

**INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA GODINU KOJA  
SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2021. GODINE**

**SADRŽAJ**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

BILANS STANJA na dan 31.12.2021. godine

BILANS USPEHA u periodu od 01.01.2021. godine do 31.12.2021. godine

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU u periodu od 01.01.2021. godine do 31.12.2021. godine

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01.2021. godine do 31.12.2021. godine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE u periodu od 01.01.2021. godine do 31.12.2021. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za 2021. godinu

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU za 2021. godinu

---

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **VLASNIKU INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD**

#### **Mišljenje**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva Intesa Leasing d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2021. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, 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.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2021. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje društava koja obavljaju poslove davalaca finansijskog lizinga u Republici Srbiji.

#### **Osnova za mišljenje**

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u našem izveštaju nezavisnog revizora u sekciji o odgovornostima revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Nezavisni smo od Društva u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom.

Verujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

#### **Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva**

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju, ali ne uključuje finansijske izveštaje i izveštaj revizora o njima. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Republike Srbije.

Naše mišljenje o finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim izveštajima sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Republike Srbije u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahteva bi moglo uticati na prosuđivanja doneta na osnovu ovih ostalih informacija.

Na osnovu sprovedenih procedura, u meri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocenimo, izveštavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u finansijskim izveštajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa finansijskim izveštajima; i
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu Republike Srbije.

## **Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva (Nastavak)**

Pored toga, naša odgovornost je da, na osnovu saznanja i razumevanja Društva stečenih u reviziji, izvestimo da li ostale informacije sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Na osnovu postupaka koje smo izvršili u vezi sa dobijenim ostalim informacijama, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne iskaze.

### **Ostala pitanja**

Finansijski izveštaji Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2020. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je dana 5. marta 2021. godine izrazio mišljenje bez rezerve.

### **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 propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje davalaca finansijskog lizinga, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, ukoliko je potrebno, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

### **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja**

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevarne radnje ili greške; i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled prevarne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled prevarne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevarne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što prevarna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti sistema internih kontrola Društva.
- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

### **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)**

- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu odgovarajuća, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Ocenjujemo celokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, kao i da li finansijski izveštaji odražavaju transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s rukovodstvom u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizorskim nalazima, uključujući i nalaze u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

