.947 hiljada i dobit prethodne godine u iznosu RSD 41.933 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

14. DUGOROČNA REZERVISANJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	146	5.560
Rezervisanja za neiskorišćene slobodne dane	<u>1.657</u>	<u>1.204</u>
Stanje na dan	<u>1.803</u>	<u>6.764</u>

U 2010. godini je došlo do značajnog smanjenja rezervisanja usled izmene aktuarskih pretpostavki i metodologije obračuna.

15. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U toku 2010. godine Društvo je koristilo dugoročne kredite u zemlji od Banca Intesa a.d. Beograd, dok su dugoročni krediti iz inostranstva dati od strane Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris i Intesa Sanpaolo S.p.A. U toku 2010. godine nije bilo povlačenja novih kredita iz inostranstva, a Društvo je otplatilo deo dugoročnih kredita iz inostranstva u iznosima od EUR 4 miliona i CHF 1.44 miliona.

Banca Intesa a.d. Beograd je u toku 2010. godine odobrila tri dugoročna kredita sa valutnom klauzulom sa dospećem 2015. godina u ukupnom iznosu od 2 miliona EUR.

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Dugoročni krediti u zemlji - indeksirani u EUR	471.590	491.508
Dugoročni krediti u zemlji - indeksirani u CHF	263.893	314.902
Dugoročni krediti iz inostranstva u EUR	1.371.477	2.972.554
Dugoročni krediti iz inostranstva u CHF	<u>270.226</u>	<u>372.274</u>
Stanje na dan	<u>2.377.186</u>	<u>4.151.238</u>

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana reklasifikovan je na dan 31. decembra 2010. godine u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza (Napomena 16).

16. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Ukupan iznos kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 31.decembra 2010. godine se odnosi na obaveze prema članicama Intesa Sanpaolo grupe.

Na dan 31.decembra 2010. godine ukupan iznos kratkoročnih finansijskih obaveza odnosi se na reklasifikovan deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana (Napomena 15).

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2010	31. decembar 2009
Deo dugoročnih kredita u zemlji koji dospeva do godinu dana	304.531	344.383
Deo dugoročnih kredita iz inostranstva koji dospeva do godinu dana	1.994.814	383.555
Stanje na dan	2.229.345	727.938

17. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2010	31. decembar 2009
Obaveze po osnovu posla finansijskog lizinga	220	136
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	4.059	4.005
Stanje na dan	4.279	4.141

18. OSTALE OBAVEZE

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2010	31. decembar 2009
Dobavljači u zemlji	3.919	2.211
Ostale obaveze prema klijentima	14.499	14.872
Ostale obaveze iz poslovanja	11.024	89
Stanje na dan	29.442	17.172

Obaveze prema klijentima u iznosu RSD 14.499 na dan 31. decembra 2010. godine (31. decembar 2009. godine: RSD 14.872 hiljada) pretežno se odnose na više plaćene rate klijenata.

19. OBAVEZE ZA POREZ NA DODATU VREDNOST, OBAVEZE IZ DOBITKA I DRUGE DAŽBINE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Pasivna vremenska razgraničenja po osnovu kamata za dugoročne kredite	14.324	13.953
Unapred obračunati prihodi budućeg perioda - manipulativni troškovi	41.586	38.392
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	29.198	16.192
Obaveze za porez po odbitku	1.585	1.550
Obaveze za porez na dodatnu vrednost	<u>593</u>	<u>1.401</u>
Stanje na dan	<u>87.286</u>	<u>71.489</u>

20. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2010. godine protiv Društva su pokrenuta četiri sudska spora. Utuženi iznos je RSD 9.923 hiljada. Za navedene tužbe rukovodstvo nije izvršilo procenu rezervisanja, jer nije verovatno da će ishod sudskog sporova biti na štetu Društva.

21. POVEZANE STRANE

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

A) Na dan 31. decembra 2010. godine, Društvo ima sledeće odnose sa Osnivačem Banca Intesa a.d., Beograd:

Potraživanja od Banca Intesa a.d., Beograd

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2010	31. decembar 2009
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	375.388	756.056
Neto ulaganja u finansijski lizing	168.105	29.754
Oročeni depoziti	1.130.011	973.982
Potraživanja za kamatu po oročenim depozitima	420	131
Unapred obračunata kamata po oročenim depozitima	51.990	74.897
Ukupna potraživanja od Banca Intesa a.d. , Beograd	<u>1.725.914</u>	<u>1.834.820</u>

Obaveze prema Banca Intesa a.d., Beograd

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2010	31. decembar 2009
Obaveze za kamatu	4.059	4.005
Kratkoročne finansijske obaveze	304.531	344.382
Dugoročne finansijske obaveze	735.483	806.411
Ostale obaveze	2.328	89
Ukupna obaveza prema Banca Intesa a.d., Beograd	<u>1.046.401</u>	<u>1.154.887</u>

21. POVEZANE STRANE (nastavak)

Banca Intesa a.d., Beograd ima učešće od 98,7% u osnovnom kapitalu Društva.

