

INTESA LEASING d.o.o. Beograd

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU
KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2009.**

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	
Bilans uspeha za 2009. godinu	
Bilans stanja na dan 31 Decembra 2009. godine	
Izveštaj o novčanim tokovima za 2009. godinu	
Izveštaj o promenama na kapitalu za 2009. godinu	
Napomene uz finansijske izveštaje za 2009. godinu	1 - 48
Statistički aneks za 2009. godinu	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA VLASNICIMA INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Intesa Leasing d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2009. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i ostalim propisima koji regulišu finansijsko poslovanje u Republici Srbiji. Ova odgovornost uključuje: kreiranje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola bitnih za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške; izbor i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i sprovođenje računovodstvenih procena koje su opravdane pod datim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

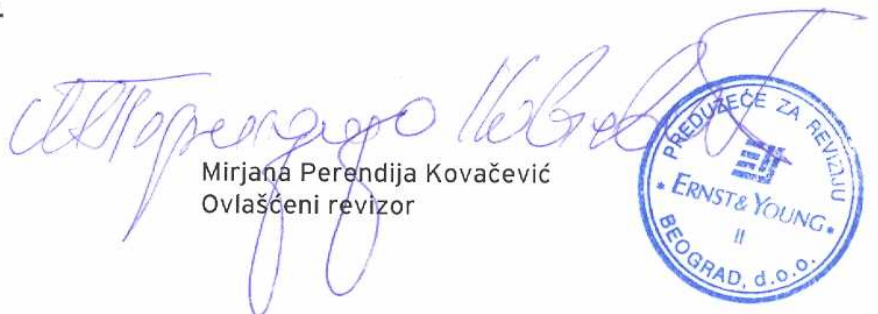
Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2009. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i osnovama za prezentaciju datim u Napomeni 2 uz priložene finansijske izveštaje.

Beograd, 15.06.2010. godine


Mirjana Perendija Kovačević
Ovlašćeni revizor



Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
17492713	65210	103023875			
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
580	0	3	0	0	0
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : **INTESA LEASING DOO BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **CARA UROŠA 54**

BILANS STANJA

na dan 31.12.2009. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		2633311	2566651
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	15	1879	2042
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	16	12252	12920
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		12252	12920
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		2619180	2551689
030 do 032, 039(deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	17	2619180	2551689
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		3341240	2553535
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	18	162434	295671
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		3178806	2257864
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	19	141696	162342
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	20	2190722	1382382
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	21	756316	689371

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	22	90072	23769
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		6560	
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		5981111	5120186
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		5981111	5120186
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		1002307	25374
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	23	960374	420735
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	23	41933	
35	VIII. GUBITAK	109			395361
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		4978804	5094812
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	24	6764	1539
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		4151238	4579064
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	25	4151238	4579064
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		820802	514209
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	26	727938	398141
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	27	7960	9560
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	28	81953	93493
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	29	2951	13015
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		5981111	5120186
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U BEOGRADU dana 11. 06 .2010 . godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Tomislav T.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
17492713 Maticni broj	65210 Sifra delatnosti	103023875 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
580 1 2 3	0 19	3 0 0 0 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **INTESA LEASING DOO BEOGRAD**
 Sediste (mesto; ulica i broj) : **CARA UROŠA 54**

BILANS USPEHA

u periodu od **01.01.2009. do 31.12.2009. 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
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		1300851	2079443
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	4	1287254	2070761
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			874
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5	13597	7808
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1399012	2230559
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	6	1271898	2059905
51	2. Troškovi materijala	209	7	3295	3341
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	8	59998	48567
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		9942	4428
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	53879	114318
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		98161	151116
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	10	1616820	2838171
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	11	1205706	2774027
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	12	33667	44555
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	13	311247	101198
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		35373	
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			143615
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		35373	
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			143615
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	14	6560	
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		41933	
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			143615
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRADU dana 11. 06. 2010 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Bojan Holub T.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
17492713 Maticni broj	65210 Sifra delatnosti	103023875 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
580 1 2 3	0 19	3 0 0 0 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **INTESA LEASING DOO BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **CARA UROŠA 54**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od **01.01.2009. do 31.12.2009. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1971165	2798246
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1663515	2495663
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	294250	296015
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	13400	6568
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1436769	3999389
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	1135177	3572677
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	59277	48548
3. Placene kamate	308	206165	263330
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	36150	114834
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	534396	
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		1201143
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	2852	
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	747	
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	2105	
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	981121	1014468
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	7231	3510
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	973890	1010958
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	978269	1014468

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	935000	1966149
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	935000	
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		1966149
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	470756	
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	470756	
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	464244	1966149
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	2909017	4764395
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	2888646	5013857
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	20371	
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		249462
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	689371	646770
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	46574	292063
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	756316	689371

U BEOGRADU dana 11.06. 2010 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Miroslav K. T.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17492713 Maticni broj	65210 Sifra delatnosti	103023875 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
580 1 2 3	0 19	3 0 0 0 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **INTESA LEASING DOO BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **CARA UROŠA 54**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01.2009. do 31.12.2009. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			AOP		AOP		AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	420735	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	420735	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 _____ (red.br. 4+5-6)	407	420735	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	420735	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	935000	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	395361	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	960374	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna povecanja 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 _____ (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene 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 _____	505		518	251746	531		544	168989
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521	251746	534		547	168989
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	143615	535		548	143615
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	395361	537		550	25374
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527	395361	540		553	25374
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	41933	528		541		554	976933
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529	395361	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	41933	530		543		556	1002307

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	652	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U BEOGRADU dana 11. 06. 2010 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Tomislav Kostić



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

1. OSNOVNI PODACI O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING D.O.O., BEOGRAD

Finansijski izveštaji Intesa Leasing d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") za godinu koja se završila 31. decembra 2009. godine odobreni su od strane Direktora Društva dana 26. februara 2010. godine. Izmenjeni finansijski izveštaji Društva i dopunjene i izmenjene napomene uz finansijske izveštaje za godinu koja se završila 31. decembra 2009. godine odobreni su od strane direktora Društva dana 11. jun 2010. godine.

Društvo je osnovano rešenjem Trgovinskog suda od 03. septembra 2003. godine (prethodni naziv Delta Leasing). Preregistracija društva u registar privrednih subjekata je izvršena kod Agencije za privredne registre dana 25. jula 2005. godine na osnovu rešenja broj 82785/2005.

Naziv društva u Intesa Leasing d.o.o. Beograd promenjen je na dan 16. decembra 2005. godine Rešenjem Agencije za privredne registre broj 100536/2005.

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

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

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

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

Rešenjem Agencije za prevredne registre broj 29167/2009 od 31. marta 2009. godine izvršena je dokapitalizacija Društva. Osnivački kapital je povećan tako da osnovni kapital iznosi EUR 10.152.452,62, pri čemu je promenjen i odnos udela osnivača tako da je udeo osnivača Banca Intesa a.d., Beograd 98,71% u ukupnom kapitalu, dok je udeo osnivača iz inostranstva CIB Leasing LTD 1,29% u ukupnom kapitalu. Istovremeno ovim rešenjem je promenjena i adresa sedišta Društva tako da je novo sedište Društva u Beogradu, opština Stari grad, ulica Cara Uroša 54.

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

Društvo se bavi poslovima finasijskog lizinga u skladu sa Zakonom, te je time i definisana šifra delatnosti Društva 65121 od strane nadležnog organa.

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

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

Sedište Društva je u Beogradu, Cara Uroša 54.

Poreski identifikacioni broj Društva je 103023875.

Matični broj Društva je 17492713.

Na dan 31. decembra 2009. godine Društvo je imalo 29 zaposlenih radnika.

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

a) Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji prezentovani su u dinarima (RSD), domaćoj valuti Društva i sve iskazane numeričke vrednosti predstavljene su u hiljadama dinara (RSD'000), osim ukoliko je drugačije navedeno. Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim za finansijske derivate koji su vrednovani po poštenoj vrednosti.

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

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

Okvir i MRS primenjivi na dan 31. decmbar 2002. godine, koji su bili osnov za prethodni i tekući Zakon o računovodstvu i reviziji iz 2006. godine, su utvrđeni i objavljeni odlukom 011-00-738-2003-01 Ministra Finansija Republike Srbije od 30. decmbar 2003. godine.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i tumačenja izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja nakon odluke ministra finansija su zvanično usvojeni odlukom Ministarstva Finansija Republike Srbije broj 401-00-11/2008-16 o objavljivanju MSFI, a objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 16 dana 12. februar 2008. godine. Pored toga, prevod izmena MRS 39 i MSFI 7 objavljen je u Službenom glasniku broj 116/08 od 22. decembra 2009. godine.

Izmenjeni ili izdati MSFI i interpretacije standarda nakon ovog datuma nisu prevedeni niti objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Pored toga, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/2006), kao i Pravilnicim o izmenama i dopunama pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/2008 i 2/2010). Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom potpunom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja. Pored toga, ovi pravilnici odstupaju i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih standardom MRS 1.

Zbog navedenih odstupanja Društvo nije navelo eksplicitnu i bezrezervnu konstataciju o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa propisima svih standarda i tumačenja standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji sačinjavaju MSFI.

b) Koncept nastavka poslovanja

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1 Usporedni podaci

Usporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2008. godinu koji su bili predmet revizije.

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period shodno Pravilniku o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva, Društvo je izvršilo reklasifikaciju podataka prikazanih u finansijskim izveštajima za 2008. godinu i buduću kamatu u iznosu RSD 672.015 hiljada isključilo iz pozicija ostalih dugoročnih finansijskih plasmana i kratkoročnih obaveza.

