



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Izveštaj nezavisnog revizora

VLASNICIMA

INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Intesa Leasing d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2012. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o finansijskom lizingu i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2012. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o finansijskom lizingu i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Ostalo

Finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2011. godine bili su predmet revizije drugog revizora, koji je izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske izveštaje na dan 15. mart 2012. godine.

Beograd, 18. mart 2013. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

Popunjiva davalac finansijskog lizinga									
17492713 Maticni broj			 Šifra delatnosti			103023875 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre									
580 1 2 3			 19						
Vrsta posla									

Naziv : Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Sediste : Beograd, Cara Uroša 54

BILANS STANJA



7005017322728

na dan 31.12.2012. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	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		2940717	2893672
00	I. NEUPLACENE UPISANE AKCIJE I UDELI	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 osim 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	18	13344	14388
	IV. SOPSTVENE NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (006+007)	005		10814	11195
021, 022, 023, 025, 026, 027(deo), 028 (deo) i 029 (deo)	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	19	10814	11195
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. Učešća u kapitalu	009			
033 do 036, 038 i 039(deo)	2. Ostala dugorocna finansijska sredstva	010			
04	VI. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA	011	20	2916559	2868089
05	VII. SREDSTVA DATA U ZAKUP	012			
	B. OBRTNA IMOVINA (014+015+016+017+018+019)	013		3923763	3779151
10 i 16	I. ZALIHE MATERIALA KOJE SE TROŠI U PROCESU POTRAŽIVANJA USLUGA	014	21	1052	1174
11	II. PREDMETI LIZINGA PREUZETI U ZAMENU ZA NENAPLACENA POTRAŽIVANJA	015	21	123316	140835
12	III. OSTALA SREDSTVA PREUZETA U ZAMENI ZA NENAPLACENA POTRAŽIVANJA	016			
13 i 15	IV. PREDMETI LIZINGA	017	21. 1	13670	110225
14	V. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	018			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	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		3785725	3526917
20	1. Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	020	22	1859316	1859526
21	2. Ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga	021	23	3162	30358
22 osim 223	3. Potraživanja iz operativnog poslovanja	022	24	9240	6059
223	4. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	023			
23 osim 237	5. Kratkoročna finansijska sredstva	024	25	1760391	1152682
24	6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	025	26	83712	378737
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 razgraničenja	028	27	69904	99555
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	029	17c	11775	495
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+013+029)	030		6876255	6673318
352	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	031			
	Đ. UKUPNA AKTIVA (030+031)	032		6876255	6673318
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	033	30	1221461	528962
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105-106+107-108-109)	101	28	1377250	1261515
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	28	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	28	249	0
34	VI. NERASPOREDJENI DOBITAK	107	28	417125	301141
35 osim 352	VII. GUBITAK	108			
037 i 237	VIII. STECENE SOPSTVENE AKCIJE I STECENI SOPSTVENI UDELI	109			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (111+112+116)	110		5499005	5411803
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	111	29	140	332
41	II. DUGOROCNE FINANSIJSKE OBAVEZE I OSTALE DUGOROCNE OBAVEZE (113+114+115)	112	30	2199312	4325969

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
410, 411 i 412	1. Dugorocni krediti i zajmovi u zemlji	113	30	493537	848420
413, 414 i 415	2. Dugorocni krediti i zajmovi u inostranstvu	114	30	1705775	3477549
417, 418 i 419	3. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122+123+124)	116		3299553	1085502
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	31	3128152	900646
43	2. Obaveze po osnovu posla finansijskog lizinga	118			
44	3. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	119	32	3539	5407
45	4. Obaveze po osnovu zarada, naknada zarada i drugih licnih primanja	120		1462	96
46 osim 467	5. Ostale obaveze	121	33	47177	54381
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	34	86253	100164
481	8. Obaveze po osnovu poreza na dohodak	124		32970	24808
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125			
	G. UKUPNA PASIVA (101+110 +125)	126		6876255	6673318
89	D. VANBILANSNA PASIVA	127	30	1221461	528962

U BeograduLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja*Marko Bulut*

Zakonski zastupnik

[Signature]

dana 27.2. 2013. 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 Vrsta posla	 19				

Naziv : Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Sediste : Beograd, Cara Uroša 54

BILANS USPEHA



7005017322735

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

(u hiljadama dinara)

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	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	5	389956	335425
50	2. rashodi od kamata po osnovu posla finansijskog lizinga	202	5	223532	141657
	I DOBITAK PO OSNOVU KAMATA (201 - 202)	203		166424	193768
	II GUBITAK PO OSNOVU KAMATA (202 - 201)	204			
61	3. Prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga	205	6	58089	82896
513, 514	4. Troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	206	7	14529	26960
	III. POSLOVNI DOBITAK (203-204+205-206)	207		209984	249704
	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	8	123175	120205
(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, postrojena, opreme i ostalih sredstava	211	9	992	438
570-670	4. Neto gubitak od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme i ostalih sredstava	212			
672-572	5. Neto dobitak od prodaje učešCa u kapitalu i hartia od vrednosti	213			
572-672	6. Neto gubitak od prodaje učešCa 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	10	54563	76586
62	9. Prihodi po osnovu davanja u zakup	217			
63	10. Dobici po osnovu prodaje	218		11	0
571	11. Gubici po osnovu prodaje	219			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
51 osim 513 i 514 i 53	12. Troškovi poslovanja	220	11	72097	67271
52	13. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	221	12	73091	70038
540	14. Troškovi amortizacije	222	13	8318	7121
54 osim 540	15. Troškovi rezervisanja	223	14	0	249
64 i 673 do 679	16. Ostali dobici i prihodi	224	15	31631	43828
573 do 579	17. Ostali gubici i rashodi	225	16	20050	31054
	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		137674	161856
	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		137674	161856
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (227-226-228+229)	231			
	D. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashodi perioda	232	17	32970	24808
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	233			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	234	17	11280	213
723	DJ. IsplaCena licna primanja poslodavcu	235			
	E. NETO DOBITAK (230-231-232-233+234-235)	236		115984	137261
	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 Beogradu

dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštajaMiroslav T.

Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Sediste : Beograd, Cara Uroša 54



(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		TekuCa godina	Prethodna godina
1	2	3	4
3. Kupovina finansijskih instrumenata (neto odlivi)	325	199979	0
4. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja (neto odlivi)	326	334382	33052
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	327	0	57702
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	328	425092	0
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	0	402659
1. UveCanje osnovnog kapitala	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i zajmovi davaocu finansijskog lizinga (neto prilivi)	331	0	402659
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	564564	0
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	335		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i zajmovi davaocu finansijskog lizinga (neto odlivi)	336	564564	0
3. Dugorocni i kratkorocni zajmovi davaoca finansijskog lizinga (neto odlivi)	337		
4. IsplaCene 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	402659
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	341	564564	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+315+329)	342	3697284	3204176
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (306+322+334)	343	3969837	3205518
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (342-343)	344		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (343-342)	345	272553	1342
Ž. GOTOVINA NA POcETKU OBRAcUNSKOG PERIODA	346	378737	375388
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAcUNA GOTOVINE	347	0	4691
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAcUNA GOTOVINE	348	22472	0
J. GOTOVINA NA KRAU OBRAcUNSKOG PERIODA (344-345+346+347-348)	349	83712	378737

U ŠOGRADULice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštajaMarko Lukić

dana 27.2. 2013. godine



Zakonski zastupnik

Marko Lukić

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. Beograd

Sediste : Beograd, Cara Uroša 54

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017322766

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. 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>2011</u>	401	960374	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>2011</u> (red.br. 1+2-3)	404	960374	417		430		443	
5	Ukupna poveCanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</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>2012</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>2012</u> (red.br. 10+11-12)	413	960374	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacije 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>2011</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>2011</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>2011</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>2012</u> (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna poveĆanja u tekuĆoj godini	463		476		489		502	249
12	Ukupna smanjenja u tekuĆoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuĆe godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	249

Red. br.	O P I S	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>2011</u>	505	163880	518		531		544	1124254
2	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - poveCanje	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>2011</u> (red.br. 1+2-3)	508	163880	521		534		547	1124254
5	Ukupna poveCanja u prethodnoj godini	509	137261	522		535		548	137261
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	511	301141	524		537		550	1261515
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - poveCanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuCoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuCe godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	514	301141	527		540		553	1261515
11	Ukupna poveCanja u tekuCoj godini	515	115984	528		541		554	115984
12	Ukupna smanjenja u tekuCoj godini	516		529		542		555	249
13	Stanje na dan 31.12. tekuCe godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	517	417125	530		543		556	1377250

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (racun 352)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</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>2011</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>2011</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuĆoj godini - poveĆanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih grešaka i promena racunovodstvenih politika u tekuĆoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuĆe godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna poveĆanja u tekuĆoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekuĆoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuĆe godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U BeograduLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

dana 27.2. 2013. godine

Miroslav T.

Zakonski zastupnik

[Signature]

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

INTESA LEASING d.o.o. BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2012. GODINU**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

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

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

Naziv Društva je promenjen u Intesa Leasing d.o.o., Beograd 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.

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 iznosio je 51% u ukupnom kapitalu, dok je udeo osnivača iz inostranstva CIB Leasing LTD, Budimpešta, Mađarska iznosio 49% u ukupnom kapitalu.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj 254739/2006 od 29. decembra 2006. godine izvršena je dokapitalizacija Društva. Osnivački kapital je povećan na iznos od EUR 5,350,000.00 pri čemu je odnos udela osnivača ostao isti.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj 29167/2009 od 31. marta 2009. godine izvršena je nova dokapitalizacija Društva. Osnivački kapital je povećan na iznos od EUR 10,152,452.62, pri čemu je promenjen i odnos udela osnivača tako da je udeo osnivača Banca Intesa a.d. Beograd povećan na 98,7% u ukupnom kapitalu, dok je udeo osnivača iz inostranstva CIB Leasing LTD, Budimpešta, Mađarska smanjen na 1,3% u ukupnom osnivačkom kapitalu.

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

Društvo je Rešenjem Narodne banke Srbije od 24. januara 2006. godine dobilo dozvolu za obavljanje poslova finansijskog lizinga, čime je izvršeno usklađivanje poslova davaoca lizinga sa Zakonom o finansijskom lizingu.

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 pravno lice 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 ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009 i 99/2011) 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 2012. godine Društvo je imalo 29 zaposlenih radnika (31. decembar 2011. godine: 28 radnika).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva za 2012. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 46/2006, 111/2009 i 99/2011), Zakonom o finansijskom lizingu ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 55/2003, 61/2005 i 31/2011) i pratećom regulativom Narodne banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da sastavljaju i prikazuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja standarda ("IFRIC") koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije broj 401-00-380/2010-16 od 25. oktobra 2010. godine ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 77/2010 i 95/2010), utvrđen je prevod osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI), izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 1. januara 2009. godine, koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nisu zvanično prevedene od strane Ministarstva finansija Republike Srbije sve izmene i dopune postojećih standarda, revidirani standardi i nova tumačenja izdata od strane IASB-a i IFRIC-a koji su na snazi u tekucem izveštajnom periodu, odnosno koji se primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2012.