Prihodi

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Finansijski prihodi - kamata	73.672	76.313
Prihodi od kamata - finansijski lizing	5.347	2.468
Kursne razlike	23.949	139.353
Ostali prihodi	131	19
Ukupni prihodi	<u>103.099</u>	<u>218.153</u>

Rashodi

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Finansijski rashodi - kamata	53.289	60.488
Kursne razlike	204.670	187.635
Rashodi zakupnina	4.301	2.221
Rashodi po ugovoru o pružanju usluga	2.507	399
Ostali rashodi	1.648	3.586
Ukupno rashodi	<u>266.415</u>	<u>254.329</u>

B) Na dan 31. decembra 2010. godine, Društvo je imalo sledeće obaveze prema Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris i Intesa sanpaolo S.p.A.:

Obaveze prema povezanim stranama iz inostranstva

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2010</u>	<u>31. decembar 2009</u>
Dugoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A.	1.114.212	2.865.383
Dugoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris	527.491	479.444
Kratkoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A.	1.994.814	-
Kratkoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris	-	383.555
Ukupna obaveze	<u>3.636.517</u>	<u>3.728.382</u>

21. POVEZANE STRANE (nastavak)

	2010 godina		2009 godina	
	Intesa Sanpaolo S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris	Intesa Sanpaolo S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris
<i>(u hiljadama dinara)</i>				
Rashodi				
Finansijski rashodi - kamate	76.902	12.316	96.691	26.013
Rahodi kursnih razlika, neto	352.288	63.027	224.111	61.768
Ostali poslovni rashodi - porez po odbitku	8.619	1.368	11.835	1.889
Ukupno rashodi	437.809	76.711	332.637	89.670

C) Članovima Nadzornog odbora Društva u toku 2010. godine nisu isplaćene nikakve naknade.

U toku 2010. godine Menadžmentu društva su isplaćene naknade zarada i to u sledećim iznosima:

<i>Opis</i>	U hiljadama RSD
Ukupna bruto zarada	22.824
Ukupna neto zarada	18.084

22. 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 profitabilnost njenog 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),
- operativnom riziku.

Društvo je takođe izloženo, i prati uticaj operativnog rizika, rizika izloženosti Društva prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, kao i uticaj rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Društvo izloženo.

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 Nadzorni odbor Društva.

Nadzorni odbor Društva analizira i usvaja predloge politika i procedura Društva u vezi sa upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola koje se Nadzornom 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.

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 („Banka“).

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

U Društvu je razvijen sistem upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, kao i uspostavljanjem limita za nivoe rizika koji su prihvatljivi za Društvo.

Organi Društva i Banke nadležni za upravljanje rizikom permanentno prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Banke 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.

Stručno telo za upravljanje lošim plasmanima je u toku 2010. godine davalo preporuke za iznalaženje najboljih mogućih rešenja u situacijama kod loših plasmana.

22.1 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
- na nivou ukupnog kreditnog portfolija

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. Prikupljena dokumentacija se prosleđuje Sektoru za kreditnu analizu 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 kreditnu analizu Banke daje predlog odluke o odobrenju plasmana.

Direktor Društva na osnovu predloga odluke o odobrenju plasmana Sektora za kreditnu analizu donosi odluku o plasmanu.

Kreditnim rizikom Društvo upravlja tako što postavlja ograničenja u pogledu roka, iznosa 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, formiranjem ispravki vrednosti potraživanja po osnovu plasmana kao i utvrđivanjem adekvatne cene plasmana koja pokriva rizik plasmana.

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.1 Kreditni rizik (nastavak)

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. Grupe dužnika se definišu po različitim kriterijumima od kojih su najznačajniji: po povezanim licima, po regionima, 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 zavisi iznos i tip sredstva obezbeđenja koji se zahteva od klijenta.

Standardni instrumenti obezbeđenja koji se uzimaju od klijenta su ugovorno ovlašćenje i menice.

Kao dodatni instrumenti obezbeđenja u zavisnosti od procene mogu biti: hipoteke na nepokretnostima, zaloga na pokretnoj imovini, buy-back ugovori sa dobavljačem, ugovaranje sadužništva drugog lica koje time postaje solidarni dužnik.

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 dugoročnih finansijskih plasmana Društva.

Prilikom procene obezvređenja dugoročnih finansijskih plasmana 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 dugoročnih finansijskih plasmana za Društvo se sprovodi grupnim procenjivanjem ispravki vrednosti. Procena obezvređenja se vrši jednom mesečno i tada se analizira svaki poseban kreditni portfolio.