3.2 Značajne računovodstvene procene

Neizvesnost procene

Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvesnosti pri davanju procene na dan bilansa stanja, koja nosi rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u daljem tekstu:

Umanjenje vrednosti finansijskih plasmana

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

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja finansijskih plasmana, Društvo vrši pregled portfolia finansijskih plasmana mesečno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti.

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

U skladu sa tim, Društvo primenjuje klasifikaciju potraživanja prema aktu koji je usvojen 01. marta 2009. godine „Politika klasifikacije potraživanja“.

Odložena poreska sredstva

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

Na dan 31. decembra 2009. godine, Društvo je priznalo odložena poreska sredstva u iznosu RSD 6.560 hiljada (Napomena 4).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.2. Značajne računovodstvene procene (nastavak)***Isplate zaposlenima po odlasku u penziju*

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

Neto sadašnja vrednost obaveze za definisana primanja na dan 31. decembra 2009. godine iznosila je RSD 5.560 hiljada. Detalji su dati u Napomeni 24.

Rezervisanje troškova po sudskim sporovima

Društvo vrši rezervisanje za potencijalnu štetu koja može nastati po osnovu tekućih sudskih sporova koji se protiv njega vode prema očekivanom ishodu pojedinačnih sudskih sporova koji su u toku. Na dan 31. decembra 2009. godine, nije izvršeno rezervisanje za sudski spor koji se vodi protiv Društva, s obzirom da je Rukovodstvo procenilo da nije verovatno da će ishod sudskog spora biti na štetu Društva.

3.3. Pregled značajnih računovodstvenih politika**3.3.1. Preračunavanje iznosa u stranim sredstvima plaćanja**

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda. Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke vrednovane po poštenoj vrednosti izražene u stranoj valuti biće preračunate primenom kursa važećeg na dan procene.

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

Valuta	31. decembar 2009	31. decembar 2008
CHF	64,4631	59,4040
EUR	95,8888	88,6010

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:

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

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.3.1 Preračunavanje iznosa u stranim sredstvima plaćanja (nastavak)

Kursna lista Banca Intesa a.d., Beograd:

Valuta	Prodajni kurs za efektivu		Prodajni kurs za devize	
	31. decembar	31. decembar	31. decembar	31. decembar
	2009	2008	2009	2008
CHF	65,7524	60,5921	65,7524	60,5921
EUR	98,2860	90,3730	98,2860	90,8160

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 2009. godine izvršilo promenu u načinu kursiranja potraživanja po osnovu dugoročnih plasmana, odnosno kursiranje ovih potraživanja se sprovodi primenom ugovorenog kursa (prodajni kursevi Banca Intesa a.d., Beograd), odnosno prekinuto je kursiranje dugoročnih plasmana po zvaničnom srednjem kursu NBS.

Efekat primene promene kursa je priznat u prihodima i iznosio je RSD 103.466 hiljada.

3.3.2 Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje, kao i troškovi nabavne vrednosti robe date u finansijski lizing, iskazuju se po fakturnoj vrednosti i priznaju se u trenutku kada se predmet finansijskog lizinga isporuči, odnosno kada se svi rizici po osnovu isporučenog predmeta finansijskog lizinga prenesu na kupca, korisnika lizinga.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući i zateznu kamatu obračunavaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionih odnosa, koji su bliže definisani u ugovorima između komitenata i Društva, odnosno između Društva i banaka. Prihodi i rashodi kamata se priznaju u bilansu uspeha koristeći ugovorenu nominalnu kamatnu stopu.

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

Prihodi od naknada

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

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.3.2 Priznavanje prihoda i rashoda (nastavak)

Rashodi naknada i provizija

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

Ostali rashodi

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

3.3.3. Primanja zaposlenih

Kratkoročne naknade zaposlenima

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

Isplate pri odlasku u penziju

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

Ne postoji fond za ova plaćanja. Trošak ovih naknada utvrđuje se primenom aktuarskog metoda kreditiranja projektovane jedinice (Projected Unit Credit Method). Aktuarski dobiti i gubici priznaju se kao prihod ili trošak kada neto kumulativni, nepriznati aktuarski dobiti i gubici za svaki individualni plan na kraju prethodnog izveštajnog perioda pređu iznos od 10% neto utvrđene obaveze naknade na taj dan. Ovi dobiti i gubici priznaju se u toku očekivanog prosečnog preostalog radnog veka zaposlenih koji učestvuju u planu.

Troškovi prethodno ostvarenog rada priznaju se kao rashod na pravolinijskoj osnovi u toku prosečnog perioda u kome naknade postaju zagarrantovane. Ukoliko su naknade zagarrantovane od samog trenutka uvođenja, trošak prethodno ostvarenog rada priznaje se odmah. Neto utvrđenu obavezu naknade čine sadašnja vrednost utvrđene obaveze naknade umanjena za troškove prethodno ostvarenog rada i aktuarske gubitke a uvećana za aktuarske dobitke koji još nisu ispunili kriterijume za priznavanje.

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.3.4. Porez na dobit

Tekući porezi

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

Odloženi porezi

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

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

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

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

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

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva 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.

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.3.4. Porez na dobit (nastavak)

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

3.3.5. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

Trošak amortizacije priznaje se u periodu u kojem je nastao.

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

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.3 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)****3.3.6 Oprema**

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

Amortizacija se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe. Stope amortizacije opreme su usklađene sa stopama amortizacije grupacije Intesa Sanpaolo i one su kao što sledi:

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

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

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

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.3.7 Obezvredenje sredstava

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

3.3.8 Dugoročni finansijski plasmani po osnovu finansijskog lizinga

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

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

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.

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

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.

3.3.9 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca se evidentiraju i vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za ispravku vrednosti za nenaplativa potraživanja. Ispravka vrednosti vrši se kad postoje objektivni dokazi da Društvo neće biti u mogućnosti da izvrši naplatu. Sumnjiva i sporna potraživanja se otpisuju u trenutku kada se identifikuju.

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

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

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

U skladu sa „Odlukom o obavezi davalaca lizinga da drže sredstva rezerve“ koju je donela Narodna Banka Srbije (Službeni glasnik RS 109/2005, 30/2006, 99/2008, i 15/2009), davalac lizinga ima obavezu da sredstva rezerve drži na posebnom deviznom računu otvorenom kod banke. Obavezna rezerva računa se kao 20% od knjigovodstvenog stanja obaveza po kreditima, drugim pozajmicama i dopunskim uplatama iz inostranstva koje davalac lizinga koristi, odnosno primi od 10. decembra 2005 godine.

U 2008. godini Narodna Banka Srbije je donela Odluku o obaveznoj rezervi (Službeni glasnik RS 94/2008, 100/2008,107/2008,110/2008 i 112/08) po kojoj se obavezna rezerva ne obračunava na iznos obaveza u devizama po osnovu depozita i kredita primljenih iz inostranstva u periodu od 01.oktobra 2008. godine do 31. decembra 2009 godine, i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza.

Društvo nije povlačilo nove kredite iz inostranstva u periodu koji obuhvata ova Odluka Narodne Banke Srbije.

3.3.11 Zalihe

Prilikom prevremenog raskida ugovora o finansijskom lizingu, predmet lizinga se oduzima a vrednost finansijskog plasmana se preknjižava na zalihe. Nadalje, vrednovanje oduzetog predmeta lizinga evidentiranog na zalihama utvrđuje se po procenjenoj (fer) vrednosti. Procena vrednosti oduzetog predmeta lizinga vrši se redovno od strane ovlašćenog procenjivača , pri svakoj promeni vrednosti usled značajnih promena cena na tržištu ili promene fizičkog stanja tog predmeta, a najmanje jednom u periodu od godinu dana od prethodne procene. Prilikom procene uzimaju se u obzir tržišni faktori, amortizacija, kao i tehničko stanje predmeta lizinga. Za iznos razlike između finansijskog plasmana po osnovu ugovora o finansijskom lizingu (neamortizovana vrednost) i procenjene vrednosti predmeta lizinga formira se potraživanje za naknadu štete u grupi ostalih kratkoročnih potraživanja, za koje se vrši ispravka vrednosti u istom iznosu.

3.3.12 Obaveze za kamatonosne kredite i pozajmice

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

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3 Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.3.13 Dugoročna rezervisanja

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada:

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

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

Društvo je utvrdilo sadašnju vrednost otpremnina za odlazak u penziju, u skladu sa standardom MRS 19.

4 PRIHODI OD PRODAJE

(u hiljadama dinara)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Prihodi od davanja opreme u finansijski lizing	1.154.019	2.035.437
Prihodi od prodaje vraćenih predmeta lizinga	112.608	20.877
Prihodi od naknada za obradu lizing zahteva	20.627	12.361
Ostali poslovni prihodi	-	2.086
Ukupno prihodi od prodaje	<u>1.287.254</u>	<u>2.070.761</u>

Do smanjenja prihoda od prodaje je došlo kao posledica manjeg valutnog iznosa finansiranja predmeta lizinga u odnosu na 2008. godinu.

Značajan porast prihoda od prodaje vraćenih predmeta lizinga u odnosu na 2008. godinu posledica je povećanog broja raskida ugovora o finansijskom lizingu i oduzimanja predmeta lizinga, što je uzrokovalo i povećanje prodaje istih.