U Beogradu, 24. februara 2022. godine



**Nikola Ribar**  
Ovlašćeni revizor  
Ernst & Young d.o.o. Beograd



## Прилог 1

Попуњава давалац финансијског лизинга

Матични број: 17492713

Шифра делатности: 6491

ПИБ: 103023875

Назив: Intesa Leasing d.o.o. Beograd

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

БИЛАНС СТАЊА  
на дан 31.12.2021.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напо- мене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
24	Готовина и готовински еквиваленти	0 0 0 1	15	171.874	2.508.871	
23 (осим 237, као и дела рачуна 239), као и део 289 и део рачуна 492 као одбитна ставка	Краткорочна финансијска имовина	0 0 0 2	16	2.157.445	1.796.406	
10	Залихе	0 0 0 3				
20 и 21, као и делови рачуна 280 и 281 и део рачуна 492 као одбитна ставка	Краткорочна потраживања по основу финансијског лизинга	0 0 0 4	18	7.012.887	6.013.363	
29 и део рачуна 284	Потраживања по основу оперативног лизинга	0 0 0 5				
01	Нематеријална улагања	0 0 0 6	19	23.268	21.790	
02 (осим 024 и делова 027, 028 и 029), део 11, део 12 и део 13	Некретнине, постројења и опрема	0 0 0 7	20	18.184	28.514	
05	Средства дата у закуп	0 0 0 8				
06	Средства дата у оперативни лизинг	0 0 0 9				
04, као и делови рачуна 280 и 281 и део рачуна 492 као одбитна ставка	Дугорочна потраживања по основу финансијског лизинга	0 0 1 0	18	12.710.805	11.360.616	
03 (осим 030, 031 и дела рачуна 039), као и део 289 и део рачуна 492 као одбитна ставка	Дугорочна финансијска имовина	0 0 1 1				
031 и део рачуна 039	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0 0 1 2				
030 и део рачуна 039	Инвестиције у зависна друштва	0 0 1 3				
024 и делови рачуна 027, 028 и 029 и делови рачуна 11, 12 и 13	Инвестиционе некретнине	0 0 1 4				
223	Текућа пореска средства	0 0 1 5				
288	Одложена пореска средства	0 0 1 6	14	3.030	3.786	
14	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0 0 1 7				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напо- мене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
15, 16, 22 (осим 223), 25, 26, 27, 283, 285, 287 и део 289	Остала средства	0 0 1 8	22	109.480	91.083	
<b>УКУПНО АКТИВА (од 0001 до 0018)</b>		0 0 1 9		22.206.973	21.824.429	
<b>ПАСИВА</b>						
30 и 00	КАПИТАЛ Акцијски капитал и удели	0 4 0 1	26	960.374	960.374	
237	Сопствене акције и удели	0 4 0 2				
34	Добитак	0 4 0 3	28	163.010	106.679	
35	Губитак	0 4 0 4				
32 и 33 – потражни салдо	Резерве	0 4 0 5	27	412.538	317.480	
32 и 33 – дуговни салдо	Нереализовани губици	0 4 0 6				
41 (осим 419), део 44, део 490 и део 282 као одбитна ставка	ОБАВЕЗЕ Дугорочне финансијске обавезе	0 4 0 7	23	16.518.008	15.380.657	
42, део 44, део 490 и део 282 као одбитна ставка	Краткорочне финансијске обавезе	0 4 0 8	23	3.953.038	4.937.416	
40	Резервисања	0 4 0 9	24	8.480	12.521	
467	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0 4 1 0				
481	Текуће пореске обавезе	0 4 1 1	14	22.599	748	
498	Одложене пореске обавезе	0 4 1 2				
419, 43, 45, 46 (осим 467), 47, 48 (осим 481) и 491, 493, 494, 497 и 499	Остале обавезе	0 4 1 3	25	168.926	108.554	
<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0407 до 0413)</b>		0 4 1 4		20.671.051	20.439.896	
Учешћа без права контроле		0 4 1 5				
<b>УКУПНО КАПИТАЛ (0401 - 0402 + 0403 - 0404 + 0405 - 0406 + 0415) ≥ 0</b>		0 4 1 6		1.535.922	1.384.533	
<b>УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0401 - 0402 + 0403 - 0404 + 0405 - 0406 + 0415) &lt; 0</b>		0 4 1 7				
<b>УКУПНО ПАСИВА (0414 + 0416 - 0417)</b>		0 4 1 8		22.206.973	21.824.429	

У Београду,  
дана 24.02.2022.



Законски заступник даваоца  
финансијског лизинга

Попуњава давалац финансијског лизинга		
Матични број: 17492713	Шифра делатности: 6491	ПИБ: 103023875
Назив: Intesa Leasing d.o.o. Beograd		
Седиште: Београд, Милентија Поповића 76		