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

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 46/2010), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine i MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine".

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

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

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

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

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

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

Priloženi finansijski izveštaji Društva za 2012. godinu odobreni su za izdavanje od strane Predsednika izvršnog odbora i Upravnog odbora Društva 28.02.2013. godine.

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Društva za 2011. godinu koji su bili predmet revizije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.1. Priznavanje prihoda i rashoda

(a) 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.

(b) 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.

(c) Rashodi od naknada i provizija

Rashodi naknada i provizija čine naknade bankama za platni promet i ostale bankarske usluge se razgraničavaju i knjiže na teret rashode u periodima na koje se odnose.

(d) Ostali rashodi

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

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

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

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 8).

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa (Nastavak)

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

Valuta	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
CHF	94.1922	85.9121
EUR	113.7183	104.6409

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

Opis kursa	Kursevi za ugovorenu valutnu klauzulu EUR		Kursevi za ugovorenu valutnu klauzulu CHF	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Prodajni kurs za devize Banca Intesa	116.5613	107.2569	97.0180	88.4895
Prodajni kurs za efektivu Banca Intesa	115.9927	107.2569	97.0180	88.4895
Srednji kurs NBS	113.7183	104.6409	94.1922	85.9121
Prodajni kurs za devize NBS	114.0595	104.9548	-	-
Prodajni kurs za efektivu NBS	114.5143	105.3734	-	-

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

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 2012. godine vršilo preračun potraživanja po osnovu dugoročnih plasmana primenom ugovorenog kursa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.3. Nematerijalna ulaganja

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

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

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 (Napomena 13).

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.

3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i opremu Društva na dan 31. decembra 2012. godine čini oprema.

Oprema je iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ukupnu akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Oprema 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 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.

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

Obračunati trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao (Napomena 13).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

<u>Vrsta opreme</u>	<u>Korisni vek upotrebe (broj godina)</u>	<u>Stopa amortizacije</u>
Građevinski objekti	40	2.50%
Računarska oprema	5	20.0%
Mobilni telefoni	3.33	30.0%
Putnički automobili	4	25.0%
Nameštaj kancelarijski	8	12.5%
Oprema za fotokopiranje	7	14.3%
Računske mašine	6.06	16.5%
Rashladni uređaji	6.06	16.5%
Frižideri, štednjaci i slični aparati	8	12.5%
Oprema za čišćenje	5	20.0%
TV, radio i video oprema	8	12.5%
Telefonske centrale i fiksni telefonski aparati	14.28	7.0%
Telefonski aparati celularni	8	12.5%
Platno (tepisi, zastori, zavese, itisoni i sl.)	8	12.5%
Svetleće električne reklame	9.09	11.0%
Ostala nepomenuta sredstva	8	12.5%

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i, po potrebi, koriguje na datum svakog bilansa stanja. Promena u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvata se kao promena u računovodstvenim procenama.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011 i 119/2012) i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 116/2004 i 99/2010), što rezultira u odloženim porezima (Napomena 17(c)).

3.5. Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.6. Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga

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

Prilikom inicijalnog priznavanja, Društvo kao davalac lizinga priznaje sredstva data u finansijski lizing u bilansu stanja kao dugoročne finansijske plasmane jednake visini nabavne vrednosti predmeta lizinga uvećane za buduću kamatu.

Nakon inicijalnog priznavanja sredstava datih u finansijski lizing, deo plasmana koji dospeva u periodu do godinu dana, a koji uključuje buduću glavniciu i buduću kamatu za navedeni period se preknjižava na kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga.

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 iskazana kao dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga naknadno se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za procenjenu ispravku vrednosti dugoročnih potraživanja.

Nezarađeni finansijski prihod se obračunava po uslovima lizinga i evidentiran je u okviru bilansa stanja, na poziciji dugoročnih finansijskih plasmana i odnosi se na buduću kamatu sa rokom dospeća dužim od godinu dana.

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.

3.7. Kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca se evidentiraju i vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za ispravku vrednosti obezvređenih potraživanja.

Kratkoročna potraživanja obuhvataju :

- potraživanja od kupaca
- kratkoročne plasmane
- potraživanja od zaposlenih
- ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca po osnovu prodaja robe i pružanja uszluga priznaju se u trenutku obavljanja transakcije prodaje, odnosno pružanja usluge. Pri početnom priznavanju potraživanje se vrednuje u iznosu ugovorene prodajne vrednosti, umanjeno za ugovoreni iznos popusta i rabata, a uvećano za obračunati PDV. Prihod se priznaje u visini neto prodajne cene prema načelu nastanka poslovnog događaja (fakturisane realizacije).

Ukoliko je prihod od prodaje priznat, prema načelu nastanka poslovnog događaja, a naknadno se pojavio rizik naplate, potraživanje se indirektno ispravlja na teret rashoda poslovanja, a direktno ako je nemogućnost naplate potraživanja izvesna.

Indirektnu ispravku vrednosti Društvo sprovodi u skladu sa Politikom klasifikacije potraživanja. Ispravka kratkoročnih potraživanja se deli u tri podgrupe:

- a) ispravka kratkoročnih potraživanja starijih od 60 dana
- b) ispravka kratkoročnih potraživanja od čijeg je dospeća proteklo manje od 60 dana

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Kratkoročna potraživanja (nastavak)

U slučaju naplate potraživanja, smanjenje indirektna ispravke potraživanja evidentira se u korist prihoda.

Potraživanja od kupaca u zemlji sa ugovorenim valutnom klauzulom početno se vrednuju u protivvrednosti inostrane valute prema ugovorenom deviznom kursu na dan transakcije. Za efekat promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate, kao i na svaki datum bilansa stanja, utvrđuju se efekti valutne klauzule, koji se evidentiraju kao prihod odnosno rashod perioda.

Kratkoročni plasmani

Kratkoročni plasmani obuhvataju kratkoročne depozite, hartije od vrednosti i sredstva data u finansijski lizing sa rokom dospeća do godinu dana.

Kratkoročni depoziti se inicijalno evidentiraju po istorijskom trošku. U slučajevima kada Društvo sklopi Ugovore o kratkoročnim depozitima sa valutnom klauzulom ili devizne depozite, nakon inicijalnog knjiženja obračunavaju se efekti po osnovu valutne klauzule kao i kursne razlike koje se evidentiraju u bilansu uspeha.

Kratkoročni plasmani u hartije od vrednosti se odnose na hartije od vrednosti raspoložive za prodaju do dana dospeća. Inicijalno se evidentiraju po istorijskom trošku. Društvo meri fer vrednost hartija od vrednosti, i razliku između fer vrednosti i knjigovodstvene vrednosti evidentira kao nerealizovane dobitke ili gubitke po osnovu hartija od vrednosti.

Kratkoročni plasmani po osnovu sredstava datih u finansijski lizing se odnose na deo plasmana koji dospeva do jedne godine i to buduća glavnica i buduća kamata za navedeni period.

Ulaganja u lizing iskazana u bilansu stanja iskazana kao kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga naknadno se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za procenjenu ispravku vrednosti kratkoročnih potraživanja koja se odnose na kratkoročne plasmane koji dospevaju do jedne godine.

3.8. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

U skladu sa internom politikom, na svaki izveštajni datum Društvo procenjuje da li postoji objektivni dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava.

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 sredstva i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

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

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (Nastavak)

Rizična imovina se može podeliti u sedam klasa:

(a) Dobra aktiva (Performing):

- A1- vrlo dobra potraživanja i koja na dan izveštavanja nemaju docnju ili imaju docnju dospelih potraživanja ne dužu od 15 dana
- A2- standardna potraživanja i koja na dan izveštavanja imaju docnju dospelih potraživanja između 15 i 30 dana
- B1- potraživanja od dužnika sa manjim problemima u plaćanju čija su dospela potraživanja u docnji na dan izveštaja između 30 i 90 dana

(b) Loša aktiva (Non performing):

- B2- (Past due) - Izloženosti, osim onih koja su klasifikovana na dan izveštaja kao Doubtful, Substandard or Restructured za koja su dospela potraživanja u docnji preko 90 dana
- R (Restructured) - Izloženosti gde ILB menja originalne uslove finansiranja zbog pogoršanja kreditne sposobnosti dužnika (na primer davanjem moratorijuma na isplate ili smanjenjem duga i kamate). Ako tako promenjeni uslovi rezultiraju gubitkom, izloženost će biti klasifikovana kao Restruktuirana
- C1 (Substandard) - Izloženosti gde dužnici imaju privremene objektivne finansijske ili ekonomske poteškoće koje će verovatno moći da prevaziđe u doglednom vremenu.
- C2- (Doubtful) - Izloženosti prema dužnicima koji su efektivno nesolventni (mada ne još uvek pravno) ili u sličnom statusu, bez obzira na gubitke koje će imati Društvo

Prilikom obračuna rezervisanja za kreditne gubitke, bruto izloženost se umanjuje za iznos:

- Novčanog kolaterala tj. garantnog depozita,
- Bezuslovnih garancija izdatih od strane Vlade Republike Srbije ili Fondova kontrolisanih od strane Vlade i finansiranih iz republičkog budžeta,
- Polise osiguranja izdate od strane fondova kontrolisanih od Vlade Republike Srbije i finansiranih iz republičkog budžeta,
- Zaloge na zlatu i drugim dragocenim metalima,
- Zaloge na trezorske zapise izdate od strane lokalne samouprave, vlade ili centralne banke članice OECD-a,
- Bezuslovne garancije izdate od strane međunarodnih banaka za razvoj ili prvorazredno rangiranih banaka,
- 50% od procenjene vrednosti nekretnine -kolaterala. Vrednost kolaterala mora biti procenjena najmanje jednom u 3 godine
- 60% od izloženosti, ako je predmet lizinga vozilo (komercijalno ili putničko)
- 40% od izloženosti, ako je predmet lizinga proizvodna i druga oprema,
- 30% od izloženosti, ako je predmet lizinga poljoprivredna oprema.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (Nastavak)

Ako ne postoji adekvatan serijski podatak za statističku kalkulaciju PD i LGD radi obračuna rezervisanja isti se mogu proceniti na osnovu istorijskog iskustva i subjektivnih procena. U ovom slučaju mogu se primenjuju opšte stope rezervisanja i to:

- (a) 0% za potraživanja od strane članica Intesa Sanpaolo Grupe, i od prvoklasnih internacionalnih banaka;
- (b) 0,5% za klasu A1;
- (c) 3% za klasu A2;
- (d) 7.5% za klasu B1;
- (e) 30% za klasu B2;
- (f) 70% za klasu C1; i
- (g) 100% za klasu C2.

Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti finansijskih sredstava evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava (Napomena 10).

Ukoliko, tokom narednog perioda, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se odigrao nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.9. Zalihe

Društvo je 17.12.2012. godine usvojilo izmenu Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama u kojima je promenjen način evidentiranja preuzetih predmeta lizinga u zamenu za nenaplaćena potraživanja.