5 OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi u 2009. godini uključuju prihode od zakupa prodajnog mesta Delta Generali po ugovoru o poslovno - tehničkoj saradnji u iznosu RSD 10.389 hiljada i prihode od opomena u iznosu od RSD 3.208 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2009. GODINU

6 NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

(u hiljadama dinara)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Nabavna vrednost prodate robe	1.153.178	2.035.437
Nabavna vrednost vraćenih predmeta lizinga	<u>118.720</u>	<u>24.468</u>
Ukupno nabavna vrednost prodate robe	<u>1.271.898</u>	<u>2.059.905</u>

Do bitnih promena na prethodno prikazanim pozicijama u Bilansu uspeha je došlo iz istih razloga koji su već objašnjeni u napomeni 4.

7 TROŠKOVI MATERIJALA

Od ukupnih troškova materijala koje je Društvo iskazalo u Bilansu uspeha u iznosu od 3.295 hiljada dinara, najvažnija stavka su troškovi kancelarijskog materijala u iznosu od 1.405 hiljada dinara.

8 TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

(u hiljadama dinara)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Troškovi bruto zarada	51.584	40.201
Troškovi poreza i doprinosa	7.059	6.904
Troškovi naknada po ugovoru o delu	-	248
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	-	2
Ostali lični rashodi i naknade	<u>1.355</u>	<u>1.212</u>
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>59.998</u>	<u>48.567</u>

9 OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Troškovi premija osiguranja	2.786	28.148
Troškovi reklame i propagande	2.017	7.556
Troškovi usluga održavanja	6.157	13.027
Troškovi zakupnina	5.533	10.473
Troškovi sajmova	-	2.780
Troškovi platnog prometa	635	932
Troškovi reprezentacije	949	1.550
Usluge omladinskih i studentskih zadruga	1.563	1.585
Troškovi transportnih usluga i PTT usluga	2.004	1.842
Troškovi usluga naplate potraživanja	222	1.991
Troškovi prevođenja i sličnih usluga	325	26
Troškovi konsalting usluga	790	712
Troškovi ostalih usluga	8	-
Troškovi registracije lizing ugovora	1.268	2.078
Troškovi poreza	19.118	30.277
Troškovi revizije	3.074	5.232
Troškovi članarina	669	691
Troškovi praćenja medija	-	192
Troškovi stručne literature	111	111
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	6.650	5.115
Ukupno ostali poslovni rashodi	<u>53.879</u>	<u>114.318</u>

Troškovi premije osiguranja uključuju RSD 2.173 hiljada troškove osiguranja opreme date u finansijski lizing. Značajno smanjenje na poziciji ovih troškova rezultat je činjenice da Društvo od 2009. godine ne vrši plaćanja premija osiguranja za predmete lizinga za sve ugovore o finansijskom lizingu, već plaćanje direktno vrši klijent.

Smanjenje troškova reklame i propagande je nastalo usled smanjenog obima marketing aktivnosti u toku poslovne godine.

Promena sedišta Društva dovela je do značajnog smanjenja troškova zakupa poslovnog prostora.

Troškovi poreza u toku 2009. godine smanjeni su prevashodno kao posledica smanjenja obaveza za kamatu po kreditima iz inostranstva, usled čega su smanjeni i troškovi poreza po odbitku, kao i posledica smanjenja drugih poreza. Troškovi poreza po odbitku u 2009. godini iznose RSD 12.174 hiljada.

U ukupnim troškovima transportnih usluga i PTT usluga najznačajniji troškovi su troškovi poštarina u iznosu RSD 1.020 hiljada.

U troškovima reklame i propagande najznačajniji su troškovi oglašavanja u novinama i časopisima u iznosu RSD 906 hiljada.

9 OSTALI POSLOVNI RASHODI (nastavak)

Troškovi usluga održavanja u toku 2009. godine su sledeći:

(u hiljadama dinara)

Troškovi održavanja softvera Gemikro	5.645
Troškovi održavanja službenih vozila	216
Ostali troškovi održavanja	<u>296</u>
Ukupno	<u><u>6.157</u></u>

Ova pozicija troškova je značajno smanjena u odnosu na prethodnu poslovnu godinu s obzirom da je Društvo u toku 2009. godine koristilo isključivo operativni program Gemikro, dok su u prethodnoj godini paralelno korišćena dva operativna programa zbog migracije podataka.

10 FINANSIJSKI PRIHODI

(u hiljadama dinara)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Prihodi od kamata po finansijskom lizingu	307.157	268.483
Prihodi od kamata po depozitima	77.134	1.468
Prihodi od zatezних kamata	17.224	482
Prihodi od interkalarnih kamata	26.187	25.582
Pozitivne kursne razlike	<u>1.189.118</u>	<u>2.542.156</u>
Ukupno finansijski prihodi	<u><u>1.616.820</u></u>	<u><u>2.838.171</u></u>

Od ukupnih pozitivnih kursnih razlika u 2009. godini, RSD 901.302 hiljada odnosi se na pozitivne kursne razlike po osnovu obračuna potraživanja za finansijski lizing.

Značajna promena na poziciji prihodi od kamata je posledica uvećanog obima kratkoročnih finansijskih plasmana u obliku oročenih depozita.

Društvo je u 2009. godini primenilo sistemski obračun u vidu zatezne kamate za sva kašnjenja u plaćanju dospelih obaveza klijenata **u skladu sa ugovorima**, kao i obračun zatezne kamate kod aktiviranja sredstava obezbeđenja, što je prouzrokovalo višestruko povećanje ovih prihoda u odnosu na prethodnu godinu **kada zatezna kamata nije obračunavana**.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2009. GODINU

11 FINANSIJSKI RASHODI

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Rashodi kamata po kreditima u zemlji	60.110	87.638
Rashodi kamata po kreditima iz inostranstva	122.705	190.231
Rashodi ostalih kamata	199	4.964
Negativne kursne razlike	1.022.315	2.491.194
Ostali finansijski rashodi	<u>377</u>	<u>-</u>
Ukupno finansijski rashodi	<u>1.205.706</u>	<u>2.774.027</u>

Od ukupnog iznosa negativnih kursnih razlika nastalih u 2009. godini, RSD 441.277 hiljada odnosi se na negativne kursne razlike po osnovu obračuna potraživanja za finansijski lizing.

Rashodi kamata po kreditima u zemlji i iz inostranstva su značajno manji u odnosu na 2008. godinu kao posledica smanjenja kamatnih stopa za ove kredite.

Rashodi ostalih kamata su u prethodnoj godini znatno veći jer su obuhvatali zatezne kamate za javne prihode koji su nastali u toku migracije podataka, dok ovih troškova u 2009. godini nije bilo.

12 OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi u iznosu od RSD 33.667 hiljada nastali u toku 2009. godine (2008: RSD 44.555 hiljada) najvećim delom se odnose na prihode od naknade štete po raskidu ugovora o finansijskom lizingu u iznosu RSD 5.928 hiljada i prihode po osnovu refundacije zarada od članica grupacije Intesa Sanpaolo u iznosu RSD 1.487 hiljada.

13 OSTALI RASHODI

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana po osnovu finansijskog lizinga	57.388	60.960
Obezvredenje kratkoročnih potraživanja	235.369	26.344
Obezvredenje nematerijalnih ulaganja	-	3.318
Troškovi sponzorstva	-	1.281
Ostali rashodi	<u>18.490</u>	<u>9.295</u>
Ukupno ostali rashodi	<u>311.247</u>	<u>101.198</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2009. GODINU

13 OSTALI RASHODI (nastavak)

Obezvredenje kratkoročnih finansijskih plasmana u 2009. godini u iznosu RSD 235.369 hiljada ima sledeću strukturu:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009</u>
Obezvredenje dospelih kratkoročnih potraživanja preko 60 dana	170.110
Obezvredenje dospelih kratkoročnih potraživanja do 60 dana	10.244
Obezvredenje potraživanja od kupaca	8.416
Obezvredenje kratkoročnih potraživanja za štete po ugovorima i opštim uslovima po raskidu ugovora	18.880
Obezvredenje kratkoročnih potraživanja za štete po procenama	<u>27.719</u>
	<u>235.369</u>

14 POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit za 2009. godinu i 2008. godinu su sledeće:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Odloženi porez na dobit	(6.560)	-
Tekući porez na dobit	<u>-</u>	<u>-</u>
Porez na dobit, neto prikazan u bilansu uspeha	<u>(6.560)</u>	<u>-</u>

Usklađivanje poreskog rashoda obračunatog na dobit iz poslovanja pre oporezivanja po zakonskoj stopi poreza na dobit, i poreskog rashoda po efektivnoj poreskoj stopi Društva na dan 31. decembra 2009. godine i 31. decembra 2008. godine dat je kao što sledi:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Dobit pre oporezivanja	35.373	(143.615)
Po zvaničnoj poreskoj stopi od 10% (2008: 10%)	3.537	(14.362)
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	12.007	10.890
Ranije nepriznata odložena poreska sredstva po osnovu: Privremenih razlika po osnovu kamata "van dohvata ruke" i sprečavanja utanjene kapitalizacije	(19.025)	(8.914)
Prenosivih poreskih gubitaka	(2.160)	(6.883)
Prenosivih poreskih kredita	(119)	-
Privremenih razlika na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	(183)	-
Prenosivi poreski krediti iz tekuće godine	(173)	-
Nepriznata odložena poreska sredstva po osnovu: Kamata „van dohvata ruke“	-	19.025
Privremenih razlika osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	244
Ostalo	<u>(444)</u>	<u>-</u>
Po efektivnoj poreskoj stopi od 18.54% (2008: 0%)	<u>(6.560)</u>	<u>-</u>

15 NEMATERIJALNA ULAGANJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>Licence i softver</u>
NABAVNA VREDNOST	
Stanje na dan 1. januara 2008	8.841
Stanje na dan 31. decembra 2008	8.841
Nove nabavke	<u>540</u>
Stanje na dan 31. decembra 2009	<u>9.381</u>
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Stanje na dan 1. januara 2008	(1.713)
Amortizacija za godinu	(1.768)
Obezvredenje	<u>(3.318)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2008	(6.799)
Amortizacija za godinu	<u>(703)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2009	<u>(7.502)</u>
NETO SADAŠNJA VREDNOST	
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	<u>(1.879)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2008. godine	<u>(2.042)</u>

Društvo je u toku 2009. godine nabavilo licence za 5 novih modula u programu Gemikro.