**БИЛАНС УСПЕХА**  
у периоду од 01.01.2021. до 31.12.2021.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
		3						
1	2	3				4	5	6
600, 650, 653 и 656	Приходи од камата	1	0	0	1	5	532.579	460.824
50, 550, 553 и 556	Расходи камата	1	0	0	2	5	167.385	179.341
	Нето приход по основу камата (1001 - 1002)	1	0	0	3		365.194	281.483
	Нето расход по основу камата (1002 - 1001)	1	0	0	4			
61 + 62	Приходи по основу оперативног лизинга и закупа	1	0	0	5			
део 514	Расходи по основу оперативног лизинга и закупа	1	0	0	6			
60, осим 600	Остали приходи по основу финансијског лизинга	1	0	0	7	6	129.043	120.035
513, део 514	Остали расходи по основу финансијског лизинга	1	0	0	8	6	64.945	52.534
63	Добици од продаје предмета лизинга и осталих средстава	1	0	0	9			
571	Губици по основу продаје предмета лизинга и осталих средстава	1	0	1	0			
(65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66) - (55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56)	Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1	0	1	1			
(55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56) - (65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66)	Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1	0	1	2	7	3.361	781
(682 + 683 + део 688) - (582 + 583 + део 588)	Нето приход по основу умањења обезвређења потраживања по основу послова лизинга и финансијских средстава	1	0	1	3			
(582 + 583 + део 588) - (682 + 683 + део 688)	Нето расход по основу обезвређења потраживања по основу послова лизинга и финансијских средстава	1	0	1	4	8	54.620	48.387
(684 + 686 + 687 + део 688) - (584 + 586 + 587 + део 588)	Нето приход по основу умањења обезвређења средстава датих у оперативни лизинг и закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања и потраживања по основу давања у закуп и продаје	1	0	1	5			
(584 + 586 + 587 + део 588) -	Нето расход по основу обезвређења средстава датих у оперативни лизинг и закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у	1	0	1	6	9	9.690	11.197



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
(684 + 686 + 687 + део 688)	замену за ненаплаћена потраживања и потраживања по основу давања у закуп и продаје							
672 + 677 - 572 - 577	Нето добитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва, заједничке подухвате, хартије од вредности и финансијске деривате	1	0	1	7			
572 + 577 - 672 - 677	Нето губитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва, заједничке подухвате, хартије од вредности и финансијске деривате	1	0	1	8			
64 (осим 642) + 67 (осим 672, 674 и 677)	Остали пословни приходи	1	0	1	9	10	63.177	44.968
540 + 541	Трошкови амортизације	1	0	2	0	11	14.622	15.633
	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД</b> (1003 - 1004 + 1005 - 1006 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020) ≥ 0	1	0	2	1		410.176	317.954
	<b>УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД</b> (1003 - 1004 + 1005 - 1006 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020) < 0	1	0	2	2			
52	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1	0	2	3	12	132.848	117.917
642 + 659 + 674 + 680 + 681 + 685 + 689	Остали приходи	1	0	2	4	13	3.115	1.063
51 (осим 513 и 514) + 53 + 54 (осим 540 и 541) + 559 + 57 (осим 572 и 577) + 580 + 581 + 585 + 589	Остали расходи	1	0	2	5	13	70.802	64.246
	<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1021 - 1022 - 1023 + 1024 - 1025) ≥ 0	1	0	2	6		209.641	136.854
	<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1021 - 1022 - 1023 + 1024 - 1025) < 0	1	0	2	7			
721	Порез на добитак	1	0	2	8	14	45.876	30.252
722	Добитак по основу одложених пореза	1	0	2	9	14		77
722	Губитак по основу одложених пореза	1	0	3	0	14	755	
	<b>ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1026 - 1027 - 1028 + 1029 - 1030) ≥ 0	1	0	3	1		163.010	106.679
	<b>ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1026 - 1027 - 1028 + 1029 - 1030) < 0	1	0	3	2			
69 - 59	Нето добитак пословања које се обуставља	1	0	3	3			
59 - 69	Нето губитак пословања које се обуставља	1	0	3	4			
	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА – ДОБИТАК</b> (1031 - 1032 + 1033 - 1034) ≥ 0	1	0	3	5			
	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА – ГУБИТАК</b> (1031 - 1032 + 1033 - 1034) < 0	1	0	3	6			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
		1	0	3	7			
1	2	3				4	5	6
	Добитак који припада матичном ентитету	1	0	3	7			
	Добитак који припада власницима без права контроле	1	0	3	8			
	Губитак који припада матичном ентитету	1	0	3	9			
	Губитак који припада власницима без права контроле	1	0	4	0			
	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ							
	Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1	0	4	1			
	Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1	0	4	2			

У Београду,  
дана 24.02.2022.