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.1 Kreditni rizik (nastavak)

Kvalitet portfolia

Društvo upravlja kvalitetom finansijskih sredstava koristeći internu klasifikaciju plasmana. U sledećoj tabeli je prikazan kvalitet portfolia za bruto plasmane po tipovima plasmana i on na dan 31. decembra 2010. godine izgleda:

u RSD hiljada

	<u>Visok stepen kvaliteta</u>	<u>Standardni stepen kvaliteta</u>	<u>Substandardn i stepen kvaliteta</u>	<u>Nenaplativi sporni</u>	<u>Stanje na dan 31. decembar 2010. godine</u>
Bruto plasmani					
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d., Beograd	168.105	-	-	-	168.105
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	260.587	1.208.155	77.069	65.360	1.611.171
Mala i srednja preduzeća	1.087.814	855.079	274.949	312.828	2.530.670
Fizička lica	187.294	36.764	7.579	10.135	241.772
Poljoprivrednici	52.582	2.949	1.559	91.339	148.430
Ukupno	1.756.382	2.102.947	361.156	479.662	4.700.148
Učešće u ukupnim bruto plasmanima	37,37%	44,74%	7,68%	10,21%	100,00%

Kvalitet portfolija za bruto plasmane po tipovima plasmana na dan 31. decembra 2009. godine:

u RSD hiljada

	<u>Visok stepen kvaliteta</u>	<u>Standardni stepen kvaliteta</u>	<u>Substandardn i stepen kvaliteta</u>	<u>Nenaplativi sporni</u>	<u>Stanje na dan 31. decembar 2009. godine</u>
Bruto plasmani					
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d., Beograd	29.754	-	-	-	29.754
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	933.350	445.576	60.959	35.206	1.475.091
Mala i srednja preduzeća	1.337.069	551.275	224.641	314.451	2.427.436
Fizička lica	243.778	22.679	4.066	10.194	280.717
Poljoprivrednici	46.767	7.713	-	81.534	136.014
Ukupno	2.590.718	1.027.243	289.666	441.385	4.349.012
Učešće u ukupnim bruto plasmanima	59,57%	23,62%	6,66%	10,15%	100,00%

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.1 Kreditni rizik (nastavak)

Kvalitet portfolija (nastavak)

Kvalitet portfolija - ispravke vrednosti plasmana po tipovima plasmana na dan 31. decembra 2010 godine:

u RSD hiljada

Ispravke vrednosti potraživanja	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta	Nenaplativi sporni	Stanje na dan 31. decembar 2010. godine
Ispravke vrednosti povezanom licu Banca Intesa a.d., Beograd	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	614	27.390	12.179	35.273	75.456
Mala i srednja preduzeća	2.499	22.725	26.118	248.505	299.847
Fizička lica	374	707	909	7.279	9.269
Poljoprivrednici	158	62	327	89.979	90.526
Ukupno	3.645	50.884	39.533	381.036	475.098
Učešće u ukupnim ispravkama vrednosti potraživanja	0,77%	10,71%	8,32%	80,20%	100,00%

Kvalitet portfolija - ispravke vrednosti plasmana po tipovima plasmana na dan 31. decembra 2009. godine

u RSD hiljada

Ispravke vrednosti potraživanja	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta	Nenaplativi sporni	Stanje na dan 31. decembar 2009. godine
Ispravke vrednosti povezanom licu Banca Intesa a.d., Beograd	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	2.438	10.071	10.272	19.515	42.296
Mala i srednja preduzeća	3.013	14.586	30.599	205.152	253.350
Fizička lica	488	391	488	3.765	5.132
Poljoprivrednici	139	323	-	80.343	80.805
Ukupno	6.078	25.371	41.359	308.775	381.583
Učešće u ukupnim ispravkama vrednosti potraživanja	1,59%	6,65%	10,84%	80,92%	100,00%

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.1 Kreditni rizik (nastavak)

Kvalitet portfolia (nastavak)

Kvalitet portfolija za neto plasmane na dan 31. decembra 2010. godine i 31. decembra 2009. godine se može prikazati u sledećim tabelama:

u RSD hiljada

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardn i stepen kvaliteta	Nenaplativi sporni	Stanje na dan 31. decembar 2010. godine
Neto plasmani					
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d., Beograd	168.105	-	-	-	168.105
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	259.973	1.180.765	64.890	30.087	1.535.715
Mala i srednja preduzeća	1.085.315	832.353	248.831	64.324	2.230.823
Fizička lica	186.920	36.057	6.670	2.856	232.503
Poljoprivrednici	52.425	2.887	1.232	1.360	57.904
Ukupno	1.752.738	2.052.062	321.623	98.627	4.225.050
Učešće u ukupnim neto plasmanima	41,48%	48,57%	7,61%	2,33%	100,00%

u RSD hiljada

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardn i stepen kvaliteta	Nenaplativi sporni	Stanje na dan 31. decembar 2009. godine
Neto plasmani					
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d., Beograd	29.754	-	-	-	29.754
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	930.913	435.506	50.686	15.691	1.432.796
Mala i srednja preduzeća	1.334.056	536.689	194.043	109.299	2.174.087
Fizička lica	243.290	22.287	3.578	6.429	275.584
Poljoprivrednici	46.628	7.390	-	1.191	55.209
Ukupno	2.584.641	1.001.872	248.307	132.610	3.967.430
Učešće u ukupnim neto plasmanima	65,15%	25,25%	6,26%	3,34%	100,00%