Prilikom prevremenog raskida ugovora o finansijskom lizingu, predmet lizinga se oduzima, a vrednost finansijskog plasmana, odnosno potraživanja se preknjižava na račune grupe Predmeti lizinga preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja po nižoj od dve vrednosti : procenjenoj vrednosti (fair value) ili neamortizovanoj vrednosti finansijskog plasmana (carrying amount).

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. I naknadna merenja vrednosti predmeta preuzetih u zamenu za nenaplaćena potraživanja se evidentiraju po nižoj od gore navedene dve vrednosti.

U slučaju da je neamortizovana vrednost finansijskog plasmana po osnovu ugovora o finansijskom lizingu (carrying amount) veća od procenjene vrednosti predmeta lizinga, negativna razlika se evidentira u grupi Ispravka vrednosti predmeta lizinga preuzeti u zamenu za neneplaćena potraživanja. Prema ranijom računovodstvenoj politici, ova negativna razlika je evidentiran u okviru grupe kratkoročnih potraživanja, i formirana je ispravka vrednosti ovih potraživanja u celosti.

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

3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računima kod banaka. Društvo u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije od 17.09.2012. godine, više nije u obavezi da izdvaja obaveznu rezervu u stranoj valuti.

Društvo 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 dan izveštavanja, stanje na deviznim računima u stranoj valuti preračunava se u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na taj dan.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3.11. Obaveze po osnovu kredita i pozajmica

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

Nakon početnog priznavanja obaveze po osnovu kamatonosnih kredita i pozajmica naknadno se vrednuju prema amortizovanom trošku.

Dobici i gubici se priznaju u bilansu uspeha pri isknjiženju obaveze, kao i tokom amortizacionog perioda.

3.12. Obaveze iz poslovanja

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

3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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.

Društvo je vršilo rezervisanje u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" i to po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i rezervisanja za neiskorišćene slobodne dane (Napomena 29).

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

U skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom ("Službeni glasnik Republike Srbije", br 50/2008, 104/2008 - Aneks I i 8/2009 - Aneks II) i Pravilnikom o radu (član 92), Društvo je dužno da zaposlenom isplati otpremninu pri odlasku u penziju u visini tri prosečne zarade u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva-nastavak

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

Rezervisanja po osnovu sudskih sporova

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

Društvo je uključeno u manji broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog odeljenja, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

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

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 35), osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.14. Primanja zaposlenih

(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo ima obavezu da uplaćuje porez, kao i doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije.

Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada evidentiraju se kao trošak perioda na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

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

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

(c) Kratkoročna, plaćena odsustva

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove, niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2012. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.15. Porezi i doprinosi

(a) Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011 i 119/2012) i podzakonskim aktima. Porez na dobit obračunava se primenom stope od 10% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu, nakon čega se može umanjiti za utvrđene poreske kredite. Osnovicu za oporezivanje čini oporeziva dobit, koja se utvrđuje usklađivanjem rezultata (dobitka ili gubitka) iz bilansa uspeha, a na način utvrđen ovim zakonom.

Društvo tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Godišnji poreski bilans se predaje u roku od 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja, odnosno do 10. marta naredne godine.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenom vlasništvu za obavljanje pretežne delatnosti priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobitak iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. U svakoj od godina perioda prvo se primenjuje poreski kredit po osnovu ulaganja iz te godine, a zatim se, do limita od 50% obračunatog poreza u tom poreskom periodu, primenjuju preneti poreski krediti po redosledu ulaganja.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.15. Porezi i doprinosi (Nastavak)

(a) Porez na dobitak (Nastavak)

Odloženi porezi

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

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, 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.

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.

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

(b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru troškova poslovanja (Napomena 17).

3.16. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

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

Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim pravnim licima posebno se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 36).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUDIVANJA

Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

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

Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

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

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

Uticađ svake promene u navedenim pretpostavkama može imati značajan uticaj na finansijsku poziciju Društva, kao i na rezultate njenog poslovanja. Primera radi: ukoliko bi Društvo smanjilo koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava i povećalo stope amortizacije za 1%, došlo bi do dodatnog povećanja troškova amortizacije na godišnjem nivou u iznosu od RSD 397 hiljada.

Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine i zaliha

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva, kao i zalihe (oduzeti predmeti lizinga) Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadivi iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti.

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

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga		
Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga - novi predmeti lizinga	360,766	316,654
Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga - polovni predmeti lizinga	3,856	4,962
Prihodi od zateznih kamata	25,334	13,809
Ukupno	389,956	335,425
Rashodi od kamata po osnovu posla finansijskog lizinga		
Rashodi kamata na ostale kredite u inostranstvu	10,875	365
Rashodi kamata na kredite od povezanih lica u zemlji	47,464	44,249
Rashodi kamata na kredite od povezanih lica u inostranstvu	165,193	97,043
Ukupno	223,532	141,657
Dobitak po osnovu kamata	166,424	193,768

6. PRIHODI PO OSNOVU POSLA FINANSIJSKOG LIZINGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od vršenja usluga - manipulativni troškovi	26,804	21,929
Prihodi od opomena	5,677	5,159
Prihodi od interkalarnе kamate	17,304	36,476
Prihodi od prefakturisanih troškova klijentima	8,304	19,332
Ukupno	58,089	82,896

7. TROŠKOVI PO OSNOVU POSLA FINANSIJSKOG LIZINGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi osiguranja predmeta lizinga	2,923	14,151
Troškovi skladištenja oduzetih predmeta lizinga	3,731	2,197
Troškovi oduzimanja predmeta lizinga	1,999	1,545
Troškovi takse za registraciju lizing ugovora	2,371	2,544
Ostali troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	3,505	6,523
Ukupno	14,529	26,960

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

11. TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi usluga održavanja (a)	9,165	7,877
Troškovi reklame i propagande	3,808	6,636
Troškovi konsultantskih usluga (b)	6,680	5,023
Troškovi zakupnina	4,823	4,975
Troškovi platnog prometa	961	4,248
Troškovi reprezentacije	2,575	3,296
Usluge omladinskih i studentskih zadruga	1,948	2,832
Troškovi goriva	2,234	2,037
Troškovi advokatskih usluga (c)	2,031	2,027
Troškovi transportnih usluga i PTT usluga	1,995	2,001
Troškovi materijala	1,656	1,770
Troškovi stručnog usavršavanja i stručne literature	679	1,200
Troškovi rezervnih delova i sitnog inventara	905	1,180
Troškovi revizije (d)	3,861	1,095
Troškovi članarina	939	906
Troškovi premija osiguranja	921	679
Troškovi prevođenja i sličnih usluga	355	230
Troškovi poreza (e)	19,867	12,943
Troškovi ostalih usluga	6,694	6,316
Ukupno	<u>72,097</u>	<u>67,271</u>

(a) Troškovi usluga održavanja obuhvataju:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi održavanja softvera "Nova"	7,693	6,760
Troškovi održavanja opreme	481	536
Ostali troškovi održavanja	991	581
Ukupno	<u>9,165</u>	<u>7,877</u>

- (b) Troškovi konsultantskih usluga beleže rast u odnosu na prethodnu godinu zbog povećanog nivoa usluga po Ugovoru o poslovnoj saradnji sa Banca Intesa a.d. Beograd.
- (c) Troškovi platnog prometa su niži u odnosu na 2011. godinu s obzirom da Društvo nije imalo povlačenje novih kreditnih linija u zemlji.
- (d) Na rast troškova revizije u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu uticala je promena ovlašćenog revizora s kojim je sklopljen ugovor sa većim iznosom naknade.
- (e) Troškovi poreza beleže rast u odnosu na 2011. godinu zbog povećanja troškova poreza po odbitku koje Društvo obračunava i plaća po osnovu obaveza za kamate povezanim licima u inostranstvu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

**12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA
I OSTALI LIČNI RASHODI**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	62,986	60,335
Troškovi poreza i doprinosa	8,504	8,197
Troškovi naknada po ugovoru o delu	813	361
Ostali lični rashodi i naknade	<u>788</u>	<u>1,145</u>
Ukupno	<u>73,091</u>	<u>70,038</u>

13. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 18)	3,488	2,169
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 19)	<u>4,830</u>	<u>4,952</u>
Ukupno	<u>8,318</u>	<u>7,121</u>

14. TROŠKOVI REZERVISANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju (Napomena 29)	-	186
Troškovi rezervisanja za neiskorišćene dane godišnjeg odmora (Napomena 33)	<u>-</u>	<u>63</u>
Ukupno	<u>-</u>	<u>249</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

15. OSTALI DOBICI I PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od zakupnina	6,328	8,969
Prihodi po osnovu ukidanja rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju (Napomena 29)	192	-
Prihodi po osnovu ukidanja rezervisanja za neiskorišćene dan godišnjeg odmora	626	-
Prihodi od smanjenja obaveza	51	70
Ostali prihodi	<u>24,434</u>	<u>34,789</u>
Ukupno	<u>31,631</u>	<u>43,828</u>

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

U strukturi ostalih prihoda u 2012. godini najznačajniji su prihodi po osnovu refundiranog poreza po odbitku od strane Intesa Sanpaolo S.p.A. ukupnom iznosu od RSD 4,004 hiljade, kao i prihodi po osnovu potvrda promena poreske osnovice koji su u prethodnim periodima rashodovani, odnosno za klijente kojima je okončan stečajni postupak u iznosu od RSD 11,273 hiljade.

16. OSTALI GUBICI I RASHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene i obrazovne svrhe	6,500	19,136
Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	13,271	11,898
Ostali rashodi	<u>279</u>	<u>20</u>
Ukupno	<u>20,050</u>	<u>31,054</u>

Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene i obrazovne svrhe u 2012. godini su u celosti troškovi nastali po osnovu Ugovora o donatorstvu sa KK "Radnički", Kragujevac u iznosu od RSD 6,500 hiljada.