16 OSNOVNA SREDSTVA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	Motorna vozila	Nameštaj	Ostala oprema	Avans za osnovna sredstva	Ukupno
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan					
1. januara 2008	7.396	1.983	1.546	-	10.925
Nove nabavke	2.640	437	433	2.977	6.487
Otuđivanje i rashodovanje	-	(2)	(12)		(14)
Stanje na dan 31. decembra 2008	10.036	2.418	1.967	2.977	17.398
Nove nabavke	3.119	267	327	-	3.713
Prenos sa avansa	2.977	-	-	(2.977)	-
Otuđivanje i rashodovanje	(747)	(67)	(224)	-	(1.038)
Stanje na dan 31. decembra 2009	15.385	2.618	2.070	-	20.073
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA					
Stanje na dan					
1. januara 2008	(1.451)	(292)	(311)	-	(2.054)
Amortizacija za godinu	(1.774)	(235)	(429)	-	(2.438)
Otuđivanje i rashodovanje	-	7	7	-	14
Stanje na dan 31. decembra 2008	(3.225)	(520)	(733)	-	(4.478)
Amortizacija za godinu	(3.370)	(326)	(318)	-	(4.014)
Otuđivanje i rashodovanje	510	24	137	-	671
Stanje na dan 31. decembra 2009	(6.085)	(822)	(914)	-	(7.821)
NETO SADAŠNJA VREDNOST					
Stanje na dan					
31. decembra 2009	9.300	1.796	1.156	-	12.252
31. decembar 2008	6.811	1.898	1.234	-	12.920

Društvo je u toku 2009. godine nabavilo dva putnička vozila i aktiviralo jedno putničko vozilo nabavljeno 2008. godine za koje je na dan 31. decembra 2008. godine iskazalo avans za osnovna sredstva u iznosu RSD 2.977 hiljada. Društvo je otuđilo jedno putničko vozilo, kao što je i izvršilo nabavku računarske opreme, nameštaja i ostalu opreme neophodne za odvijanje svakodnevnog poslovanja.

17 DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finasijski plasmani Društva na dan 31. decembra 2009. godine iznose RSD 3.872.720 hiljada. Na dan 31. decembra 2009. godine, deo dugoročnih finansijskih plasmana koji dospeva do godinu dana reklasifikovan je u okviru pozicije kratkoročnih finansijskih plasmana (Napomena 20):

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2009	31. decembar 2008
Deo dugoročnih finansijskih plasmana sa rokom dospeća do godinu dana	1.253.540	1.397.626
Ispravka vrednosti dugoročnih fin.plasmana sa rokom dospeća do godinu dana	(36.800)	(15.244)
(Napomena 20)	1.216.740	1.382.382
Deo dugoročnih finansijskih plasmana sa rokom dospeća preko godinu dana	2.701.183	2.600.007
Ispravka vrednosti dugoročnih fin.plasmana sa rokom dospeća preko godinu dana	(82.003)	(48.318)
	2.619.180	2.551.689

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

Ugovori o finansijskom lizingu

Ugovori o finansijskom lizingu zaključeni su na period od 2 do 7 godina, pri čemu Zakon o finansijskom lizingu („ Službeni glasnik Rs br. 61/2005“) definiše da period na koji je zaključen ugovor ne sme biti manji od 2 godine.

Društvo je u toku 2009. godine realizovalo novu vrstu plasmana, dugoročne plasmane po ugovorima o finasijskom lizingu u dinarima sa promenljivom kamatnom stopa koja se usklađuje sa kretanjem referentne kamatne stope Belibor.

U skladu sa ugovorima, pravo vlasništva se prenosi primaocu lizinga, po ugovorenoj otplati lizing rata. U 2009. godini naknada za obradu zahteva obračunavala se u proseku u iznosu od 1,38% od bruto nabavne vrednosti predmeta lizinga. Nominalne kamatne stope za ugovore o finansijskom lizingu odobrene u 2009. godini su se kretale u rasponu od 4,36% do 13,12% godišnje. Prosečna stopa učešće klijenata po osnovu ugovora o finansijskom lizingu u 2009. godini bila je 18,46 % od neto nabavne vrednosti predmeta lizinga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2009. GODINU

18 ZALIHE

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2009</u>	<u>31. decembar 2008</u>
Roba - oduzeti predmeti lizinga	160.693	8.466
Dati avansi	<u>1.741</u>	<u>287.205</u>
	<u>162.434</u>	<u>295.671</u>

Na dan 31. decembra 2009. godine roba na putu u iznosu RSD 160.693 hiljada odnosi se na oduzete predmete lizinga od klijenata, koji su namenjeni ponovnom aktiviranju kroz ugovore o finansijskom lizingu ili za prodaju. Značajno povećanje stanja na kraju 2009. godine u odnosu na prethodnu godinu je rezultat kontinuiranih aktivnosti u toku godine na oduzimanju predmeta lizinga od korisnika kojima su raskinuti ugovori o finansijskom lizingu. Vrednost vraćenih predmeta lizinga na zalihama se vodi po fer vrednosti procenjenoj od strane ovlašćenih procenjivača (Napomena 3.3.10.)

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

19 POTRAŽIVANJA

Struktura kratkoročnih potraživanja Društva na dan 31. decembra 2009. godine može se prikazati na sledeći način :

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>Kratkoročna potraživanja, bruto</u>	<u>Ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja</u>	<u>Kratkoročna potraživanja, neto</u>
Dospela potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	394.290	(262.781)	131.509
Potraživanja od kupaca	16.211	(8.415)	7.796
Potraživanja za kamatu	131	-	131
Potraživanja za naknadu štete	46.906	(46.599)	307
Ostala potraživanja	<u>1.953</u>	<u>-</u>	<u>1.953</u>
Ukupno kratkoročna potraživanja na dan 31. decembra 2009. godine	<u>459.491</u>	<u>(317.795)</u>	<u>141.696</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2009. GODINU

20 KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročne finansijske plasmane Društva na dan 31. decembra 2009. godine čine oročeni depoziti i deo reklasifikovanih dugoročnih plasmana koji dospevaju do godinu dana (Napomena 17).

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2009</u>	<u>31. decembar 2008</u>
Oročeni depoziti	973.982	-
Dugoročni finansijski plasmani koji dospevaju do godinu dana (Napomena 17)	1.253.540	1.397.626
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana koji dospevaju do godinu dana (Napomena 17)	<u>(36.800)</u>	<u>(15.244)</u>
	<u>2.190.722</u>	<u>1.382.382</u>

Na dan 31. decembra 2009. godine, Društvo ima oročene depozite na računima Banca Intesa a.d. Beograd u iznosu RSD 973.982 hiljade. Od ukupnog iznosa oročenih depozita, depoziti sa ugovorenim valutnom klauzulom iznose RSD 113.982 hiljada i periodom oročenja od 182 dana.

21 GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovinu Društva sačinjavaju sredstva na dinarskim i deviznim tekućim računima kao i obavezna devizna rezerva.

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2009</u>	<u>31. decembar 2008</u>
Tekući račun	8.006	238
Devizni račun	1.072	635
Obavezna devizna rezerva	<u>747.238</u>	<u>688.498</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>756.316</u>	<u>689.371</u>

Društvo je u toku 2009. godine obavljalo poslove dinarskog platnog prometa preko računa kod Banca Intesa a.d., Beograd. Saldo na računima je bio sledeći:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2009</u>	<u>31. decembar 2008</u>
Banca Intesa a.d., Beograd	7.766	-
Piraeus Bank a.d., Beograd	156	155
Hypo Alpe Adria Bank a.d., Beograd	<u>84</u>	<u>83</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.006</u>	<u>238</u>

22 POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2009</u>	<u>31. decembar 2008</u>
Potraživanja po osnovu PDV-a	-	6.876
Unapred obračunata interkalarna kamata	1.510	13.361
Unapred ukalkulisani prihodi od kamata po finansijskim plasmanima	12.151	-
Unapred obračunata kamata po oročenim depozitima	74.897	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	<u>1.514</u>	<u>3.532</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>90.072</u>	<u>23.769</u>

Unapred obračunata kamata po finansijskim plasmanima odnosi se na obračun razgraničenja kamate na dan 31. decembra 2009. godine po svim ugovorima o finansijskom lizingu kod kojih rate dospevaju u sledećem mesecu.

Unapred obračunata kamata po oročenim depozitima se odnosi na obračun razgraničenja kamate na dan 31. decembra 2009. godine za ugovor o oročenom depozitu koji dospeva 30. marta 2010. godine.