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.1 Kreditni rizik (nastavak)

Kvalitet portfolija (nastavak)

Kvalitet portfolija- Starosna struktura dospelih plasmana visokog i standardnog stepena kvaliteta

Starosna analiza plasmana komitentima koji su dospeli a visokog su standarda kvaliteta na dan 31. decembra 2010. godine i 31. decembra 2009. godine:

u RSD hiljada

	<u>do 30 dana</u>	<u>od 31 do 60 dana</u>	<u>od 61 do 90 dana</u>	<u>više od 91 dan</u>	<u>Stanje na dan 31. decembar 2010. godine</u>
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	13.770	7.867	1.217	88	22.942
Mala i srednja preduzeća	31.221	13.905	2.605	446	48.177
Fizička lica	2.214	510	198	2	2.924
Poljoprivrednici	2.424	671	-	-	3.095
Ukupno	49.629	22.953	4.020	536	77.138
Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	64,34%	29,76%	5,21%	0,69%	100,00%

u RSD hiljada

	<u>do 30 dana</u>	<u>od 31 do 60 dana</u>	<u>od 61 do 90 dana</u>	<u>više od 91 dan</u>	<u>Stanje na dan 31. decembar 2009. godine</u>
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	13.064	683	149	-	13.896
Mala i srednja preduzeća	24.713	7.544	2.041	647	34.945
Fizička lica	1.574	393	38	-	2.005
Poljoprivrednici	870	14	1.073	-	1.957
Ukupno	40.221	8.634	3.301	647	52.803
Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	76,17%	16,35%	6,25%	1,23%	100,00%

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.1 Kreditni rizik (nastavak)

22.1.1 Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Maksimalna izloženost kreditnom riziku - geografska područja 2010. godina:

Geografsko područje	Plasmani bankama	Plasmani ostalim komitentima	Ispravka vrednosti plasmana	u RSD hiljada
				Ukupno 2010. godina
Beograd	168.105	2.399.253	238.445	2.328.913
Vojvodina	-	901.234	86.101	815.133
Ostatak Srbije	-	1.231.556	150.552	1.081.004
Ukupno Srbija	168.105	4.532.043	475.098	4.225.050

Maksimalna izloženost kreditnom riziku - geografska područja 2009. godina :

Geografsko područje	Plasmani bankama	Plasmani ostalim komitentima	Ispravka vrednosti plasmana	u RSD hiljada
				Ukupno 2009. godina
Beograd	29.754	2.293.522	190.096	2.133.180
Vojvodina	-	871.051	64.667	806.384
Ostatak Srbije	-	1.154.686	126.820	1.027.866
Ukupno Srbija	29.754	4.319.259	381.583	3.967.430

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.1 Kreditni rizik (nastavak)

22.1.1 Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Analiza izloženosti Društva kreditnom riziku, po sektorima na dan 31. decembar 2010. godine i na dan 31. decembar 2009. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

Sektorska struktura	Bruto maksimalna izloženost 2010.	Neto maksimalna izloženost 2010.	Bruto maksimalna izloženost 2009.	u RSD
				hiljada Neto maksimalna izloženost 2009.
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo				
1 (sektor A)	126.413	107.088	123.752	102.812
Rudarstvo; Prerađivačka industrija; Snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama, kontrolisanje procesa uklanjanja otpada i slične aktivnosti (sektor B, C i E)	1.253.303	1.160.932	1.161.840	1.096.099
2 Snabdevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija				
3 (sektor D)	5.540	569	5.771	5.586
4 Građevinarstvo (sektor F)	362.122	314.288	168.724	137.434
Trgovina na veliko i trgovina na malo; popravka motornih vozila, motocikla (sektor G)	548.862	458.824	609.506	533.069
5 Saobraćaj i skladištenje; Informisanje i komunikacije (sektor H i J)	1.084.081	1.009.073	1.116.358	1.058.190
6 Usluge smeštaja i ishrane (sektor I)	36.109	35.061	41.134	39.944
7 Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja (sektor K)	176.063	176.026	44.242	44.193
8 Zdravstvena i socijalna zaštita (sektor Q)	60.217	60.035	7.392	7.362
9 Ostale delatnosti (sektor L, M, N, O, P, R, S, T i U)	1.047.438	903.154	1.070.294	942.741
Ukupno:	4.700.148	4.225.050	4.349.013	3.967.430

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.1 Kreditni rizik (nastavak)

22.1.2. Rizik izloženosti

Društvo je pratilo i merilo izloženost prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, i vodilo računa o usklađenosti pokazatelja izloženosti pri donošenju odluka o odobravanju plasmana.