Rashodi po osnovu otpisa potraživanja se u celosti odnose na tri klijenta za koje su u toku 2012. godine završeni stečajni postupci. Iz stečajne mase nisu naplaćena prijavljena potraživanja, te su nakon okončanja postupka potraživanja i otpisana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

17. POREZ NA DOBITAK

(a) Komponente poreza na dobitak

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući poreski rashod perioda	32,970	24,808
Odloženi poreski rashodi perioda	-	-
Odloženi poreski prihodi perioda	<u>(11,280)</u>	<u>(213)</u>
Ukupno poreski rashodi perioda	<u>21,690</u>	<u>24,595</u>

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

Usaglašavanje poreskog rashoda obračunatog na dobitak pre oporezivanja po zakonskoj stopi poreza na dobit i poreskog rashoda po efektivnoj poreskoj stopi Društva na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine prikazano je kao što sledi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobit pre oporezivanja	137,674	161,856
Porez na dobitak po zvaničnoj stopi od 10%	13,767	16,186
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	18,893	8,759
Prihodi koji se ne priznaju u poreske svrhe		(645)
Otpis odloženih poreskih sredstava		-
Korekcija ranije priznatih odloženih poreskih sredstava		-
Poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva nastali u tekućoj godini	(28)	(136)
Ostalo	<u>338</u>	<u>431</u>
Ukupan porez na dobitak	<u>32,970</u>	<u>24,595</u>
Odložena poreska sredstva	(11,280)	
Porez na dobitak umanjen za odložena poreska sredstva	21,690	
Efektivna poreska stopa	15,75%	15.20%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

17. POREZ NA DOBITAK (Nastavak)

(c) Odložena poreska sredstva

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje na dan 1. januara	495	282
Efekti privremenih razlika evidentirani u korist/(na teret) bilansa uspeha	<u>11,280</u>	<u>213</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>11,775</u></u>	<u><u>495</u></u>

Sledeća tabela prikazuje osnov za knjiženje odloženih poreskih prihoda/(rashoda) i efekte na bilans uspeha za 2012. i 2011. godinu:

	<u>Odložena poreska sredstva 2012.</u>	<u>Bilans uspeha 2012.</u>	<u>Odložena poreska sredstva 2011.</u>	<u>Bilans uspeha 2011.</u>
Privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti opreme i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove	898	403	495	213
Po osnovu poreski nepriznatih obezvređenja	10,844	10,844	-	-
Po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	-	-	-
Po osnovu rezervisanja MRS 19	<u>33</u>	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>11,775</u></u>	<u><u>11,280</u></u>	<u><u>495</u></u>	<u><u>213</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

18. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Licence i softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	UKUPNO
NABAVNA VREDNOST			
Stanje na dan			
1. januara 2011. godine	7,914	-	7,914
Povećanja u toku godine - nove nabavke	14,580	-	14,580
Otuđenja i rashodovanja	(5,530)	-	(5,530)
Stanje na dan			
31. decembra 2011. godine	16,964	-	16,964
Povećanja u toku godine - nove nabavke	2,506	-	2,506
Prenos (sa)/na	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	(62)	-	(62)
Stanje na dan			
31. decembra 2012. godine	19,408	-	19,408
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI			
Stanje na dan			
1. januara 2011. godine	5,937	-	5,937
Amortizacija (Napomena 13)	2,169	-	2,169
Otuđenja i rashodovanja	(5,530)	-	(5,530)
Stanje na dan			
31. decembra 2011. godine	2,576	-	2,576
Amortizacija (Napomena 13)	3,488	-	3,488
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-
Stanje na dan			
31. decembra 2012. godine	6,064	-	6,064
Neotpisana vrednost na dan:			
- 31. decembra 2012. godine	13,344	-	13,344
- 31. decembra 2011. godine	14,388	-	14,388

U toku 20121. godine nastavljena je nadogradnja informacionog sistema "Nova" sa dva nova modula, tako da ukupno povećanje licenci i softvera po tom osnovu iznosi RSD 2,506 hiljada.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2012. godine ne postoje indikacije da je vrednost nematerijalnih ulaganja obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

19. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	<u>Motorna vozila</u>	<u>Nameštaj</u>	<u>Ostala oprema</u>	<u>UKUPNO</u>
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na dan				
1. januara 2011. godine	17,441	2,912	2,313	22,666
Povećanja u toku godine - nove nabavke	3,671	175	698	4,544
Otuđenja i rashodovanja	(2,342)	(36)	(537)	(2,915)
Stanje na dan				
31. decembra 2011. godine	18,770	3,051	2,474	24,295
Povećanja u toku godine - nove nabavke	4,183	122	197	4,502
Otuđenja i rashodovanja	(4,830)	-	(469)	(5,299)
Stanje na dan				
31. decembra 2012. godine	18,123	3,173	2,202	23,498
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI				
Stanje na dan				
1. januara 2011. godine	8,298	1,151	1,185	10,634
Amortizacija (Napomena 13)	4,155	383	414	4,952
Otuđenja i rashodovanja	(1,954)	(25)	(507)	(2,486)
Stanje na dan				
31. decembra 2011. godine	10,499	1,509	1,092	13,100
Amortizacija (Napomena 13)	4,040	384	406	4,830
Otuđenja i rashodovanja	(4,830)	-	(416)	(5,246)
Stanje na dan				
31. decembra 2012. godine	9,709	1,893	1,082	12,684
Neotpisana vrednost na dan:				
- 31. decembra 2012. godine	8,414	1,280	1,120	10,814
- 31. decembra 2011. godine	8,271	1,542	1,382	11,195

Društvo je u toku 2012. godine nabavilo dva putnička vozila. Jedno putničko vozila je dato u finasijski lizing, a dva putnička vozila su rashodovana. Pored toga, izvršena je nabavka računarske opreme i nameštaja za redovno poslovanje.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2012. godine ne postoje indikacije da je vrednost opreme obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

20. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dospela potraživanja (Napomena 22)	546,933	639,465
Do 1 godine (Napomena 22)	1,739,666	1,697,275
Od 1 do 5 godina	2,962,840	2,870,921
Preko 5 godina	29	35,998
Ukupna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga (a)	5,249,468	5,243,659
Dospela potraživanja	(546,933)	(639,465)
Deo dugoročnih potraživanja sa rokom dospeća do godinu dana	(1,739,666)	(1,697,275)
Bruto dugoročna potraživanja	2,962,869	2,906,919
Minus: Ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja (b)	(46,310)	(38,830)
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,916,559</u>	<u>2,868,089</u>

Potraživanja Društva po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2012. godine iznose RSD 5,249,468 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 5,243,659 hiljada).

U skladu sa zahtevima Kontnog okvira za davoce finansijskog lizinga, dospela potraživanja i deo dugoročnih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga koji dospeva u roku do godinu dana u ukupnom iznosu od RSD 2,286,599 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 2,336,740 hiljada) prikazan je u okviru kratkoročnih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga (videti Napomenu 22).

- (a) Sadašnja i buduća vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata na dan 31. decembra 2012. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>Neto sadašnja vrednost</u>	<u>Nezarađeni prihod</u>	<u>Bruto potraživanja</u>
Do 1 godine i dospela	2,286,599	303,266	2,589,865
Od 1 do 5 godina	2,962,840	321,730	3,284,570
Preko 5 godina	29	-	29
Ukupno	<u>5,249,468</u>	<u>624,996</u>	<u>5,874,464</u>

Sadašnja i buduća vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>Neto sadašnja vrednost</u>	<u>Nezarađeni prihod</u>	<u>Bruto potraživanja</u>
Do 1 godine i dospela	2,336,740	290,366	2,627,106
Od 1 do 5 godina	2,870,921	351,448	3,222,369
Preko 5 godina	35,998	843	36,841
Ukupno	<u>5,243,659</u>	<u>642,657</u>	<u>5,886,316</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

20. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje na dan 1. januara	38,830	51,436
Ispravke vrednosti u toku godine neto povećanja	4,861	-
Ispravke vrednosti u toku godine neto smanjenja	-	(12,328)
Kursne razlike, neto	2,619	(278)
Stanje na dan 31. decembra	<u>46,310</u>	<u>38,830</u>

- (c) Ugovori o finansijskom lizingu potpisani su na period do 7 godina. Ugovorom o finansijskom 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 2012. godini naknada za obradu zahteva obračunavala se u proseku u iznosu od 1.04% od bruto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2011. godina: 1.04%).

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

Nominalne kamatne stope za ugovore o finansijskom lizingu odobrene u 2012. godini su se kretale u sledećem rasponu:

	<u>Od</u>	<u>Do</u>
Plasmani u EUR	5,00%	10.83%
Plasmani u RSD	11.79%	15.91%

Prosečna stopa učešća clijenata po osnovu ugovora o finansijskom lizingu u 2012. godini bila je 28.91% od neto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2011. godina: 15.95%).

21. ZALIHE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dati avansi	1,052	1,174
Predmeti lizinga preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja	123,316	140,835
Stanje na dan 31. decembra	<u>124,368</u>	<u>142,009</u>

Na dan 31. decembra 2012. godine, preuzeti predmeti lizinga u zamenu za nenaplaćena potraživanja u iznosu RSD 123,316 hiljada namenjeni su ponovnom aktiviranju kroz ugovore o finansijskom lizingu ili za prodaju. Oduzeti predmeti lizinga se odnose na 66 ugovora o finansijskom lizingu. U stanju zaliha oduzetih predmeta lizinga najveće učešće imaju teretnih vozila od RSD 85.371 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

21. ZALIHE (Nastavak)

U toku tekućeg izveštajnog perioda preduzete su kontinuirane aktivnosti na prodaji odnosno ponovnom aktiviranju predmeta lizinga kroz nove ugovore o finansijskom lizingu.

21.1 Predmeti lizinga

Na dan 31.12.2012. godine, predmeti lizinga iznose 13,670 hiljada (na dan 31.12.2011. godine 110,225 hiljada) i odnose se na nabavku predmeta lizinga za dva ugovora čije se aktiviranje očekuje u 2013 godini.

22. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Deo dugoročnih potraživanja sa rokom dospeća do godinu dana (Napomena 20)	1,739,666	1,697,275
Dospela potraživanja po osnovu dugoročnih plasmana preko 60 dana	421,649	501,770
Dospela potraživanja po osnovu dugoročnih plasmana do 60 dana	<u>125,284</u>	<u>137,695</u>
Bruto potraživanja	2,286,599	2,336,740
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Deo dugoročnih potraživanja sa rokom dospeća do godinu dana (Napomena 20)	(24,641)	(20,219)
Dospela potraživanja po osnovu dugoročnih plasmana preko 60 dana	(363,721)	(419,285)
Dospela potraživanja po osnovu dugoročnih plasmana do 60 dana	<u>(38,921)</u>	<u>(37,710)</u>
	<u>(427,283)</u>	<u>(477,214)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,859,316</u>	<u>1,859,526</u>

Promene na računima ispravke vrednosti kratkoročnih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga u toku godine prikazane su kako sledi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje na dan 1. januara	477,214	423,664
Ispravke vrednosti u toku godine neto povećanje	-	52,703
Ukidanje ispravke vrednosti neto smanjenje	(89,699)	-
Kursne razlike, neto	<u>39,768</u>	<u>847</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>427,283</u>	<u>477,214</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

23. OSTALA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU POSLA FINANSIJSKOG LIZINGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja po osnovu naknade za odobrenje zahteva	7,108	13,387
Potraživanja po osnovu prefakturisanih troškova	4,356	4,681
Potraživanja po osnovu interkalarne kamate	1,656	25,922
Potraživanja po osnovu zatezne kamate	960	4,699
Potraživanja po osnovu izdavanja opomena	918	698
Ostalo	1,412	1,268
Bruto potraživanja	16,410	50,655
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(13,248)</i>	<i>(20,297)</i>
Stanje na dan 31. decembra	3,162	30,358

24. POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja za naknadu štete po prodaji predmeta lizinga	100,664	108,987
Potraživanja za prodate predmete lizinga	2,992	2,731
Potraživanja za zakupninu	736	907
Potraživanja za kamate po oročenim depozitima	1,458	468
Ostala potraživanja	6,950	1,953
Bruto potraživanja	112,800	115,046
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(103,560)</i>	<i>(108,987)</i>
Stanje na dan 31. decembra	9,240	6,059

25. KRATKOROČNA FINANSIJSKA SREDSTVA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Hartije od vrednosti koje dospevaju do 1 godine	218,515	-
Kratkoročno oročena dinarska sredstva	370.000	702,726
Kratkoročno oročena sredstva u EUR	1,171,876	449,956
Stanje na dan 31. decembra	1,760,391	1,152,682

Na dan 31. decembra 2012. godine, kratkoročno oročena sredstva deponovana su kod Banca Intesa a.d. Beograd na period do 185 dana, po kamatnoj stopi od 1.50% do 3.70% za EUR, odnosno u rasponu od referentne kamatne stope Narodne banke Srbije -1% do referentne kamatne stope Narodne banke Srbije -0.25% za dinare na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

26. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dinarski tekući računi	27,173	29,918
Devizni tekući računi	56,539	29
Obavezna devizna rezerva	-	348,790
Stanje na dan 31. decembra	<u>83,712</u>	<u>378,737</u>

Društvo je u toku 2012. i 2011. godine obavljalo poslove dinarskog i deviznog platnog prometa preko računa kod Banca Intesa a.d. Beograd.

27. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prethodni porez na dodatu vrednost	-	-
Unapred obračunata kamata po oročenim depozitima	24,703	56,040
Ukalkulisani prihodi od kamata po finansijskim plasmanima	13,823	13,478
Akontacija poreza na dobit	22,930	20,243
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	8,448	9,794
Stanje na dan 31. decembra	<u>69,904</u>	<u>99,555</u>

Ukalkulisani prihodi od kamata po finansijskim plasmanima odnose se na obračun razgraničenja kamate na dan 31. decembra 2012. godine po svim ugovorima o finansijskom lizingu kod kojih kamata dospeva na naplatu u 2013. godini.

Unapred obračunata kamata po oročenim depozitima se odnosi na obračun razgraničenja kamate na dan 31. decembra 2012. godine za ugovore o oročenom dinarskom i deviznim depozitima koji dospevaju do 30. marta 2013. godine kada i kamata dospeva na naplatu.

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja na dan 31. decembra 2012. godine najznačajnije je učešće unapred plaćenih troškova u iznosu od RSD 4,459 hiljade.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

28. KAPITAL

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital i neraspoređeni dobitak, kao što je prikazano u sledećoj tabeli:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(249)	-
Osnovni kapital	960,374	960,374
Neraspoređeni dobitak	<u>417,125</u>	<u>301,141</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,377,250</u>	<u>1,261,515</u>

/ii/ Osnovni kapital

Osnovni kapital Društva prema vlasnicima udela na dan 31. decembra 2012. i 2011. prikazan je kako sledi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Banca Intesa a.d. Beograd	960,374	960,374
Ukupno	<u>960,374</u>	<u>960,374</u>

Na dan 31. decembra 2012. godine Banca Intesa a.d. Beograd je jedini vlasnik Društva sa učešćem od 100% u njegovom osnivačkom kapitalu.

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

Upisan, uplaćen i registrovani osnivački (novčani) kapital Društva kod Agencije za privredne registre iznosi EUR 10,152,453 na dan uplate.

Novčani deo osnivačkog kapitala Društva na dan 31. decembra 2012. godine ispunjava minimalno utvrđeni iznos propisan članom 10a, Zakona o finansijskom lizingu ("Službeni glasnik Republike Srbije", broj 55/2003, 61/2005 i 31/2011).

/iii/ Neraspoređeni dobitak

Ukupan neraspoređeni dobitak Društva na dan 31. decembra 2012. godine iznosi RSD 417,125 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 301,141 hiljada) i sastoji se od dobitka tekuće godine u iznosu RSD 115,984 hiljada i dobitka prethodnih godina u iznosu RSD 301,141 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

29. REZERVISANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	<u>140</u>	<u>332</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>140</u>	<u>332</u>

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 10%, koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica.

Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Pravilnika o radu Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada od 7% godišnje.

Promene na računima rezervisanja u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje na dan 1. januara	<u>332</u>	<u>146</u>
Rezervisanja u toku godine (Napomena 14)	<u>-</u>	<u>186</u>
Ukidanje rezervisanja (Napomena 15)	<u>(192)</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>140</u>	<u>332</u>

30. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji		
Dugoročni krediti u zemlji - indeksirani u EUR	493,537	741,459
Dugoročni krediti u zemlji - indeksirani u CHF	-	106,961
Ukupno	<u>493,537</u>	<u>848,420</u>
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		
Dugoročni krediti iz inostranstva u EUR	1,705,775	3,243,868
Dugoročni krediti iz inostranstva u CHF	-	233,681
Ukupno	<u>1,705,775</u>	<u>3,477,549</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,199,312</u>	<u>4,325,969</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

30. DUGOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2012. godine, obaveze po osnovu dugoročnih kredita u zemlji se u celini odnose na Banca Intesa a.d. Beograd, dok se dugoročni krediti iz inostranstva odnose na obaveze prema Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris, (RSD 568,592 hiljade) i Savetu Evropske banke za razvoj, Pariz (RSD 1,137,183 hiljada).

U toku 2012. godine povučen je drugi deo tranše po kreditnoj liniji iz inostranstva u iznosu od EUR 5 miliona od Saveta Evropske banke za razvoj (CEB - Council of Europe Development Bank), Pariz. Kreditna linija u ukupnom iznosu od EUR 10 miliona je odobrena na period od 8 godina. Kao obezbeđenje po osnovu prve tranše navedenog dugoročnog kredita, primljena je garancija Intesa Sanpaolo S.p.A., Milano, koja je evidentirana u okviru vanbilansne evidencije (RSD 1,137,183 hiljade).

Društvo je u toku 2012. godine otplatilo deo dugoročnih kredita dobijenih od Intesa Sanpaolo S.p.A., Milano u iznosu CHF 0,25 miliona, kao i EUR 3 miliona.

Kamatna stopa na primljene dugoročne kredite kreće se u rasponu do 0.43% do 5.40% na godišnjem nivou, u zavisnosti od valute i perioda dospeća.

Ročnost dospeća dugoročnih kredita prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Do 1 godine (Napomena 31)	3,128,152	900,646
Od 1 do 2 godine	868,050	3,311,999
Od 2 do 5 godina	857,436	752,368
Preko 5 godina	473,826	261,602
Stanje na dan 31. decembra	<u>5,327,464</u>	<u>5,226,615</u>

31. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Deo dugoročnih kredita u zemlji koji dospeva do godinu dana	279,976	377,441
Deo dugoročnih kredita iz inostranstva koji dospeva do godinu dana	2,848,176	523,205
Stanje na dan 31. decembra	<u>3,128,152</u>	<u>900,646</u>

Ukupan iznos kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 31. decembra 2012. godine se odnosi na obaveze prema članicama Intesa Sanpaolo Grupe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

32. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze po osnovu garancija	721	-
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	<u>2,818</u>	<u>5,407</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>3,539</u>	<u>5,407</u>

33. OSTALE OBAVEZE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobavljači u inostranstvu	721	665
Dobavljači u zemlji	7,691	11,096
Ostale obaveze prema klijentima	32,593	30,236
Ostale obaveze iz poslovanja	5,079	10,665
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore (Napomena 14)	<u>1,093</u>	<u>1,719</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>47,177</u>	<u>54,381</u>

Obaveze prema klijentima u iznosu od RSD 32,593 hiljada na dan 31. decembra 2012. godine se najvećim delom odnose na više plaćene rate klijenata od RSD 17,333 hiljade i na primljene uplate osiguravajućih društava od RSD 12,599 hiljada.

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Pasivna vremenska razgraničenja po osnovu kamata za dugoročne kredite	7,846	7,949
Unapred obračunati prihodi budućeg perioda - manipulativni troškovi	49,593	46,691
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	20,117	44,681
Obaveze za porez po odbitku	781	843
Obaveze za porez na dodatu vrednost	<u>7,916</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>86,253</u>	<u>100,164</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

35. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

(a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga

Obaveze po osnovu operativnog lizinga se odnose na zakup poslovnog prostora po osnovu zaključenih ugovora.

Buduća minimalna plaćanja obaveza po osnovu operativnog lizinga prikazana su kako sledi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Do 1 godine	2,876	2,598
Od 1 do 5 godina	<u>11,504</u>	<u>10,392</u>
	<u>14,380</u>	<u>12,990</u>

(b) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2012. godine protiv Društva se vodi više sudski sporova. Najveći deo sudskih sporova protiv Društva se odnosi na parnične predmeta u kojima je tužilac Parking servis. Ukupna vrednost tužbenog zahteva iznosi RSD 1.755 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 433 hiljade). Navedeni iznos ne uključuje eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskog spora koji se vode protiv Društva.

Rukovodstvo Društva ne očekuje gubitke po osnovu ovog sudskog spora u narednom periodu, i shodno tome, priloženi finansijski izveštaji za 2012. godinu ne uključuju rezervisanja za potencijalne gubitke po navedenom osnovu.

(c) Poreski rizici

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od 5 godina, a u skladu sa periodom zastarelosti definisanim u Zakonu o Poreskom postupku i poreskoj administraciji. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. Rukovodstvo Društva smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

36. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

36. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

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

Stanje potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine proistekla iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd, kao i prihodi i rashodi nastali u toku godine prikazani su kako sledi:

Potraživanja od Banca Intesa a.d. Beograd

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Oročeni depoziti (Napomena 25)	1,541,876	1,152,682
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 26)	83,712	378,737
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	115,439	154,078
Potraživanja za kamatu po transakcionim depozitima	302	164
Potraživanja za kamatu po oročenim depozitima	1,156	304
Unapred obračunata kamata po oročenim depozitima (Napomena 27)	24,703	56,040
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,767,188</u>	<u>1,742,005</u>

Obaveze prema Banca Intesa a.d. Beograd

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 30)	493,537	848,420
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 31)	279,976	377,441
Obaveze za kamatu (Napomena 32)	2,818	5,407
Ostale obaveze	9,037	5,695
Stanje na dan 31. decembra	<u>785,368</u>	<u>1,236,963</u>

Prihodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijski prihodi - kamate	78,970	87,439
Prihodi od kamata - finansijski lizing	10,723	12,098
Ostali prihodi	404	405
Ukupno	<u>90,097</u>	<u>99,942</u>

Rashodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijski rashodi - kamate	47,493	44,269
Rashodi zakupnina	4,525	4,734
Rashodi po ugovoru o pružanju usluga	8,040	5,983
Ostali rashodi	626	4,248
Ukupno	<u>60,684</u>	<u>59,234</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

36. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(b) Transakcije sa ostalim povezanim licima

Na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine, Društvo je imalo sledeće obaveze prema članicama Intesa Sanpaolo Grupe - Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris, Pariz i Intesa Sanpaolo S.p.A., Milano, kao i rashode u toku godine:

Obaveze prema članicama Intesa Sanpaolo Grupe

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostale obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A.	721	-
Dugoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A.	-	2,954,344
Dugoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris (Napomena 30)	568,592	-
Kratkoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A. (Napomena 31)	2,848,176	-
Kratkoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris	-	523,205
Stanje na dan 31. decembra	<u>3,417,489</u>	<u>3,477,549</u>

Rashodi iz transakcija sa članicama Intesa Sanpaolo Grupe

	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	<u>Intesa Sanpaolo S.p.A.</u>	<u>Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris</u>	<u>Intesa Sanpaolo S.p.A.</u>	<u>Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris</u>
Ostali rashodi	1,204	130	-	-
Finansijski rashodi - kamate	143,212	21,981	84,007	13,036
Ostali poslovni rashodi - porez po odbitku	16,049	2,306	9,536	1,300
Ukupni rashodi	<u>160,465</u>	<u>24,417</u>	<u>93,543</u>	<u>14,336</u>

(c) Naknade rukovodstvu društva

Rukovodstvu Društva su u toku 2012. i 2011. godine isplaćene zarade i to u sledećim iznosima:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ukupna bruto zarada	25,102	25,192
Ukupna neto zarada	19,813	19,945

Članovima Upravnog odbora Društva u toku 2012. i 2011. godine nisu isplaćene nikakve naknade.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. 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 njegovog poslovanja.