Законски заступник даваоца  
финансијског лизинга



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten mark]*

## Прилог 3

Попуњава давалац финансијског лизинга		
Матични број: 17492713	Шифра делатности: 6491	ПИБ: 103023875
Назив: Intesa Leasing d.o.o. Београд		
Седиште: Београд, Милентија Поповића 76		

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
у периоду од 01.01. до 31.12.2021.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
	ДОБИТАК ПЕРИОДА	2	0	0	1		163.010	106.679
	ГУБИТАК ПЕРИОДА	2	0	0	2			
	Остали резултат периода <b>Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак:</b>							
330	Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2	0	0	3			
330	Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2	0	0	4			
333	Актуарски добици	2	0	0	5			
333	Актуарски губици	2	0	0	6			
332	Позитивни ефекти промене вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	0	7			
332	Негативни ефекти промене вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	0	8		11.621	9.817
338	Нереализовани добици по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	0	9			
338	Нереализовани губици по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	1	0			
338	Нереализовани добици по основу финансијских обавеза даваоца финансијског лизинга вреднованих по фер вредности кроз биланс успеха које су последица промене кредитне способности даваоца финансијског лизинга	2	0	1	1			
338	Нереализовани губици по основу финансијских обавеза даваоца финансијског лизинга вреднованих по фер вредности кроз биланс	2	0	1	2			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
	успеха које су последица промене кредитне способности даваоца финансијског лизинга							
338	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	1	3			
338	Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	1	4			
332	<b>Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак:</b> Позитивни ефекти промене вредности дужничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	1	5			
332	Негативни ефекти промене вредности дужничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	1	6			
337	Добици по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова	2	0	1	7			
337	Губици по основу инструмената намењених заштити од ризика новчаних токова	2	0	1	8			
331	Нереализовани добити по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превођења резултата и финансијске позиције иностраног пословања	2	0	1	9			
331	Нереализовани губици по основу обрачунавања трансакција и салда у страним валутама и превођења резултата и финансијске позиције иностраног пословања	2	0	2	0			
336	Нереализовани добити по основу инструмената намењених заштити од ризика нето улагања у инострано пословање	2	0	2	1			
336	Нереализовани губици по основу инструмената намењених заштити од ризика нето улагања у инострано пословање	2	0	2	2			
339	Нереализовани добити по основу других инструмената намењених заштити од ризика	2	0	2	3			
339	Нереализовани губици по основу других инструмената намењених заштити од ризика	2	0	2	4			
339	Позитивни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	2	5			
339	Негативни ефекти промена вредности по основу других компоненти осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2	0	2	6			
33	Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2	0	2	7			
33	Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2	0	2	8			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
	Укупан позитиван остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018 + 2019 - 2020 + 2021 - 2022 + 2023 - 2024 + 2025 - 2026 + 2027 - 2028) $\geq 0$	2	0	2	9			
	Укупан негативни остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018 + 2019 - 2020 + 2021 - 2022 + 2023 - 2024 + 2025 - 2026 + 2027 - 2028) $< 0$	2	0	3	0		11.621	9.817
	УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2029 - 2030) $\geq 0$	2	0	3	1		151.389	96.862
	УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2029 - 2030) $< 0$	2	0	3	2			
	Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	3	3			
	Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	3	4			
	Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	3	5			
	Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	3	6			

У Београду,  
дана 24.02.2022.