Rizik izloženosti se merio u odnosu na kapital Društva. Tri klijenata koji imaju pojedinačno najveći iznos neto plasmana, imaju rizik izloženosti preko 5 % u odnosu na kapital Društva.

Neto plasmani 20 najvećih klijenata su RSD 1.982.356 hiljada i oni imaju izloženost prema kapitalu 176,33%. Svi ostali klijenti sa ukupnim neto plasmanima od RSD 2.209.464 hiljada imaju izloženost prema kapitalu 199,48%.

22.1.3 Procena obezvređenja finansijskih sredstava

Struktura obezvređenja finansijskih sredstava na dan 31. decembar 2010. godine i na dan 31. decembar 2009. godine prikazana je kao što sledi:

2010. godina	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	Neto bilansna aktiva koja se klasifikuje
Fizička lica	241.772	9.270	232.502
Pravna lica	4.309.946	375.302	3.934.644
Poljoprivrednici	148.430	90.526	57.904
Ukupno	4.700.148	475.098	4.225.050

2009. godina	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	Neto bilansna aktiva koja se klasifikuje
Fizička lica	280.718	5.132	275.586
Pravna lica	3.932.282	295.646	3.636.636
Poljoprivrednici	136.013	80.805	55.208
Ukupno	4.349.013	381.583	3.967.430

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.2 Rizik likvidnosti

Likvidnost Društva je njegova sposobnost da o roku izvršava dospele obaveze, i 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 projekciju tokova gotovine koji proističu iz poslovanja.

Ciljevi upravljanja likvidnošću obuhvataju:

- Planiranje priliva i odliva gotovine;
- 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: 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 dospelih potraživanja (koeficijent ponašanja) kako onih koje u budućem periodu dospevaju, tako i dospelih a nenaplaćenih potraživanja. Takođe Društvo ima i ugovorene okvirne kreditne linije, kao instrument za upravljanje likvidnošću na dan 31. decembar 2010. godine i to:

- Overdraft u vrednosti od RSD 50.000 hiljada
- Okvirnu kreditnu liniju u vrednosti od EUR 5.000 hiljada

Na sledećem izveštaju o ročnoj usklađenosti na dan 31. decembar 2010. godine može se zaključiti da postoji visok nivo likvidnosti, naročito u periodu od narednih 6 meseci. Nivo likvidnosti je nepovoljan u periodu od šest meseci do godinu dana iz razloga što u tom periodu dospevaju za plaćanja krediti iz inostranstva u ukupnom iznosu od RSD 1.994.814 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2010. GODINU

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.2 Rizik likvidnosti (nastavak)

Rizik likvidnosti i finansijskim sredstvima na dan 31. decembar 2010. godine

	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Od godinu dana do osamnaest meseci	Od osamnaest meseci do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti	Ukupno
I) AKTIVA									
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.459	-	-	-	-	-	-	362.929	375.388
Oročeni depoziti	-	950.664	179.347	-	-	-	-	-	1.130.011
Potraživanja po osnovu kamata	14.250	51.990	-	-	-	-	-	-	66.240
Kupci	-	-	-	-	-	-	-	21.276	21.276
Ostala potraživanja	10	-	-	-	-	-	-	997	1.007
Plasmani po finansijskom lizingu	275.005	270.925	370.838	662.649	604.010	1.932.798	108.825	-	4.225.050
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	9.587	9.587
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-	-	12.032	12.032
Odložena poreska sredstva	-	-	-	282	-	-	-	-	282
Ostala sredstva	1.942	58	98	796	-	-	-	101.751	104.645
UKUPNO AKTIVA	303.666	1.273.637	550.283	663.727	604.010	1.932.798	108.825	508.572	5.945.518
II) PASIVA									
Primljeni krediti u zemlji	9.550	19.100	123.690	152.192	167.358	568.124	-	-	1.040.014
Primljeni krediti iz inostranstva	-	-	-	1.994.814	527.491	1.114.212	-	-	3.636.517
Obaveze po osnovu kamata	4.059	14.324	-	-	-	-	-	-	18.383
Dobavljači	-	-	-	-	-	-	-	3.919	3.919
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	1.803	1.803
Obaveze za poreze	589	-	-	-	-	-	-	-	589
Dobitak	-	-	-	-	-	-	-	121.946	121.946
Ostale obaveze	25.602	3	767	9	9	1	-	93.649	120.040
UKUPNO OBAVEZE	39.800	33.427	124.457	2.147.015	694.858	1.682.337	-	221.317	4.943.211
KAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	1.002.307	1.002.307
UKUPNO PASIVA	39.800	33.427	124.457	2.147.015	694.858	1.682.337	-	1.223.624	5.945.518
ROČNA NEUSKLAĐENOST 2010	263.866	1.240.210	425.826	(1.483.288)	(90.848)	250.461	108.825	(715.052)	-
ROČNA NEUSKLAĐENOST 2009	313.311	762.747	162.239	435.997	383.906	(1.965.668)	49.885	(145.817)	-