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

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

Društvo je takođe izloženo, i prati uticaj 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 Upravni odbor Društva.

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

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.

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

Pomenuto se odnosi naročito na kreditni rizik, operativni rizik, rizik likvidnosti, rizik usklađenosti poslovanja, tržišni rizik i rizik izloženosti (koncentracije). Društvo svojim aktima propisuje procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika, kao i upravljanje rizicima, u skladu s propisima, standardima i pravilima struke i pravilima grupe ISP.

Proces upravljanja rizicima u Društvu je formalizovan kroz set procedura usvojenih 08.05.2012 godine. Procedure koje su usvojene su sledeće:

- Procedura za upravljanje rizikom izloženosti
- Procedura za upravljanje likvidnosti
- Procedura za upravljanje rizikom kamatnih stopa
- Procedura za upravljanje operativnim rizicima
- Procedura za upravljanje rizicima usklađenosti

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Takodje, odobrene su ranije usvojena Procedure:

- Procedura za upravljanje deviznim rizikom
- Politika za upravljanje kreditnim rizikom

Organi Društva i Banca Intesa a.d. Beograd nadležni za upravljanje rizikom permanentno prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Društva i preduzimaju mere usaglašavanja poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika. Pored toga, uvođenje novih usluga praćeno je potrebnim tržišnim i ekonomskim analizama u cilju optimizacije odnosa prihoda i rezervisanja za procenjeni realni rizik.

37.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da jedna ugovorna strana ne ispunji svoju obavezu i tako izazove finansijski gubitak druge strane. Društvo svojim internim aktima i procedurama kreira sistem upravljanja kreditnim rizikom i svodi kreditni rizik na prihvatljiv nivo.

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

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

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

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 Banca Intesa a.d. Beograd daje predlog odluke o odobrenju plasmana.
- Kreditni odbor Društva, koji čine Predsednik i članovi Izvršnog odbora na osnovu predloga odluke o odobrenju plasmana Sektora za kreditnu analizu donosi odluku o plasmanu.

Kreditni odbor ILB može i samostalno odobravati lizing Zahteve pod sledećim uslovima:
 1. Kreditni odbor ILB-a može donositi odluke o odobravanju lizing plasmana klijentima, odnosno grupama povezanih lica u slučajevima kada ukupna izloženost (BIB+ILB) uključujući i novi plasman nije veća od 100.000,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti računajući po srednjem kursu NBS na dan donošenja odluke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.1. Kreditni rizik - nastavak

2. Kreditni odbor ILB-a može donositi odluke o odobravanju lizing plasmana do 50.000,00 EUR za klijente, odnosno grupe povezanih lica koji pripadaju segmentu malih, srednjih i velikih privrednih subjekata, bez obzira na prethodnu izloženost prema klijentu, odnosno grupi povezanih lica, pri čemu ukupna izloženost klijenta (grupe povezanih lica) ne sme biti veća od 12 miliona EUR uključujući i iznos traženog lizing plasmana.

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 finansijskog lizinga, kao i utvrđivanjem adekvatne cene plasmana koja pokriva rizik plasmana.

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

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

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 zavise iznos i tip sredstva obezbeđenja koji se zahtevaju 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 i 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 svodenja rizika na najmanju moguću meru.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.1. Kreditni rizik (Nastavak)

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

Obezvređenje potraživanja po osnovu finansijskog lizinga za Društvo se sprovodi grupnim procenjivanjem ispravki vrednosti. Individualna procena se sprovodi za non-performing izloženosti veće od 150.000,00 EUR za korporativne klijente, i non-performing retail izloženosti čija je vrednost veća od 50.000,00 EUR. Procena obezvređenja se vrši jednom mesečno i tada se analizira svaki poseban kreditni portfolio.

Stručno telo za upravljanje lošim plasmanima je u toku 2012. godine donosilo brojne mere i aktivnosti za iznalaženje najboljih mogućih rešenja u situacijama kod loših plasmana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolia

Društvo upravlja kvalitetom finansijskih sredstava koristeći internu klasifikaciju plasmana. Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolia za bruto plasmane, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga po tipovima plasmana, zasnovan na internom sistemu klasifikacije Društva, sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine:

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen kvaliteta	Nenaplativi - sporni	Ukupno 31.12.2012.
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd	115,439	-	-	-	115,439
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	2,559,331	1,675,658	151,966	284,649	4,671,604
Mala i srednja preduzeća	125,486	29,805	11,948	41,314	208,553
Fizička lica	-	93,739	7,052	12,935	113,726
Poljoprivrednici	-	40,478	1,716	97,952	140,146
	<u>2,684,817</u>	<u>1,839,680</u>	<u>172,682</u>	<u>436,850</u>	<u>5,134,029</u>
Ukupno	<u>2,800,256</u>	<u>1,839,680</u>	<u>172,682</u>	<u>436,850</u>	<u>5,249,468</u>
Učešće u ukupnim bruto plasmanima	<u>53,34%</u>	<u>35,05%</u>	<u>3,29%</u>	<u>8,32%</u>	<u>100.00%</u>

Struktura ukupne ispravke vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga po tipovima plasmana sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine prikazana je kako sledi:

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen kvaliteta	Nenaplativi - sporni	Ukupno 31.12.2012.
Ispravke vrednosti povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	6,065	62,255	43,940	210,009	322,269
Mala i srednja preduzeća	202	700	1,464	35,808	38,174
Fizička lica	-	1,465	1,122	11,006	13,593
Poljoprivrednici	-	1,132	480	97,945	99,557
	<u>6,267</u>	<u>65,552</u>	<u>47,006</u>	<u>354,768</u>	<u>473,593</u>
Ukupno	<u>6,267</u>	<u>65,552</u>	<u>47,006</u>	<u>354,768</u>	<u>473,593</u>
Učešće u ukupnim isprawkama vrednosti	<u>1,32%</u>	<u>13,84%</u>	<u>9,93%</u>	<u>74,91%</u>	<u>100.00%</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolia (Nastavak)

Sljedeća tabela prikazuje kvalitet portfolia za bruto plasmane, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga po tipovima plasmana, zasnovan na internom sistemu klasifikacije Društva, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine:

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen kvaliteta	Nenaplativi - sporni	Ukupno 31.12.2011.
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd	154,078	-	-	-	154,078
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	374,790	1,280,912	1,282	240,264	1,897,248
Mala i srednja preduzeća	1,694,266	603,078	102,144	484,342	2,883,830
Fizička lica	125,793	18,550	12,650	11,060	168,053
Poljoprivrednici	48,294	1,492	-	90,664	140,450
	<u>2,243,143</u>	<u>1,904,032</u>	<u>116,076</u>	<u>826,330</u>	<u>5,089,581</u>
Ukupno	<u>2,397,221</u>	<u>1,904,032</u>	<u>116,076</u>	<u>826,330</u>	<u>5,243,659</u>
Učešće u ukupnim bruto plasmanima	<u>45,72%</u>	<u>36,31%</u>	<u>2,21%</u>	<u>15,76%</u>	<u>100,00%</u>

Struktura ukupne ispravke vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga po tipovima plasmana sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je kako sledi:

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen kvaliteta	Nenaplativi - sporni	Ukupno 31.12.2011.
Ispravke vrednosti povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	847	25,121	154	62,392	88,514
Mala i srednja preduzeća	3,614	17,389	13,169	292,074	326,246
Fizička lica	251	316	1,518	8,395	10,480
Poljoprivrednici	139	62	-	90,603	90,804
Ukupno	<u>4,851</u>	<u>42,888</u>	<u>14,841</u>	<u>453,464</u>	<u>516,044</u>
Učešće u ukupnim isprawkama vrednosti	<u>0,94%</u>	<u>8,31%</u>	<u>2,88%</u>	<u>87,87%</u>	<u>100,00%</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolia (Nastavak)

Sledeće tabele prikazuju kvalitet portfolia za neto plasmane, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga po tipovima plasmana, zasnovan na internom sistemu klasifikacije Društva, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine:

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen kvaliteta	Nenaplativi - sporni	Ukupno 31.12.2012.
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd	115,439	-	-	-	115,439
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	2,553,266	1,613,403	108,025	74,641	4,349,335
Mala i srednja preduzeća	125,284	29,105	10,485	5,505	170,379
Fizička lica	-	92,274	5,930	1,930	100,134
Poljoprivrednici	-	39,346	1,236	6	40,588
	2,678,550	1,774,128	125,676	82,082	4,660,436
Ukupno	2,793,989	1,774,128	125,676	82,082	4,775,875
Učešće u ukupnim neto plasmanima	58,50%	37,15%	2,63%	1,72%	100.00%
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Sub- standardni stepen kvaliteta	Nenaplativi - sporni	Ukupno 31.12.2011.
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd	154,078	-	-	-	154,078
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	373,943	1,255,791	1,128	177,872	1,808,734
Mala i srednja preduzeća	1,690,652	585,689	88,975	192,268	2,557,584
Fizička lica	125,542	18,234	11,132	2,665	157,573
Poljoprivrednici	48,155	1,430	-	61	49,646
	2,238,292	1,861,144	101,235	372,866	4,573,537
Ukupno	2,392,370	1,861,144	101,235	372,866	4,727,615
Učešće u ukupnim neto plasmanima	50,60%	39,37%	2,14%	7,89%	100.00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolia (Nastavak)

Starosna struktura dospelih potraživanja visokog i standardnog stepena kvaliteta

Starosna analiza dospelih plasmana komitentima visokog i standardnog stepena kvaliteta na dan 31. decembra 2012. godine prikazana je kako sledi:

	Do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno 31.12.2012.
<i>Plasmani komitentima</i>					
Korporativni plasmani	63,235	25,264	7,074	-	95,573
Mala i srednja preduzeća	3,868	855	1	-	4,724
Fizička lica	996	272	102	1	1,371
Poljoprivrednici	2,874	190	33	-	3,097
Ukupno	70,973	26,581	7,211	1	104,765
Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	67,74%	25,37%	6,88%	0.01%	100.00%

Starosna analiza dospelih plasmana komitentima visokog i standardnog stepena kvaliteta na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je kako sledi:

	Do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno 31.12.2011.
<i>Plasmani komitentima</i>					
Korporativni plasmani	42,252	12,728	19	-	54,999
Mala i srednja preduzeća	27,520	14,048	4,428	5	46,001
Fizička lica	1,012	386	85	1	1,484
Poljoprivrednici	854	3	966	-	1,823
Ukupno	71,638	27,165	5,498	6	104,307
Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	68,68%	26,04%	5.27%	0.01%	100.00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) *Maksimalna izloženost kreditnom riziku*

Struktura maksimalne izloženosti Društva kreditnom riziku, iskazane po knjigovodstvenoj vrednosti sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, prema geografskim područjima, data je u narednoj tabeli:

Geografsko područje	Plasmani bankama	Plasmani komitentima	Ispravka vrednosti plasmana	Ukupno 31.12.2012.
Beograd	115,439	3,184,425	209,492	3,090,372
Vojvodina	-	1,180,225	101,415	1,078,810
Ostatak Srbije	-	769,379	162,686	606,693
Ukupno	115,439	5,134,029	473,593	4,775,875

Struktura maksimalne izloženosti Društva kreditnom riziku, iskazane po knjigovodstvenoj vrednosti sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, prema geografskim područjima, data je u narednoj tabeli:

Geografsko područje	Plasmani bankama	Plasmani komitentima	Ispravka vrednosti plasmana	Ukupno 31.12.2011.
Beograd	154,078	3,206,074	(263,247)	3,096,905
Vojvodina	-	898,352	(93,672)	804,680
Ostatak Srbije	-	985,155	(159,125)	826,030
Ukupno	154,078	5,089,581	(516,044)	4,727,615

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)

Analiza izloženosti Društva kreditnom riziku, po industrijskim sektorima, iskazana po knjigovodstvenoj vrednosti sa stanjem na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine, prikazana je u sledećoj tabeli:

Sektorska struktura	Bruto maksimalna izloženost 2012.	Neto maksimalna izloženost 2012.	Bruto maksimalna izloženost 2011.	Neto maksimalna izloženost 2011.
1. Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo (sektor A)	348,801	317,532	125,060	97,342
2. Rudarstvo; Prerađivačka industrija; Snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama i slične aktivnosti (sektor B, C i E)	1,369,532	1,249,170	1,112,548	1,013,661
3. Snabdevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija (sektor D)	4,304	4,175	309	295
4. Građevinarstvo (sektor F)	597,682	570,329	704,460	650,133
5. Trgovina na veliko i trgovina na malo; popravka motornih vozila, motocikla (sektor G)	424,777	377,972	490,508	408,794
6. Saobraćaj i skladištenje; Informisanje i komunikacije (sektor H i J)	1,401,770	1,324,257	1,535,168	1,442,174
7. Usluge smeštaja i ishrane (sektor I)	19,750	18,328	31,413	29,643
8. Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja (sektor K)	176,932	175,367	184,905	183,743
9. Zdravstvena i socijalna zaštita (sektor Q)	67,307	66,939	70,370	70,091
10. Ostale delatnosti (sektor L, M, N, O, P, R, S, T i U)	838,613	671,806	988,918	831,739
Ukupno	5,249,468	4,775,875	5,243,659	4,727,615

Rizik izloženosti

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

Rizik izloženosti se meri u odnosu na kapital Društva. Na dan 31. decembra 2012. godine, 14 klijenata koji imaju pojedinačno najveći iznos neto plasmana imaju rizik izloženosti preko 5% u odnosu na kapital Društva.

Neto potraživanja od 20 najvećih klijenata na dan 31. decembra 2012. godine iznosila su RSD 2,366,378 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 2,558,165 hiljada) i imala su izloženost prema kapitalu od 177.98% (2011. godine: 202.78%).

Svi ostali klijenti sa ukupnim neto plasmanima od RSD 2,409,487 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 2,169,450 hiljada) imaju izloženost prema kapitalu od 181.22% (2011. godina: 171.97%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(c) Procena obezvređenja finansijskih sredstava

Struktura obezvređenja finansijskih sredstava, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine prikazana je kao što sledi:

	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	Ispravka vrednosti	Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga
2012. godina			
Fizička lica	113,726	(13,592)	100,134
Pravna lica	4,998,587	(363,444)	4,635,153
Poljoprivrednici	140,145	(99,557)	40,588
Ukupno	5,252,458	(476,593)	4,775,875
2011. godina			
Fizička lica	168,053	(10,480)	157,573
Pravna lica	4,935,156	(414,760)	4,520,396
Poljoprivrednici	140,450	(90,804)	49,646
Ukupno	5,243,659	(516,044)	4,727,615

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.2. Rizik likvidnosti

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

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

Ciljevi upravljanja likvidnošću obuhvataju:

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

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

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

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

Društvo takođe ima i ugovorene okvirne kreditne linije, kao instrument za upravljanje likvidnošću na dan 31. decembra 2012. godine i to overdraft u vrednosti od RSD 15,000 hiljada.

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Društva na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća.

Iz prikazanog izveštaja o ročnoj usklađenosti na dan 31. decembra 2012. godine može se zaključiti da postoji visok nivo likvidnosti, naročito u periodu od narednih 6 meseci.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

AKTIVA	Do 30 dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Od 12 do 18 meseci	Od 18 meseci do 5 godina	Preko 5 godina	Bez definisane ročnosti	Ukupno
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	13,344	13,344
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	-	-	10,814	10,814
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	334,292	353,070	419,486	752,467	636,501	2,280,040	19	-	4,775,875
Potraživanja od kupaca	-	-	-	-	-	-	-	3,162	3,162
Potraživanja iz operativnog poslovanja	3,752	2,704	1,326	-	-	-	-	-	7,782
Oročeni depoziti	1,171,876	370,000	-	-	-	-	-	-	1,541,876
Hartije od vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	218,515	218,515
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	-	-	-	83,712	83,712
Potraživanja po osnovu kamata	16,941	23,072	-	-	-	-	-	-	39,983
Ostala sredstva i potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	169,417	169,416
Odožena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	11,775	11,775
UKUPNA AKTIVA	1,526,861	748,816	420,812	752,467	636,501	2,280,040	19	510,739	6,876,255
PASIVA									
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	140	140
Primljeni krediti u zemlji	26,087	52,174	66,554	135,161	102,346	391,191	-	-	773,513
Primljeni krediti iz inostranstva	-	-	-	2,848,176	568,592	663,357	473,826	-	4,533,951
Obaveze po osnovu kamata	5,872	4,793	-	-	-	-	-	-	10,665
Dobavljači	-	-	-	-	-	-	-	8,078	8,078
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	-	119,689	119,689
Obaveze za po osnovu poreza na dobitak	-	32,970	-	-	-	-	-	-	32,970
Ukupne obaveze	31,959	89,937	60,554	2,983,337	670,938	1,054,548	473,826	127,907	5,499,006
Kapital									
	-	-	-	-	-	-	-	1,377,249	1,377,249
UKUPNA PASIVA	31,959	89,937	60,554	2,983,337	670,938	1,054,548	473,826	1,505,156	6,876,255
Ročna neusklađenost na dan:									
- 31. decembra 2012. godine	1,494,903	658,897	360,258	(2,230,870)	(34,437)	1,225,492	(473,807)	(994,418)	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

AKTIVA	Do 30 dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Od 12 do 18 meseci	Od 18 meseci do 5 godina	Preko 5 godina	Bez definisane ročnosti	Ukupno
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	14,388	14,388
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	-	-	11,195	11,195
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	397,576	297,906	399,760	764,284	671,346	2,160,745	35,998	-	4,727,615
Potraživanja od kupaca	-	-	-	-	-	-	-	30,358	30,358
Potraživanja iz operativnog poslovanja	3,919	-	1,672	-	-	-	-	-	5,591
Oročeni depoziti	345,315	702,726	-	104,641	-	-	-	-	1,152,682
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	29,947	-	-	-	-	-	-	348,790	378,737
Potraživanja po osnovu kamata	15,071	55,315	-	-	-	-	-	-	70,386
Ostala sredstva i potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	281,871	281,871
Odložena poreska sredstva	-	-	-	495	-	-	-	-	495
UKUPNA AKTIVA	791,828	1,055,947	401,432	869,420	671,346	2,160,745	35,998	686,202	6,673,318
PASIVA									
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	332	332
Primljeni krediti u zemlji	22,231	45,236	87,765	222,209	206,281	642,139	-	-	1,225,861
Primljeni krediti iz inostranstva	-	523,205	-	-	-	3,215,946	261,603	-	4,000,754
Obaveze po osnovu kamata	9,053	4,303	-	-	-	-	-	-	13,356
Dobavljači	-	-	-	-	-	-	-	11,761	11,761
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	-	134,931	134,931
Obaveze za po osnovu poreza na dobitak	-	24,808	-	-	-	-	-	-	24,808
Ukupne obaveze	31,284	597,552	87,765	222,209	206,281	3,858,085	261,603	147,024	5,511,803
Kapital									
	-	-	-	-	-	-	-	1,261,515	1,261,515
UKUPNA PASIVA	31,284	597,552	87,765	222,209	206,281	3,858,085	261,603	1,408,539	6,673,318
Ročna neusklađenost na dan:									
- 31. decembra 2011. godine	760,544	458,395	313,667	647,211	465,065	(1,697,340)	(225,605)	(721,937)	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37.3. Tržišni rizik

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

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

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

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

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

37.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

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

Sledeća tabela prikazuje izloženost Društva riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2012. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.3. Tržišni rizik (Nastavak)