23 KAPITAL

Osnovni kapital

Rešenjem Agencije za privredne registre broj 29167/2009 od 31. marta 2009. godine izvršena je dokapitalizacija Društva od strane domaćeg osnivača Banca Intesa a.d., Beograd u iznosu od RSD 935.000 hiljada. Takođe, Društvo je istog dana izvršilo pokriće ostvarenih gubitaka iz ranijih godina u iznosu od RSD 395.360 hiljada, na teret osnovnog kapitala. Pokriće gubitaka iz ranijih godina izvršeno u iznosu srazmernom učešću u kapitalu od strane Banca Intesa AD Beograd i CIB Leasing Budimpešta.

Nakon ovih promene došlo je i do promena u učešću osnivača u ukupnom kapitalu kao što je opisano u Napomeni 1.

Osnovni kapital se može prikazati kao što je dato u narednoj tabeli :

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009.</u>	<u>Učešće %</u>	<u>2008.</u>	<u>Učešće %</u>
Osnovni kapital				
Banca Intesa a.d. Beograd	947.941	98,71%	214.575	51,00%
CIB Leasing Ltd Budimpešta, Mađarska	<u>12.433</u>	<u>1,29%</u>	<u>206.160</u>	<u>49,00%</u>
Ukupno osnovni kapital	<u>960.374</u>	<u>100,00%</u>	<u>420.735</u>	<u>100,00%</u>

Neraspoređena dobit

Društvo je na dan 31. decembra 2009. godine ostvarilo dobit od RSD 41.933 hiljada koja je u bilansu stanja iskazana na poziciji neraspoređene dobiti.

24 DUGOROČNA REZERVISANJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2009	31. decembar 2008
Rezervisanja za otpremnine zaposlenima pri odlasku u penziju	5.560	1.539
Naknada za neiskorišćene dane godišnjeg odmora	1.204	-
	6.764	1.539

25 DUGOROČNI KREDITI

U toku 2009. godine Društvo je koristilo dugoročne kredite u zemlji od Banca Intesa a.d., Beograd, dok su dugoročni krediti iz inostranstva dati od strane Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris i Intesa Sanpaolo S.p.A. U toku 2009. godine nije bilo povlačenja novih kredita iz inostranstva, a Društvo je otplatilo deo dugoročnog kredita iz inostranstva u iznosu od 200 hiljada CHF.

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2009	31. decembar 2008
Dugoročni krediti u zemlji - indeksirani u EUR	491.508	724.787
Dugoročni krediti u zemlji - indeksirani u CHF	314.902	398.304
Dugoročni krediti iz inostranstva u EUR	2.972.554	3.101.034
Dugoročni krediti iz inostranstva u CHF	372.274	354.939
	4.151.238	4.579.064

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana reklasifikovan je na dan 31. decembra u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza (Napomena 26).

26 KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Ukupan iznos kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 31. decembra 2009. godine se odnosi na obaveze prema članicama Intesa Sanpaolo grupe.

Na dan 31. decembra 2009. godine ukupan iznos kratkoročnih finansijskih obaveza odnosi se na reklasifikovan deo dugoročnih kredita koji dospeva do godinu dana (Napomena 25).

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2009	31. decembar 2008
Kratkoročna pozajmica za pokriće minusa na tekućem računu	-	24.163
Deo dugoročnih kredita u zemlji koji dospevaju do godinu dana	344.383	373.978
Deo dugoročnih kredita iz inostranstva koji dospevaju do godinu dana	383.555	-
	727.938	398.141

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2009. GODINU

27 OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2009	31. decembar 2008
Primljeni avansi i garantni depoziti	5.660	7.542
Dobavljači u zemlji	2.211	1.948
Dobavljači u inostranstvu	-	7
Ostale obaveze iz poslovanja	89	63
	7.960	9.560

28 OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Društvo je u 2009. godini prvi put iskazalo finansijske plasmane po osnovu finasijskog lizinga po neto principu, bez buduće kamate. Stoga je i uporedni podatak za 2008. godinu korigovan za iznos buduće kamate RSD 672.015 hiljada, koja je u prošlogodišnjem izveštaju iskazana u okviru pozicije pasivnih vremenskih razgraničenja.

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2009	31. decembar 2008
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	4.005	6.618
Obaveze prema zaposlenima	58	33
Ostale kratkoročne obaveze	9.352	1.120
PVR obaveza po osnovu kamata za dugoročne kredite	13.953	33.185
PVR unapred obračunatih prihoda budućeg perioda	38.392	38.631
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	16.193	13.906
	81.953	93.493

29 OBAVEZE PO OSNOVU POREZA ZA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

Društvo je na ovim pozicijama na dan 31. decembra 2009. godine iskazalo stanje konačne obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost za obračunski period kao i iznose po osnovu obračunatih obaveza poreza po odbitku na stanje razgraničenih obaveza za kamatu po kreditima primljenim iz inostranstva za deo koji pripada obračunskom periodu na dan 31. decembra 2009. godine.

Manji iznos obaveza za porez po odbitku na kraju perioda u odnosu na prethodnu godinu je u direktnoj vezi sa smanjenim pasivnim vremenskim razgraničenjima koja se odnose na kamatu po kreditima iz inostranstva.

<i>(u hiljadama dinara)</i>	31. decembar 2009	31. decembar 2008
Obaveza za porez na dodatu vrednost	1.401	9.313
Obaveze po osnovu poreza po odbitku - kalkulativne	1.550	3.702
	2.951	13.015

30 POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2009. godine protiv Društva je pokrenut jedan sudski spor. Utuženi iznos je RSD 8.669 hiljada. Za navedenu tužbu rukovodstvo nije izvršilo procenu rezervisanja, jer nije verovatno da će ishod sudskog spora biti na štetu Društva.

31 POVEZANE STRANE

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

A) Na dan 31. decembra 2009. godine, Društvo ima sledeće odnose sa osnivačem Banca Intesa a.d., Beograd:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2009</u>	<u>31. decembar 2008</u>
Potraživanja od Banca Intesa a.d. Beograd		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	756.056	689.133
Neto ulaganja u finansijski lizing	29.754	37.682
Oročeni depoziti	973.982	-
Potraživanja za kamatu po oročenim depozitima	131	-
Unapred obračunata kamata po oročenim depozitima	74.897	-
Ukupno potraživanja od Banca Intesa a.d. Beograd	<u>1.834.820</u>	<u>726.815</u>
Obaveze prema Banca Intesa a.d. Beograd		
Obaveze za kamatu	4.005	6.552
Kratkoročne finansijske obaveze	344.382	398.141
Dugoročne finansijske obaveze	806.411	1.123.090
Ostale obaveze	89	-
Ukupno obaveze prema Banca Intesa a.d. Beograd	<u>1.154.887</u>	<u>1.527.783</u>

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

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Prihodi		
Prihodi od prodaje	8.574	8.674
Ostali poslovni prihodi	-	-
Finansijski prihodi - kamata	76.313	3.881
Finansijski prihodi - kursne razlike	139.353	320.426
Ostali prihodi	-	-
Ukupno prihodi	<u>224.240</u>	<u>332.981</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2009. GODINU

31. POVEZANE STRANE (nastavak)

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Rashodi		
Nabavna vrednost prodate robe	8.555	8.674
Troškovi materijala	5	15
Ostali poslovni rashodi	6.201	581
Finansijski rashodi - kamate	60.488	75.866
Finansijski rashodi - kursne razlike	187.635	406.567
Ostali rashodi	-	26
Ukupno rashodi	<u>262.884</u>	<u>491.729</u>

B) Na dan 31. decembra 2009. godine, Društvo je imalo sledeće obaveze prema Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris i Intesa Sanpaolo S.p.A.:

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>31. decembar 2009</u>	<u>31. decembar 2008</u>
Obaveze prema povezanim stranama iz inostranstva		
Dugoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A.	2.865.383	2.658.565
Dugoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris	479.444	797.409
Kratkoročne finansijske obaveze - Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris	383.555	-
	<u>3.728.382</u>	<u>3.455.974</u>

<i>(u hiljadama dinara)</i>	<u>2009</u>		<u>2008</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>
Prihodi				
Finansijski prihodi -kursne razlike	<u>81.474</u>	<u>26.567</u>	<u>253.595</u>	<u>90.898</u>
Ukupno prihodi	<u>81.474</u>	<u>26.567</u>	<u>253.595</u>	<u>90.898</u>

31 POVEZANE STRANE (nastavak)

	2009		2008	
	Intesa Sanpaolo S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris	Intesa Sanpaolo S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A. Succursale de Paris
<i>(u hiljadama dinara)</i>				
Rashodi				
Finansijski rashodi - kamate	96.691	26.013	144.302	45.929
Finansijski rashodi - kursne razlike	305.585	88.335	569.569	170.702
Ostali poslovni rashodi - porez po odbitku	11.835	1.889	18.314	1.916
Ukupno rashodi	414.111	116.237	732.185	218.547

C) Članovima Nadzornog odbora Društva u toku 2009. godine nisu isplaćene nikakve naknade.

U toku 2009. godine menadžmentu Društva su isplaćene naknade zarada i to u sledećim iznosima:

<u>Opis</u>	<u>(U hiljadama dinara)</u>
Ukupna bruto zarada	23.024
Ukupna neto zarada	16.869

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizik je sastavni deo poslovanja finansijskih institucija i nemoguće ga je u potpunosti eliminisati. Bitno je međutim da se rizicima upravlja na takav način da se oni svedu u granice prihvatljive za sve zainteresovane strane: vlasnike kapitala, davaoca lizinga, korisnika lizinga, regulatora. Upravljanje rizicima je proces neprekidnog identifikovanja, procene, merenja, praćenja i kontrole izloženosti Društva rizicima. Važan deo procesa upravljanja rizicima je i izveštavanje i ublažavanje rizika. Adekvatan sistem upravljanja rizicima je važan element u obezbeđivanju stabilnosti Društva i profitabilnost njenog poslovanja.