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.3 Tržišni rizik

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, a naročito značajnu promenu vrednosti imale su vrednosti opreme kako zbog tržišnih tako i usled tehnoloških razloga.

22.3.1 Rizik od promene kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik smanjenja profita ili neto vrednosti imovine Društva usled promena u visini kamatnih stopa. Izloženost kamatnom riziku zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i pasive Društva.

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.

SVE VALUTE	Do mesec dana	Od jedan do tri meseca	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Od godinu dana do osamnaest meseci	Od osamnaest meseci do pet godina	Preko pet godina	Kamatno neosetljivo	Ukupno
AKTIVA									
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	9.587	9.587
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-	-	12.032	12.032
Plasmani po osnovu finansijskog lizinga	257.039	3.916.647	10.442	10.207	9.927	20.788	-	-	4.225.050
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti, derivata i druga potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	22.703	22.703
Depoziti	769.000	361.011	-	-	-	-	-	-	1.130.011
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	-	-	-	375.387	375.387
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	282	282
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-	170.466	170.466
UKUPNA AKTIVA	1.026.039	4.277.658	10.442	10.207	9.927	20.788	-	590.457	5.945.518

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.3 Tržišni rizik (nastavak)

22.3.1 Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

SVE VALUTE	Do mesec dana	Od jedan do tri meseca	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Od godinu dana do osamnaest meseci	Od osamnaest meseci do pet godina	Preko pet godina	Kamatno neosetljivo	Ukupno
PASIVA									
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	1.802	1.802
Kreditni	638.952	4.037.579	-	-	-	-	-	-	4.676.531
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	-	-	18.383	18.383
Dobavljači	-	-	-	-	-	-	-	3.919	3.919
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	-	-	24.098	24.098
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	-	96.531	96.531
UKUPNO OBAVEZE	638.952	4.037.579	-	-	-	-	-	144.733	4.821.264
UKUPNO KAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	1.124.254	1.124.254
UKUPNO PASIVA	638.952	4.037.579	-	-	-	-	-	1.268.987	5.945.518
PERIODIČNI GAP NA DAN 31. DECEMBAR 2010. GODINE	387.087	240.079	10.442	10.207	9.927	20.788	-	(678.530)	-
KUMULATIVNI GAP	387.087	627.166	637.608	647.815	657.742	678.530	678.530	-	-

Ukupan kumulativni GAP do godinu dana iznosi RSD 647.815 hiljada, od čega je najveći deo vezan za sredstva dobijena po osnovu dokapitalizacije koja su plasirana kako na oročeni depozit tako i u finansijske plasmane 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.

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.3 Tržišni rizik (nastavak)

22.3.2 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 kurseva valuta, Društvo ugovara plasmane po osnovu finansijskog lizinga u EUR i CHF, pri čemu se anuiteti plaćaju u dinarima po važećem prodajnom kursu za efektivu Banca Intesa a.d. Beograd, u slučaju da se ugovor sklapa sa fizičkim licem, odnosno važećem prodajnom kursu za devize iste banke, ukoliko se ugovor sklapa sa pravnim licem.

Finansiranje lizinga u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kurseva više valuta. U skladu sa internom politikom Društva kao i potencijalnim oscilacijama deviznog kursa, definisan je limit otvorene pozicije i to do 300.000 EUR za deviznu poziciju u Eur-ima, kao i 100.000 CHF za deviznu poziciju u švajcarskim francima.

Društvo svakodnevno meri devizni rizik prema metodologiji Narodne banke Srbije kroz Izveštaj o pokazatelju deviznog rizika.

Tokom 2010. godine, Društvo je strogo vodilo računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, gde je ovaj pokazatelj uvek bio na nivou koji je u definisanim okvirima.

Sledeća tabela pokazuje uticaj promena deviznog kursa na profit Društva:

u RSD hiljada

<u>Scenario</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2010. godina</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2009. godina</u>
10% depresijacija dinara	27.523	30.037
20% depresijacija dinara	25.554	27.711

22. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

22.4 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. 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 toku 2010. godine evidencija operativnih rizika se sprovodi kroz Serenity 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 draft 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.

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
- 7) Izvršenje, isporuka i upravljanje procesima i dr.