37.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

AKTIVA	Do 30 dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Od 12 do 18 meseci	Od 18 meseci do 5 godina	Preko 5 godina	Kamatno neosetljivo	Ukupno
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	13,344	13,344
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	-	-	10,814	10,814
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	756,561	4,001,325	5,930	2,993	1,713	7,353	-	-	4,775,875
Potraživanja od kupaca	-	-	-	-	-	-	-	3,162	3,162
Potraživanja iz operativnog poslovanja	1,541,876	-	-	-	-	-	-	7,782	7,782
Oročeni depoziti	-	-	-	-	-	-	-	-	1,541,876
Hartije od vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	218,515	218,515
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	-	-	-	83,712	83,712
Potraživanja po osnovu kamata	-	-	-	-	-	-	-	39,983	39,983
Ostala sredstva i potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	169,417	169,417
Odožena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	11,775	11,775
UKUPNA AKTIVA	2,298,437	4,001,325	5,930	2,993	1,713	7,353	-	558,504	6,876,255
PASIVA									
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	140	140
Primljeni krediti	75,283	5,252,181	-	-	-	-	-	-	5,327,464
Obaveze po osnovu kamata	-	-	-	-	-	-	-	10,664	10,664
Dobavljači	-	-	-	-	-	-	-	8,078	8,078
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	-	119,689	119,689
Obaveze za po osnovu poreza na dobitak	-	-	-	-	-	-	-	32,970	32,970
Ukupne obaveze	75,283	5,252,181	-	-	-	-	-	171,541	5,499,005
Kapital	-	-	-	-	-	-	-	1,377,250	1,377,250
UKUPNA PASIVA	75,283	5,252,181	-	-	-	-	-	1,548,791	6,876,255
Periodični GAP na dan 31. decembra 2012. godine	2,223,154	(1,250,856)	5,930	2,993	1,713	7,353	-	(990,287)	-
Kumulativni GAP	2,223,154	972,298	978,228	981,221	982,934	990,287	-	-	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.3.1 Tržišni rizik (Nastavak)

AKTIVA	Do 30 dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Od 12 do 18 meseci	Od 18 meseci do 5 godina	Preko 5 godina	Kamatno neosetljivo	Ukupno
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	14,388	14,388
Nekretnine, postrojenja i oprema	-	-	-	-	-	-	-	11,195	11,195
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	480,714	4,207,861	5,680	10,167	11,865	11,328	-	-	4,727,615
Potraživanja od kupaca	-	-	-	-	-	-	-	30,358	30,358
Potraživanja iz operativnog poslovanja	449,956	702,726	-	-	-	-	-	5,591	5,591
Oročeni depoziti	-	-	-	-	-	-	-	-	1,152,682
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	-	-	-	378,737	378,737
Potraživanja po osnovu kamata	-	-	-	-	-	-	-	70,386	70,386
Ostala sredstva i potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	281,871	281,871
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	495	495
UKUPNA AKTIVA	930,670	4,910,587	5,680	10,167	11,865	11,328	-	793,021	6,673,318
PASIVA									
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	332	332
Primljeni krediti	395,013	4,831,602	-	-	-	-	-	-	5,226,615
Obaveze po osnovu kamata	-	-	-	-	-	-	-	13,356	13,356
Dobavljači	-	-	-	-	-	-	-	11,761	11,761
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	-	134,931	134,931
Obaveze za po osnovu poreza na dobitak	-	-	-	-	-	-	-	24,808	24,808
Ukupne obaveze	395,013	4,831,602	-	-	-	-	-	185,188	5,411,803
Kapital	-	-	-	-	-	-	-	1,261,515	1,261,515
UKUPNA PASIVA	395,013	4,831,602	-	-	-	-	-	1,446,703	6,673,318
Periodični GAP na dan 31. decembra 2011. godine	535,657	78,985	5,680	10,167	11,865	11,328	-	(653,682)	-
Kumulativni GAP	535,657	614,642	620,322	630,489	642,354	653,682	-	-	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

Ukupan kumulativni GAP do godinu dana iznosi RSD 990,287 hiljada i može se smatrati prihvatljivim nivoom kamatne usklađenosti.

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

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

Banking Book: Rizik promene kamatnih stopa - repricing gap
Preduzeće: Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Tabela 1 - Promena kamatnih stopa

Datum: 31.12.2012 (Izveštaj: kraj meseca)

(U hiljadama RSD)	Total	Osetljivost na promenu (+25 b.p.)					
		0-18 meseci	18 meseci - 3 godine	3 - 5 godina	5 - 10 godina	10 - 15 godina	> 15 godina
Valuta	266,97	316,40	(30,05)	(19,38)	-	-	-
EUR	302,07	351,50	(30,05)	(19,38)	-	-	-
CHF	41,53	41,53	-	-	-	-	-
RSD	(76,62)	(76,62)	-	-	-	-	-

Promenom kamatne stope za 0,25 efekat na prihode , odnosno rashode Društva bio bi 267 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

Banking Book: Osetljivost neto prihoda kamata

Preduzeće: Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Tabela 2 - Osetljivost

Datum: 31.12.2012	Na više		Na niže			
	+25 b.p.		-25 b.p.		-50 b.p.	
	Po viđenju	Oročeno	Total	Po viđenju	Oročeno	Total
Intesa Leasing d.o.o. Beograd	0	(266,97)	(266,97)	-	266,97	266,97
Aktiva	0	2.397,44	2.397,44	-	(2.397,44)	(2.397,44)
Kreditni po viđenju	0	-	-	-	-	-
Banke	-	-	-	-	-	-
Klijenti	-	-	-	-	-	-
Likvidne hartije od vrednosti	-	-	-	-	-	-
Ostale hartije od vrednosti	0	-	-	-	-	-
Plasmani bankama	366,39	366,39	732,79	-	(366,39)	(366,39)
Plasmani klijentima	2.031,05	2.031,05	4.062,10	-	(2.031,05)	(2.031,05)
Ostala finansijska potraživanja	-	-	-	-	-	-
Obaveze	0	2.664,41	2.664,41	-	(2.664,41)	(2.664,41)
Depoziti po viđenju	0	-	-	-	-	-
Banke	-	-	-	-	-	-
Klijenti	-	-	-	-	-	-
Obaveze prema bankama	2.664,41	2.664,41	5.328,82	-	(2.664,41)	(2.664,41)
Obaveze prema klijentima	-	-	-	-	-	-
Hartije od vrednosti	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske obaveze	-	-	-	-	-	-
Ugovori o derivatima	-	-	-	-	-	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37.3.2. Devizni rizik

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

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

Radi upravljanja rizikom promene kursa valuta, Društvo ugovara plasmane po osnovu finansijskog lizinga u EUR 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 kursa više valuta. U skladu sa internom politikom Društva, kao i potencijalnim oscilacijama deviznog kursa, definisan je limit otvorene pozicije i to do EUR 300 hiljada za deviznu poziciju u evrima, kao i CHF 100 hiljada za deviznu poziciju u švajcarskim francima.

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

Tokom 2012. godine, Društvo je strogo vodilo računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, gde je ovaj pokazatelj uvek bio na nivou koji je u definisanim okvirima.

Ukupno otvorena devizna pozicija na dan 31. decembra 2012. godine iznosila je RSD 13,575 hiljadu, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 1.08% kapitala.

Sledeća tabela pokazuje uticaj promena deviznog kursa na rezultat Društva:

<u>Scenario</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2012. godina</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2011. godina</u>
10% depresijacija RSD	(1,859)	(10,476)
20% depresijacija RSD	(3,719)	(20,953)

Kao što je prikazano u prethodnoj tabeli, u slučaju depresijacije kursa dinara, efekat na rezultat Društva bio bi negativan.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.4. 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 operativne rizike spadaju:

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

U toku 2012. i 2011. godine evidencija operativnih rizika se sprovodila 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.

Tokom 2012. godine dogodio se jedan slučaj operativnog rizika u okviru prekida u poslovanju i padu sistema koji nije imao efekat na finansijski rezultat Društva kao i jedan slučaj u okviru linije izvršenje, isporuka i upravljanje procesima, koji se odnosio na nadzor i izveštavanje, a koji nije imao efekat na finansijski rezultat Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

37.5. Fer vrednost sredstava i obaveza

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

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

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti.

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

Društvo u bilansu stanja iskazuje vrednost preuzetih predmeta lizinga u zamenu za nenaplaćena potraživanja po fer vrednosti na osnovu procena ovlašćenih procenitelja. Fer vrednost kratkoročnih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, ostalih potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga, kratkoročnih finansijskih sredstava, gotovine i gotovinskih ekvivalenata, kratkoročnih finansijskih obaveza i ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti prvenstveno zbog kratkoročnog dospeća ovih finansijskih instrumenata.

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

Pored toga, u toku 2012. i 2011. 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 dobici kroz bilans stanja kao obaveza, u skladu sa načelom opreznosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

38. 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, za obavljanje poslova finansijskog lizinga čiji je predmet pokretna stvar, novčani deo osnivačkog kapitala Društva ne može biti manji od EUR 500,000 u dinarskoj protivvrednosti, prema zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate. Za obavljanje poslova finansijskog lizinga čiji je predmet nepokretna stvar novčani deo osnivačkog kapitala davaoca lizinga ne može biti manji od EUR 5,000,000 u dinarskoj protivvrednosti, prema zvaničnom srednjem kursu na dan uplate.

Davalac lizinga dužan je da u svom poslovanju obezbedi da njegov novčani deo osnovnog kapitala uvek bude u iznosu koji nije manji od navedenih iznosa, prema zvaničnom srednjem kursu dinara na dan obračuna, u zavisnosti od predmeta lizinga.

Na dan 31. decembra 2012. godine osnovni kapital Društva iznosi RSD 960,374 hiljade (31. decembar 2011. godine: RSD 960,374 hiljade) i značajno je iznad propisanog minimuma. Obračun adekvatnosti kapitala rađen za potrebe izveštavanja Intesa Sanpaolo Grupe pokazuje da je kapital takođe značajno iznad previđenog minimalnog nivoa.

U poreskom bilansu, a prema propisima koji sprečavaju utanjenu kapitalizaciju, nema nepriznatih troškova kamata prema povezanim licima.

39. OSIGURANJE PREDMETA LIZINGA

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

Dana 29. jula 2009. godine zaključen je 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 zaključeni 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 Društvo potpisuje ugovore sa primaocima lizinga, fizičkim i pravnim licima, a u skladu sa aktima poslovne politike Društva i aktima poslovne politike Delta Generali osiguranja a.d.o. Beograd.

40. KONTROLE NADLEŽNIH ORGANA

U 2012. godine nije bilo kontrola od strane Poreske uprava - filijala Stari grad.
Društvo nije imalo kontrole od strane Narodne banke Srbije u toku 2012 godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2012.

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

41. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je u skladu sa odredbama člana 20. Zakona o računovodstvu i reviziji, izvršilo usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim poveriocima i dužnicima na dan 31. decembra 2012. godine i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Na osnovu razmenjenih IOS obrazaca sa klijentima, nema materijalno značajnih neusaglašenih potraživanja i obaveza na dan bilansa stanja.

Društvo je pored usaglašavanja na dan sastavljanja finansijskih izveštaja sprovodilo kontinuirano usaglašavanje sa klijentima u toku poslovne godine u čemu su postignuti značajni rezultati.

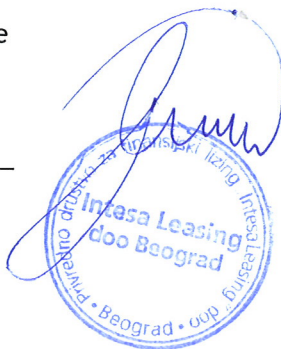
42. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

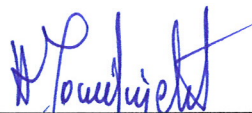
Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Društva za 2012. godinu.

Beograd, 28. februar 2013. godine



Izveštaj sastavio
 Predrag Topalović





Zakonski zastupnik
 Nebojša Janićijević