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

- kreditnom riziku,
- riziku likvidnosti i
- tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kamatnih stopa, devizni rizik i ostale tržišne rizike)
- operativnom riziku

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

Rukovodstvo je odgovorno za uspostavljanje adekvatnog sistema za upravljanje rizicima i njegovu doslednu primenu u praksi.

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

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

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

Radi primene posebnog i jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti, u primeni upravljanja rizicima uključen je Sektor za upravljanje rizicima i Sektor za upravljanje kreditiranjem Banca Intesa a.d., Beograd.

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

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

Društvo je u 2009. godini formiralo Stručno telo za upravljanje lošim plasmanima. Zadatak Stručnog tela je da daje preporuke za iznalaženje najboljih mogućih rešenja u situacijama kod loših plasmana.

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1 KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik predstavlja rizik da jedna ugovorna strana ne ispuni svoju obavezu i tako izazove finansijski gubitak druge strane. Društvo svojim internim aktima i procedurama kreira sistem upravljanja kreditnim rizikom i svodi kreditni rizik na prihvatljiv nivo. Upravljanje kreditnim rizikom obuhvata utvrđivanje limita nivoa kreditnog rizika u odnosu na jednog ili više dužnika.

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

- nivou komitenta
- nivou grupe povezanih lica
- na nivou ukupnog kreditnog portfolija

Na osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji sa Banca Intesa a.d., Beograd ocena kreditne sposobnosti svakog klijenta nakon podnošenja zahteva za odobrenje plasmana odvija se na sledeći način: Društvo prikuplja svu neophodnu dokumentaciju od klijenata koja je potreban 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 daje predlog odluke o odobrenju plasmana.

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

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

Upravljanje kreditnim rizikom se sprovodi i prihvatanjem adekvatnih instrumenata obezbeđenja otplate plasmana, formiranjem ispravki vrednosti potraživanja po osnovu plasmana kao i utvrđivanjem adekvatne cene plasmana koja pokriva rizik plasmana.

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

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1 KREDITNI RIZIK (nastavak)

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

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

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

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

Na osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji Sektor za upravljanje rizicima Banca Intesa a.d., Beograd vrši procenu obezvređenja dugoročnih finansijskih plasmana društva.

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

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

32.1.1 Kvalitet portfolia

Društvo upravlja kvalitetom finansijskih sredstava koristeći internu klasifikaciju plasmana. U sledećoj tabeli je prikazan kvalitet portfolia za bruto plasmane po tipovima plasmana i on na dan 31. decembar 2009. godine izgleda:

	<u>Visok stepen kvaliteta</u>	<u>Standa- rdni stepen kvaliteta</u>	<u>Substa- ndardni stepen kvaliteta</u>	<u>Nenaplativi sporni</u>	<u>Stanje na dan 31. decembar 2009. godine</u>
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd (Napomena 31)	29.754	-	-	-	29.754
Plasmani komitentima:					
Korporativni plasmani	933.350	445.576	60.958	35.206	1.475.091
Mala i srednja preduzeća	1.337.069	551.275	224.641	314.451	2.427.437
Fizička lica	243.778	22.679	4.066	10.194	280.717
Poljoprivrednici	46.767	7.713	-	81.534	136.013
Ukupno	2.590.719	1.027.243	289.666	441.385	4.349.013

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2009. GODINU

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1 KREDITNI RIZIK (nastavak)

32.1.1 Kvalitet portfolija (nastavak)

Kvalitet portfolija za bruto plasmane po tipovima plasmana na dan 31. decembra 2008. godine:

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substa- ndardni stepen kvaliteta	Nenaplativi sporni	Stanje na dan 31. decembar 2008. godine
Plasmani povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd (Napomena 31)	37.682	-	-	-	37.682
Plasmani komitentima:					
Korporativni plasmani	1.164.823	191.383	57.924	80.064	1.494.195
Mala i srednja preduzeća	1.372.275	547.324	259.645	88.333	2.267.577
Fizička lica	277.511	22.907	7.294	10.840	318.552
Poljoprivrednici	7.796	32.992	2.805	75.866	119.459
Ukupno	2.860.086	794.607	327.668	255.103	4.237.464

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

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substa- ndardni stepen kvaliteta	Nenaplativi sporni	Stanje na dan 31. decembar 2009. godine
Ispravka vrednosti potraživanja povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd					
Ispravke komitentima:					
Korporativni plasmani	2.438	10.071	10.272	19.515	42.296
Mala i srednja preduzeća	3.013	14.586	30.599	205.152	253.350
Fizička lica	488	391	488	3.765	5.132
Poljoprivrednici	139	323		80.343	80.805
Ukupno	6.078	25.371	41.359	308.775	381.583

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1 KREDITNI RIZIK (nastavak)

32.1.1 Kvalitet portfolia (nastavak)

Kvalitet portfolija - ispravke vrednosti plasmana po tipovima plasmana na dan 31. decembra 2008. godine.

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandar dni stepen kvaliteta	Nenaplativi sporni	Stanje na dan 31. decembar 2008. godine
Ispravka vrednosti potraživanja povezanom licu Banca Intesa a.d. Beograd					
Ispravke komitentima:					
Korporativni plasmani	-	1.938	470	7.780	10.188
Mala i srednja preduzeća	-	6.824	13.946	16.484	37.254
Fizička lica	-	202	292	27.303	27.797
Poljoprivrednici	558	276	2.805	68.191	71.831
Ukupno	558	9.240	17.514	119.758	147.070

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1 KREDITNI RIZIK (nastavak)

32.1.1 Kvalitet portfolija (nastavak)

Kvalitet portfolija za neto plasmane na dan 31. decembra 2009. godine i 31. decembra 2008. godine se može prikazati u sledećim tabelama:

	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substa- ndardni stepen kvaliteta	Nenaplativi sporni	Stanje na dan 31. decembar 2009. godine
Plasmani povezanom licu					
Banca Intesa a.d. Beograd	29.754	-	-	-	29.754
Plasmani komitentima:					
Korporativni plasmani	930.913	435.506	50.686	15.691	1.432.795
Mala i srednja preduzeća	1.334.056	536.689	194.043	109.300	2.174.087
Fizička lica	243.290	22.288	3.578	6.429	275.585
Poljoprivrednici	46.628	7.390	-	1.191	55.208
Ukupno	2.584.641	1.001.872	248.307	132.610	3.967.430
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substa- ndardni stepen kvaliteta	Nenaplativi sporni	Stanje na dan 31. decembar 2008. godine
Plasmani povezanom licu					
Banca Intesa a.d. Beograd	37.682	-	-	-	37.682
Plasmani komitentima:					
Korporativni plasmani	1.164.823	189.445	57.454	72.285	1.484.008
Mala i srednja preduzeća	1.372.275	540.501	245.698	71.849	2.230.322
Fizička lica	277.511	13.244	-	-	290.754
Poljoprivrednici	7.238	32.716	-	7.675	47.628
Ukupno	2.859.528	775.905	303.153	151.808	4.090.394

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1 KREDITNI RIZIK (nastavak)

32.1.1 Kvalitet portfolia (nastavak)

Starosna struktura dospelih plasmana visokog i standardnog stepena kvaliteta

Starosna analiza plasmana komitentima koji su dospeli a visokog su standarda kvaliteta na dan 31. decembra 2009. godine i 31. decembra 2008. godine prikazana je kako sledi:

	<u>Do 30 dana</u>	<u>Od 31 do 60 dana</u>	<u>Od 61 do 90 dana</u>	<u>Više od 91 dan</u>	Stanje na dan 31. decembar 2009. godine
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	13.064	683	149	-	13.896
Mala i srednja preduzeća	24.713	7.544	2.041	647	34.946
Fizička lica	1.574	393	38	-	2.005
Poljoprivrednici	870	14	1.073	-	1.956
Ukupno	40.221	8.634	3.301	647	52.803

	<u>Do 30 dana</u>	<u>Od 31 do 60 dana</u>	<u>Od 61 do 90 dana</u>	<u>Više od 91 dan</u>	Stanje na dan 31. decembar 2008. godine
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	13.235	1.235	714	586	15.769
Mala i srednja preduzeća	18.720	10.030	3.958	3.837	36.545
Fizička lica	2.048	340	82	456	2.926
Poljoprivrednici	2.908	38	3	558	3.507
Ukupno	36.910	11.643	4.757	5.436	58.747

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1 KREDITNI RIZIK (nastavak)

32.1.2 Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Maksimalna izloženost kreditnom riziku - geografska područja 2009

	Plasmani bankama	Plasmani ostalim komitentima	Ispravka vrednosti	U hiljadama dinara Stanje na dan 31. decembra 2009. godine
Beograd	29.754	2.293.522	190.096	2.133.180
Vojvodina	-	871.051	64.667	806.384
Ostatak Srbije	-	1.154.686	126.820	1.027.866
Ukupno Srbija	29.754	4.319.259.00	381.583.00	3.967.430

Maksimalna izloženost kreditnom riziku - geografska područja 2008

	Plasmani bankama	Plasmani ostalim komitentima	Ispravka vrednosti	U hiljadama dinara Stanje na dan 31. decembra 2008. godine
Beograd	37.709.00	2.045.400	47.628	2.035.481
Vojvodina	-	920.578	27.452	893.126
Ostatak Srbije	-	1.233.778	71.990	1.161.788
Ukupno Srbija	37.709	4.199.756	147.070	4.090.395