Takođe, Društvo je u toku 2010. godine usvojilo značajan broj Procedura i radnih instrukcija kojima se definišu radni procesi na adekvatan način sa tendencijom da se operativni rizici minimizuju.

22.5 Pravična (fer) vrednost sredstava i obaveza

Na dan 31. decembra 2010. godine (kao i na dan 31. decembra 2009. godine) Rukovodstvo Društva je utvrdilo da su „fer“ vrednosti finansijskih sredstava i obaveza približno jednake knjigovodstvenim vrednostima.

Takođe u toku 2010. godine vrednost zaliha predmeta lizinga koji su vraćeni u posed Društva, evidentirana je po procenjenoj vrednosti na osnovu procene ovlašćenog procenitelja. Gubici nakon takve procene se evidentiraju kroz bilans uspeha, a dobiti kroz bilans stanja kao obaveza, u skladu sa načelom opreznosti.

23. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Primarni cilj upravljanja kapitalom Društva je osigurati da Društvo održava jak kreditni rejting i zdrav racio kapitala kao podršku poslovanju i maksimiziranju vrednosti kapitala.

Društvo upravlja svojom strukturom kapitala i usklađuje je sa promenama ekonomskih uslova. Da bi održalo ili uskladilo strukturu kapitala, Društvo može da vrati kapital ili izda nove udele.

U skladu sa Zakonom o finansijskom lizingu, novčani deo osnovnog kapitala Društva ne može biti manji od EUR 100.000 u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate. Davalac lizinga dužan je da u svom poslovanju obezbedi da njegov osnovni kapital uvek bude u u iznosu koji nije manji od navedenog iznosa.

Na dan 31. decembar 2010. godine osnovni kapital Društva iznosi RSD 960.374 hiljada i značajno je iznad propisanog minimuma. Obračun adekvatnosti kapitala rađen za potrebe izveštavanja Intesa Sanpaolo Grupe pokazuje da je kapital takođe značajno iznad previđenog minimalnog nivoa.

U poreskom bilansu, a prema propisima koji sprečavaju utanjenu kapitalizaciju, efekat ne priznavanja troškova kamata prema povezanim licima je 12 %. Ovo se može smatrati minimalnim, imajući u vidu tretman lizing kuća u smislu Zakona o porezu na dobit, koji lizing sektor svrstava u preduzeća, a ne finansijske institucije (banke).

24. OSIGURANJE PREDMETA LIZINGA

Imajući u vidu rizik kojem se kao davalac lizinga izlaže, Intesa Leasing d.o.o., Beograd posebnu pažnju pridaje osiguranju predmeta lizinga. S tim u vezi Intesa Leasing ima saradnju sa osiguravajućim kućama, a naročito sa Delta Generali Osiguranjem a.d.o., Beograd.

Dana 29. jula 2009. godine zaključen je novi Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji između Intesa Leasing d.o.o., Beograd i Delta Generali Osiguranje a.d.o., Beograd kojim se van snage stavlja prethodno zaključen Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji od 8. marta 2006. godine, kao i Ugovor o osiguranju i poslovnoj saradnji na sprovođenju osiguranja zaključen 1. novembra 2007. godine (ILB broj 2328-1).

Predmet ugovora je poslovna saradnja između pomenutih društava povodom osiguranja novih i polovnih vozila, kao i nove i polovne opreme za čiju kupovinu Intesa Leasing d.o.o., Beograd potpisuje ugovore sa primaocima lizinga, fizičkim i pravnim licima, a u skladu sa aktima poslovne politike Intesa Leasing d.o.o., Beograd i aktima poslovne politike Delta Generali Osiguranja a.d.o., Beograd.

25. KONTROLA PORESKE UPRAVE

U toku poslovne 2010. godine Društvo nije imalo terensku kontrolu od strane Poreske uprave filijala Stari grad.

26. USAGLAŠAVANJE OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Društvo je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, član 20, izvršilo usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim poveriocima i dužnicima na dan 31. decembar 2010. godine i o tome postoji verodostojna dokumentacija. Društvo je pored usaglašavanja na dan sastavljanja finansijskih izveštaja sprovodilo kontinuirano usaglašavanje sa klijentima u toku poslovne godine u čemu su postignuti značajni rezultati.

27. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo značajnih događaja koji bi zahtevali obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Društva za 2010. godinu.

Beograd, 21. april 2011. godine



Izveštaj sastavio
Predrag Topalović



Zakonski zastupnik
Vlastimir Vuković

Popunjavanje davalac finansijskog lizinga					
17492713 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Šifra delatnosti	103023875 PIB			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
580 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26			

Naziv : Intesa Leasing d.o.o.