Законски заступник даваца  
финансијског лизинга



*Handwritten mark*

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12 2021 године

(у хиљадама динара)

Редни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски капитал и удели (група рачуна 30 (осим 302) и 00)	АОП	Сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (група рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) < 0
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
1	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4001	960.374	4033	4065	4097	103.368	4129	29.250	4147	4165	194.679	4201	4237	4281	1.287.671	4287						
2	Ефекти прве примене нових МСФИ – повећање	4002		4034	4066	4098		4130		4148	4166		4202	4238	X	x	x	x					
3	Ефекти прве примене нових МСФИ – смањење	4003		4035	4067	4099		4131		4149	4167		4203	4239	X	x	x	x					
4	Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – повећање	4004		4036	4068	4100		4132		4150	4168		4204	4240	X	x	x	x					
5	Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – смањење	4005		4037	4069	4101		4133		4151	4169		4205	4241	X	x	x	x					
6	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3+4-5)	4006	960.374	4038	4070	4102	103.368	4134	29.250	4152	4170	194.679	4206	4242	4282	1.287.671	4288						
7	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	X	4135	4153	x	x	X	x	4243	X	x	x	x				
8	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	X	4136	9.817	4154	x	x	X	x	4244	x	x	x	x			
9	Добитак текуће године	x	x	x	x	x	x	X	x	X	x	x	4171	106.679	X	x	4245	x	x	x	x		
10	Губитак текуће године	x	x	x	x	x	x	X	x	X	x	x	x	X	4207	4246	x	x	x	x			
11	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – повећање	x	x	x	x	x	x	X	x	X	x	x	4172	x	x	4247	x	x	x	x			

Редни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски капитал и удели (група рачуна 30 (осим 302) и 00)	АОП	Сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (група рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) < 0
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
12	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	4208		4248		x	x	x	x
13	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање	4007		4039		4071		4103		x	X	x	x	4173		4209		4249		x	x	x	x
14	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење	4008		4040		4072		4104		x	X	x	x	4174		4210		4250		x	x	x	x
15	Расподела добити – повећање	4009		4041		4073		4105	194 679	x	X	x	x	4175		4211		4251		x	x	x	x
16	Расподела добити, односно покриће губитка – смањење	4010		4042		4074		4106		x	X	x	x	4176		4212		4252		x	x	x	x
17	Исплата дивиденди	4011		4043		4075		4107		x	X	x	x	4177		4213		4253		x	x	x	x
18	Остало – повећање	4012		4044		4076		4108		x	X	x	x	4178		4214		4254		x	x	x	x
19	Остало – смањење	4013		4045		4077		4109		x	X	x	x	4179	194 679	4215		4255		x	x	x	x
20	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 13-14+15-16-17+18-19) ≥ 0	4014		4046		4078		4110	194 679	x	X	x	x	4180		4216		4256		x	x	x	x
21	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 13-14+15-16-17+18-19) < 0	4015		4047		4079		4111		x	X	x	x	4181	194 679	4217		4257		x	x	x	x
22	Стање на дан 31. децембра претходне године (за колоне 2,3,4,5,6,8 и 10 редни бр. 6+7-8+9-10+11-12+20-21; за колону 7 редни бр. 6+8-7; за колону 9 редни бр. 6+10-12+20-21)	4016	960 374	4048		4080		4112	298 047	4137	19 433	4155		4182	106 679	4218		4258		4283	1 384 533	4289	
23	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4017	960 374	4049		4081		4113	298 047	4138	19 433	4156		4183	106 679	4219		4259		4284	1 384 533	4290	
24	Ефекти прве примене нових МСФИ – повећање	4018		4050		4082		4114		4139		4157		4184		4220		4260		x	x	x	x