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1 KREDITNI RIZIK (nastavak)

32.1.2 Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Analiza izloženosti Društva kreditnom riziku, po sektorima na dan 31. decembra 2009. godine i na dan 31. decembra 2008. godine prikazana je u sledećoj tabeli :

Sektorska struktura	Bruto maksimalna izloženost na dan 31. decembra 2009. godine	Neto maksimalna izloženost na dan 31. decembra 2009. godine	Bruto maksimalna izloženost na dan 31. decembra 2008. godine	Neto maksimalna izloženost na dan 31. decembra 2008. godine
1 Poljoprivreda, lov, šumarstvo, vodoprivreda i ribarstvo	273.978	173.142	736.707	658.649
2 Preradivačka industrija	945.803	883.958	655.281	653.363
3 Gradjevinarstvo	229.167	188.580	213.411	208.662
4 Trgovina na veliko i trgovina na malo; opravka motornih vozila, motocikla i predmeta za ličnu upotrebu i domaćinstvo	604.998	527.839	686.348	660.731
5 Hoteli i restorani	40.349	39.161	35.090	35.001
6 Saobraćaj, skladištenje i veze	1.098.217	1.047.471	1.083.897	1.073.802
7 Finansijsko poslovanje	32.822	32.815	40.201	40.140
8 Zdravstvo i socijalni rad	11.093	11.054	32.445	28.858
9 Ostale delatnosti	815.605	771.594	322.142	302.139
10 Fizička lica	296.981	291.816	431.943	429.050
Ukupno:	4.349.013	3.967.430	4.237.465	4.090.395

32.1.3 Rizik izloženosti

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

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

Neto plasmani 20 najvećih klijenata su 1.757.966 hiljada dinara i oni imaju izloženost prema kapitalu 175,39%. Svi ostali klijenti sa ukupnim neto plasmanima od 2.209.464 hiljada dinara imaju izloženost prema kapitalu 220,44%.

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.1 KREDITNI RIZIK (nastavak)

Procena obezvređenja finansijskih sredstava

Struktura obezvređenja finansijskih sredstava na dan 31. decembra 2009. godine i na dan 31. decembra 2008. godine prikazana je kao što sledi:

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

	Bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravka vrednosti	Neto bilansna aktiva koja se klasifikuje
Fizička lica	318.552	2.451	316.101
Pravna lica	3.799.453	72.789	3.726.665
Poljoprivrednici	119.459	71.831	47.628
Ukupno	4.237.464	147.070	4.090.394

Pokazatelji kvaliteta aktive:

1) Racio kredita u docnji iznosi 7,60%. Racio pokazuje odnos stanja kredita koji su u docnji većoj od 90 dana u odnosu na stanje svih plasmana Društva.

2) Racio nenaplativih i spornih kredita iznosi 3.60%. Racio pokazuje odnos stanja kredita klasifikovanih u kategoriju nenaplativa i sporna u odnosu na stanje svih plasmana Društva.

3) Racio kreditne izloženosti iznosi 24,30%. Racio pokazuje neto stanje kredita u docnji većoj od 90 dana i kapitala.

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2 RIZIK LIKVIDNOSTI

Likvidnost Društva je njegova sposobnost da u roku izvršava dospele obaveze, i zavisi pre svega od ročne usklađenosti aktive i pasive Društva, odnosno od usklađenosti priliva i odliva sredstava.

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

Ciljevi upravljanja likvidnošću obuhvataju:

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

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

Sektor za finansije i operativne poslove je odgovoran za merenje i praćenje stanja likvidnosti kao i za redovnu izradu izveštaja koji prikazuju uticaj pomeranja različitih kategorija aktive i pasive Društva na likvidnosnu poziciju. U projekcijama priliva i odliva uzima se u obzir i izračunati istorijski procenat naplativosti dospelih potraživanja (koeficijent ponašanja) kako onih koje u budućem periodu dospevaju, tako i dospelih a nenaplaćenih potraživanja. Takođe Društvo ima i ugovorene okvirne kreditne linije, kao instrument za upravljanje likvidnošću na dan 31. decembar 2009. godine i to:

- Overdraft u vrednosti od 50.000.000 dinara
- Okvirnu kreditnu liniju u vrednosti od 5 miliona EUR

Na sledećem izveštaju o ročnoj usklađenosti na dan 31. decembra 2009. godine može se zaključiti da postoji visok nivo likvidnosti, naročito u periodu od narednih 18 meseci.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2009. GODINU

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.2 RIZIK LIKVIDNOSTI (nastavak)

Rizik likvidnosti i upravljanje finansijski sredstvima na dan 31. decembra 2009. godine

	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Od godinu dana do osamnaest meseci	Od osamnaest meseci do pet godina	Preko pet godina	Bez definisane ročnosti	Ukupno
I) AKTIVA									
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9.078	-	-	-	-	-	-	747.238	756.316
Oročeni depoziti	67.506	906.476	-	-	-	-	-	-	973.982
Dospela potraživanja po osnovu kamata	131	-	-	-	-	-	-	-	131
Potraživanja od kupaca	-	-	-	-	-	-	-	7.796	7.796
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	2.260	2.260
Plasmani po finansijskom lizingu	234.479	206.461	288.370	615.759	577.625	1.969.680	75.056	-	3.967.430
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	1.879	1.879
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-	-	12.252	12.252
Odložena poreska sredstva	-	-	-	6.560	-	-	-	-	6.560
Ostala sredstva	14.642	75.133	713	481	-	-	-	161.536	252.505
UKUPNO AKTIVA	325.836	1.188.070	289.083	622.800	577.625	1.969.680	75.056	932.961	5.981.111
II) PASIVA									
Kreditni	5.484	411.219	124.431	186.803	193.719	3.932.348	25.171	-	4.879.175
Obaveze po osnovu kamata i naknada	4.005	13.953	-	-	-	-	-	-	17.958
Dobavljači	-	-	-	-	-	-	-	2.211	2.211
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	6.764	6.764
Obaveze za poreze	2.801	151	-	-	-	-	-	-	2.952
Ostale obaveze	235	-	2.014	-	-	-	-	67.495	69.744
UKUPNO OBAVEZE	12.525	425.323	126.445	186.803	193.719	3.932.348	25.171	76.470	4.978.804
KAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	1.002.307	1.002.307
UKUPNO PASIVA	12.525	425.323	126.445	186.803	193.719	3.932.348	25.171	1.078.777	5.981.111
ROČNA NEUSKLADJENOST	313.311	762.747	162.638	435.997	383.906	(1.962.668)	49.885	(145.816)	-

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3 TRŽIŠNI RIZIK

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

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

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

Gotovo sve vrste predmeta lizinga beleže pad vrednosti, a naročito značajnu promenu vrednosti imale su vrednosti opreme kako zbog tržišnih tako i usled tehnoloških razloga.

32.3.1 Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3 TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

32.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa 31. decembra 2009.

SVE VALUTE	Do mesec dana	Ukupno od tri do šest meseci	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Od godinu dana do osamnaest meseci	Od osamnaest meseci do pet godina	Preko pet godina	Kamatno neosetljivo	Ukupno
AKTIVA									
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	-	-	1.879	1.879
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-	-	12.252	12.252
Plasmani po osnovu finansijskog lizinga	19.966	3.870.965	6.434	13.015	16.829	40.222	-	-	3.967.430
Kratkoročna potraživanja	-	-	-	-	-	-	-	10.186	10.186
Depoziti	860.000	113.982	-	-	-	-	-	-	973.982
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	-	-	-	756.316	756.316
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	6.560	6.560
Ostala sredstva	74.897	-	-	-	-	-	-	177.609	252.506
UKUPNA AKTIVA	954.863	3.984.947	6.434	13.015	16.829	40.222	-	964.802	5.981.111

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3 TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

32.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

SVE VALUTE	Do mesec dana	Ukupno od tri do šest meseci	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Od godinu dana do osamnaest meseci	Od osamnaest meseci do pet godina	Preko pet godina	Kamatno neosetljivo	Ukupno
Krediti	1.150.793	3.728.382	-	-	-	-	-	-	4.879.175
Obaveze po osnovu kamata i naknada	-	-	-	-	-	-	-	17.958	17.958
Dobavljači	-	-	-	-	-	-	-	2.211	2.211
Rezervisanja	-	-	-	-	-	-	-	6.764	6.764
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	-	-	2.952	2.952
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	-	69.744	69.744
UKUPNO OBAVEZE	1.150.793	3.728.382	-	-	-	-	-	99.629	4.978.804
KAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	1.002.307	1.002.307
UKUPNO PASIVA	1.150.793	3.728.382	-	-	-	-	-	1.101.936	5.981.111
PERIODIČNI GAP NA DAN 31.DECEMBAR 2009	(195.930)	256.564	6.434	13.015	16.829	40.222	-	(137.133)	-
KUMULATIVNI GAP	(195.930)	60.634	67.068	80.083	96.912	137.134	137.134	-	-

32 UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3 TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

32.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Ukupan kumulativni GAP do godinu dana iznosi RSD 80.083 hiljada, i može se smatrati prihvatljivim nivom kamatne usklađenosti.

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

32.3.2. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usled promene deviznog kursa. Načelo zaštite od deviznog rizika Društva je da se ostvari i održava devizna aktiva najmanje u obimu deviznih obaveza odnosno devizne pasive. Takođe, ovaj odnos je usaglašen sa stanovišta rokova dospelosti deviznih potraživanja i deviznih obaveza.