Sediste : Beograd, Cara Uroša 54

STATISTICKI ANEKS



7005005849138

za 2010. godinu

I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka 2,4 ili 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	28	30

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	7816	5937	1879
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607	9454	XXXXXXXXXXXX	9454
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	1746	XXXXXXXXXXXX	1746
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	15524	5937	9587
02	2. Sopstvene nekretnine, postrojenja, oprema				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	22886	10634	12252
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	4925	XXXXXXXXXXXX	4925
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	5145	XXXXXXXXXXXX	5145
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	22666	10634	12032

III STRUKTURA ZALIHA

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala koje se troše u procesu pružanja usluga	616		
11, 12	2. Predmeti lizinga i ostala sredstva preuzeta u zamenu za neneplaCena potraživanja	617	101154	160693
13	3. Predmeti lizinga	618		
14	4. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	619		
15, 16	5. Dati avansi	620	1728	1741
	6. SVEGA (616+617+618+619+620=014+015+016+017+018)	621	102882	162434

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	622		
	u tome : strani kapital	623		
301	2. Udeli društva sa ogranicenom odgovornošCu	624	960374	960374
	u tome : strani kapital	625	12433	12433
309	3. Ostali osnovni kapital	626		
	u tome : strani kapital	627		
30	SVEGA (622+624+626=102)	628	960374	960374

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

(broj akcija kao ceo broj)

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	629		
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	630		
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	631		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	632		
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (630+632=622)	633		

VI POTRAŽIVANJE I OBAVEZE

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
225	1. Potraživanja u toku godine od društva za osiguranje i naknadu štete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	634		
27	2. PDV - prethodni porez (godišni iznos po poreskim prijavama)	635	277797	217908
450	3. Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju (potražni promet bez pocetnog stanja)	636	40902	38572
451	4. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez pocetnog stanja)	637	6377	5956
452	5. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez pocetnog stanja)	638	7674	7058
482, 483 i 723	6. Obaveze za dividende, učešća u dobitku i licna primanja poslodavca (potražni promet bez pocetnog stanja)	639		
459	7. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez pocetnog stanja)	640	281	0
47	8. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	641	341172	238148
	9. Kontrolni zbir (od 634 do 641)	642	674203	507642

VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
510	1. Troškovi materijala koji se troši u procesu pružanja usluga, goriva, maziva i energije	643	3504	2677
511	2. Troškovi rezervnih delova, alata i inventara	644	1291	618
515	3. Troškovi transportnih usluga	645	2239	2004
516	4. Troškovi premija osiguranja	646	757	1127
517	5. Troškovi sajmovi	647	11	0
518	6. Troškovi reklame i propagande	648	5699	2045
530	7. Troškovi intelektualnih usluga	649	9409	6878
531	8. Troškovi reprezentacije	650	3420	949
533	9. Troškovi platnog prometa	651	1686	1013
534	10. Troškovi članarina	652	828	669
535 (deo)	11. Troškovi zakupnina, osim troškova zakupnina zemljišta	653	4699	5533
535 (deo)	12. Troškovi zakupnina zemljišta	654		
536	13. Troškovi usluga održavanja	655	4172	6446

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
537	14. Troškovi istraživanja i razvoja	656		
520	15. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	657	54953	51584
521	16. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	658	7685	7058
522, 523, 524 i 525	17. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	659	98	0
526	18. Troškovi naknada clanovima upravnog odbora (bruto)	660		
529	19. Ostali licni rashodi i naknade	661	825	1356
538	20. Troškovi ostalih poreza i doprinosa, carina i drugih dažbina	662	16773	19238
550, 553 i 556	21. Rashodi kamata po osnovu kredita, zamova, zakupnina i prodaja	663	155	999
551, 554, 557, 561, 564 i 567	22. Negativne kursne razlike	664	631186	578245
552, 555, 558, 562, 565 i 568	23. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	665	134515	444069
559	24. Rashodi po osnovu učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajednickih ulaganja	666		
579 (deo)	25. rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naucne i verske namene, za zaštitu covekove sredine i za sportske namene	667	517	0
	26. Kontrolni zbir (od 643 do 667)	668	884422	1132508

VIII DRUGI PRIHODI

(iznosi u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
650, 653 i 656	1. Prihodi od kamata po osnovu zajmova, zakupa i prodaje	669	73681	77134
651, 654, 657, 661, 664 i 667	2. Pozitivne kursne razlike	670	97765	287817
652, 655, 658, 662, 665 i 668	3. Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	671	705874	901300
659	4. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajednickih ulaganja	672		
	5. Kontrolni zbir (od 669 do 672)	673	877320	1266251

IX OSTALI PODACI

(iznosi u hiljadama dinara)

OPIS	AOP	TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4
Obracunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos)	674		
Državna dodeljivanja	675		
Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva	676		
Kontrolni zbir (od 674 do 676)	677		

U BEOGRADULice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštajaMiroslav T.

Zakonski zastupnik

dana 21.4. 2011. godine

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga
("Službeni glasnik RS", br.46/2010)