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

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

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

Tokom 2009. godine, Društvo je strogo vodilo računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, gde je ovaj pokazatelj uvek bio na nivou koji je u definisanim okvirima.

Sledeća tabela pokazuje uticaj promena deviznog kursa na profit Banke:

Scenario	(u hiljadama dinara)	
	Efekat na bilans uspeha 2009	Efekat na bilans uspeha 2008
10% depresijacija dinara	2.327	4.471
20% depresijacija dinara	4.653	8.941

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.3. TRŽIŠNI RIZIK (nastavak)

32.3.3. Devizni rizik (nastavak)

Sledeće tabele prikazuju izloženost Društva deviznom riziku:

(u hiljadama dinara)

	<u>EUR</u>	<u>CHF</u>	<u>Ukupno</u>
Devizna pozicija na dan			
31. decembra 2009. godine			
Ukupna devizna aktiva	4.122.557	761.077	4.883.634
Ukupna devizna pasiva	<u>4.150.035</u>	<u>765.963</u>	<u>4.915.998</u>
Neto otvorena devizna pozicija	<u>(27.479)</u>	<u>(4.885)</u>	<u>(32.364)</u>
Kapital			1.002.307
Pokazatelj deviznog rizika			3,23%

	<u>EUR</u>	<u>CHF</u>	<u>Ukupno</u>
Devizna pozicija na dan			
31. decembra 2008. godine			
Ukupna devizna aktiva	4.221.216	821.538	5,042,753
Ukupna devizna pasiva	<u>4.128.644</u>	<u>865.133</u>	<u>4,993,777</u>
Neto otvorena devizna pozicija	<u>92.571</u>	<u>(43.595)</u>	<u>48.976</u>
Kapital			420.735
Pokazatelj deviznog rizika			11,64%

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

32.4 OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva, usled propusta u obavljanju poslovnih aktivnosti, ljudskih grešaka, grešaka u sistemu i dejstva spoljnih faktora. Uloga procesa upravljanja operativnim rizicima je da identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka i uticaj operativnih rizika i gubitaka. Društvo ne može da eliminiše sve operativne rizike, ali kroz proces evidentiranja i analiziranja operativnih gubitaka može da identifikuje propuste u svojim procesima, proizvodima i procedurama i njihovim unapređenjem smanji učestalost kao i negativan uticaj operativnih gubitaka na poslovanje i profitabilnost Društva. Važan aspekt procesa upravljanja operativnim rizicima je ažurno izveštavanje rukovodstva o značajnim operativnim rizicima, kao i permanentna obuka svih zaposlenih uključenih u proces prikupljanja podataka o operativnim rizicima i sveobuhvatno razvijanje svesti o značaju identifikovanja, merenja, kontrole i ublažavanja operativnih rizika.

U toku 2009. godine evidencija operativnih rizika se sprovodi kroz Serenity aplikaciju. Evidentiranje uočenih događaja koji prouzrokuju operativne rizike Društva sprovode koordinatori za praćenje operativnih rizika. Unos podataka se vrši u realnom vremenu, što znači da se događaj može uneti odmah nakon njegovog uočavanja. Koordinatori unose događaj najkasnije 48 sati od datuma njegovog uočavanja. Događaj se može sačuvati u draft verziji i u tom periodu koordinatori imaju pristup dokumentu.

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

U operativne rizike spadaju:

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

Takođe Društvo je u toku 2009. godine usvojilo značajan broj Procedura i radnih instrukcija kojima se definišu radni procesi na adekvatan način sa tendencijom da se operativni rizici minimizuju.

32.5 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 uskladi isplate dividendi, vrati kapital ili izda nove udele.

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

Na dan 31. decembra 2009. godine osnovni kapital iznosi RSD 960.374 hiljada i značajno je iznad propisanog minimuma.

33. PRAVIČNA (FER) VREDNOST SREDSTAVA I OBAVEZA

Na dan 31. decembra 2009. godine (kao i na dan 31. decembra 2008. godine) Rukovodstvo Društvo je utvrdilo da su „fer“ vrednosti finansijskih sredstava i obaveza približno jednake knjigovodstvenim vrednostima.

Takođe u toku 2009. 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.

34. 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 saradnju sa osiguravajućim kućama, a naročito sa Delta Generali Osiguranjem a.d., Beograd.

Dana 29. jula 2009. godine zaključen je novi Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji između Intesa Leasing d.o.o. Beograd i Delta Generali Osiguranje a.d., Beograd kojim se van snage stavlja prethodno zaključen Ugovor o poslovno - tehničkoj saradnji od 08. marta 2006 godine, kao i Ugovor o osiguranju i poslovnoj saradnji na sprovođenju osiguranja zaključen 01. novembra 2007. godine (ILB broj 2328-1).

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

35. KONTROLA PORESKE UPRAVE

U toku poslovne 2009. godine Društvo je imalo jednu terensku kontrolu od strane Poreske uprave filijala Stari grad. Predmet kontrole bio je obračun i plaćanje poreza na dodatu vrednost za period poslovanja 01. jula 2009 - 31. jula 2009 godine, broj predmeta 502763706.

Terenska kontrola je sprovedena u poslovnim prostorijama Društva Beograd, Cara Uroša 54 u periodu od 01. septembra 2009. godine do 03. septembra 2009. godine.

Nalaz terenske kontrole Poreske uprave je da je poreski obveznik Intesa Leasing d.o.o., Beograd za kontrolisani period pravilno i tačno iskazao poreski kredit u iznosu od RSD 4.994.375,00, u skladu sa odredbama čl. 52 stav 2. Zakona o porezu na dodatu vrednost.

36. USAGLAŠAVANJE OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Društvo je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji član 20 izvršilo usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim poveriocima i dužnicima na dan 31. decembra 2009. godine i o tome postoji verodostojna dokumentacija. Društvo je pored usaglašavanja na dan sastavljanja finansijskih izveštaja sprovodilo kontinuirano usaglašavanje sa klijentima u toku poslovne godine u čemu su postignuti značajni rezultati.

Nakon razmene IOS obrazaca sa klijentima, ostalo je neusaglašeno 24 ugovora o finansijskom lizingu indeksiranim valutnom klauzulom u eurima i jedan ugovor indeksiran u švajcarskim francima. Svi ugovori sa dinarskom klauzulom su usaglašeni sa klijentima.

Ukupan iznos neusaglašanih potraživanja od klijenata je RSD 14.493 hiljada. Najveći iznos osporenih potraživanja od RSD 10.206 hiljada se odnosi na raskinute ugovore sa klijentima koji su utuženi i koji ne priznaju svoja dugovanja.

Neusaglašena potraživanja u iznosu od RSD 3.328 hiljada se odnose na klijente sa kojima su raskinuti ugovori o finansijskom lizingu i oduzeti predmeti lizinga, ali klijenti ne prihvataju svoje obaveze.

Neusaglašena potraživanja u iznosu od RSD 831 hiljada se odnose na klijente sa kojima je Društvo u sudskom sporu, klijent je tužio Društvo i ne priznaje svoje obaveze.

Ostatak neusaglašenja se odnosi na način knjiženja i evidentiranja obaveza po ugovorima o finansijskom lizingu između klijenata i Društva i iznosi RSD 128 hiljada.

Iznos ukupnih neusaglašanih potraživanja od klijenata nije materijalno značajan u odnosu na ukupan iznos plasmana Društva.

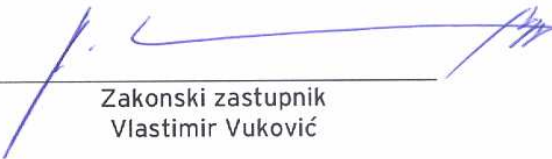
37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo značajnih događaja koji bi zahtevali obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Društva za 2009. godinu.

Beograd 11. jun 2010.


Izveštaj sastavio
Predrag Topalović




Zakonski zastupnik
Vlastimir Vuković

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
17492713 Maticni broj	65210 Sifra delatnosti	103023875 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
580 1 2 3 Vrsta posla	0 19	3 0 0 0 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **INTESA LEASING DOO BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **CARA UROŠA 54**

STATISTICKI ANEKS

za 2009. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	30	33

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	9544	7502	2042
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	540		540
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	703		703
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	9381	7502	1879
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	20742	7822	12920
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	6691		6691
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	7359		7359
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	20074	7822	12252

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616		
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	160693	8466
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	1741	287205
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	162434	295671

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623		
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625	960374	420735
	u tome : strani kapital	626	12433	206160
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	960374	420735

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634		
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635		
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638		

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	133564	162342
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	7960	9560
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		14824
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	217908	336495
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1839577	3090694
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	38572	28715
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	5956	4588
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	7058	6898
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		171
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	238148	444025
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	2488743	4098312

- iznosi u hiljadama dinara

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	1273	1553
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	51585	40201
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	7058	6904
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654		248
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	1355	1214
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	15719	35678
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	5533	10020
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	4717	4196
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	2786	28148
553	13. Troškovi platnog prometa	663	636	932

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	669	691
555	15. Troškovi poreza	665	19118	30277
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	200	
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	182215	282834
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	182015	273163
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		1281
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	474879	717340

- iznosi u hiljadama dinara

VIII DRUGI PRIHODI

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	1266627	2056313
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	427702	281186
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	77134	1468
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	1771463	2338967

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U BEOGRADU dana 11. 06. 2010 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Miroslav T.



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)