ИЦ

Редни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски капитал и удели (групе рачуна 30 (осим 302) и 00)	АОП	Сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (група рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) < 0
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
25	Ефекти прве примене нових МСФИ – смањење	4019		4051		4083		4115		4140		4158		4185		4221		4261		x	x	x	x
26	Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – повећање	4020		4052		4084		4116		4141		4159		4186		4222		4262		x	x	x	x
27	Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – смањење	4021		4053		4085		4117		4142		4160		4187		4223		4263		x	x	x	x
28	<b>Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 23+24-25+26-27)</b>	4022	960 374	4054		4086		4118	298 047	4143	19 433	4161		4188	106 679	4224		4264		4285	1 384 533	4291	
29	Укупан позитиван остали резултат периода	x	X	x	x	x	x	x	X	4144		4162		X	x	X	x	4265		x	x	x	x
30	Укупан негативан остали резултат периода	x	X	x	x	x	x	x	X	4145	11 621	4163		X	x	X	x	4266		x	x	x	x
31	Добитак текуће године	x	X	x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	4189	163 010	X	x	4267		x	x	x	x
32	Губитак текуће године	x	X	x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	X	x	4225		4268		x	x	x	x
33	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – повећање	x	X	x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	4190		x	x	4269		x	x	x	x
34	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – смањење	x	X	x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	x	x	4226		4270		x	x	x	x
35	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање	4023		4055		4087		4119		x	x	x	x	4191		4227		4271		x	x	x	x
36	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење	4024		4056		4088		4120		x	x	x	x	4192		4228		4272		x	x	x	x
37	Расподела добити – повећање	4025		4057		4089		4121	106 679	x	x	x	x	4193		4229		4273		x	x	x	x



Редни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски капитал и удели (групе рачуна 30 (осим 302) и 00)	АОП	Сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (група рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) < 0
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12
38	Расподела добити, односно покриће губитка – смањење	4026		4058		4090		4122		x	x	x	x	4194		4230		4274		x	x	x	x
39	Исплата дивиденди	4027		4059		4091		4123		x	x	x	x	4195		4231		4275		x	x	x	x
40	Остало - повећање	4028		4060		4092		4124		x	x	x	x	4196		4232		4276		x	x	x	x
41	Остало - смањење	4029		4061		4093		4125		x	x	x	x	4197	106 679	4233		4277		x	x	x	x
42	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 35-36+37-38-39+40-41) ≥ 0	4030		4062		4094		4126	106 679	x	x	x	x	4198		4234		4278		x	x	x	x
43	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 35-36+37-38-39+40-41) < 0	4031		4063		4095		4127		x	x	x	x	4199	106 679	4235		4279		x	x	x	x
44	Стање на дан 31. децембра текуће године (за колоне 2,3,4,5,6,8 и 10 редни бр. 28+29-30+31-32+33-34+42-43; за колону 7 редни бр. 28+30-29; за колону 9 редни бр. 28+32-34+42-43)	4032	960 374	4064		4096		4128	404 726	4146	7 812	4164		4200	163 010	4236		4280		4286	1 535 922	4292	

12/11

У Београду

дана 24.02 2022. године



Законски заступник  
даваоца финансијског лизинга

## Прилог 4

Попуњава давалац финансијског лизинга		
Матични број: 17492713	Шифра делатности: 6491	ПИБ: 103023875
Назив: Intesa Leasing d.o.o. Beograd		
Седиште: Београд, Милентија Поповића 7б		

### ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01.2021. до 31.12.2021.

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА		Ознака за АОП				Износ	
						Текућа година	Претходна година
1		2				3	4
A	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ						
I	Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3007)	3	0	0	1	12.396.578	9.625.816
1.	Приливи по основу пласмана у финансијски лизинг	3	0	0	2	8.489.248	6.789.893
2.	Приливи по основу пласмана у оперативни лизинг	3	0	0	3	-	
3.	Приливи од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме датих у закуп и оперативни лизинг	3	0	0	4		
4.	Приливи по основу аванса	3	0	0	5	3.212.584	2.412.676
5.	Приливи од камата	3	0	0	6	487.323	326.744
6.	Приливи по основу осталих пословних активности	3	0	0	7	207.423	96.503
II	Одливи готовине из пословних активности (од 3009 до 3015)	3	0	0	8	14.329.423	11.833.134
7.	Одливи по основу послова лизинга	3	0	0	9	7.740	8.490
8.	Одливи за куповину нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме који се дају у оперативни лизинг	3	0	1	0	-	-
9.	Одливи по основу аванса	3	0	1	1	14.089.530	11.633.468
10.	Одливи по основу камата	3	0	1	2	-	-
11.	Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3	0	1	3	126.804	120.415
12.	Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет расхода	3	0	1	4	99.081	67.966
13.	Одливи по основу других трошкова пословања	3	0	1	5	6.268	2.795
14.	Смањење финансијских средстава и повећање финансијских обавеза	3	0	1	6	-	-
15.	Повећање финансијских средстава и смањење финансијских обавеза	3	0	1	7	-	-
III	Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3001 – 3008 + 3016 – 3017)	3	0	1	8		
IV	Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3008 – 3001 + 3017 – 3016)	3	0	1	9	1.932.845	2.207.318
16.	Плаћени порез на добит	3	0	2	0	24.026	33.556
V	Нето прилив готовине из пословних активности (3018 – 3019 – 3020)	3	0	2	1		
VI	Нето одлив готовине из пословних активности (3019 – 3018 + 3020)	3	0	2	2	1.956.871	2.240.874
B	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА						
I	Приливи готовине из активности инвестирања (од 3024 до 3029)	3	0	2	3	27.602	29.266
1.	Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	3	0	2	4	27.285	27.285
2.	Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3	0	2	5	-	-

ПОЗИЦИЈА		Ознака за АОП				Износ	
						Текућа година	Претходна година
3.	Приливи од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3	0	2	6	-	-
4.	Приливи од продаје инвестиционих некретнина	3	0	2	7	-	-
5.	Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3	0	2	8	-	-
6.	Остали приливи из активности инвестирања	3	0	2	9	317	1.981
II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 3031 до 3035)	3	0	3	0	385.371	1.056.805
7.	Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3	0	3	1	-	-
8.	Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3	0	3	2	150.000	210.000
9.	Одливи за куповину нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3	0	3	3	11.862	11.955
10.	Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	3	0	3	4	-	-
11.	Остали одливи из активности инвестирања	3	0	3	5	223.509	834.850
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (3023 – 3030)	3	0	3	6	-	-
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (3030 – 3023)	3	0	3	7	357.769	1.027.539
V	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3	0	3	8	13.579.065	9.159.368
I	Приливи готовине из активности финансирања (од 3039 до 3042)	3	0	3	9	-	-
1.	Приливи по основу увећања капитала	3	0	3	9	-	-
2.	Приливи по основу узетих кредита	3	0	4	0	13.579.065	9.159.368
3.	Приливи по основу продаје сопствених акција и удела	3	0	4	1	-	-
4.	Остали приливи из активности финансирања	3	0	4	2	-	-
II	Одливи готовине из активности финансирања (од 3044 до 3047)	3	0	4	3	13.597.677	3.558.245
5.	Одливи по основу откупа сопствених акција и удела	3	0	4	4	-	-
6.	Одливи по основу узетих кредита	3	0	4	5	13.589.923	3.551.361
7.	Одливи од дивиденди и учешћа у добитку	3	0	4	6	-	-
8.	Остали одливи из активности финансирања	3	0	4	7	7.754	6.884
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (3038-3043)	3	0	4	8	-	5.601.123
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (3043-3038)	3	0	4	9	18.612	-
Г	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3016 + 3023 + 3038)	3	0	5	0	26.003.245	18.814.450
Д	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3008 + 3017 + 3020 + 3030 + 3043)	3	0	5	1	28.336.497	16.481.740
Ђ	НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3050 – 3051)	3	0	5	2	-	2.332.710
Е	НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3051 – 3050)	3	0	5	3	2.333.252	-
Ж	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3	0	5	4	2.508.871	176.388
З	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3	0	5	5	3.500	130
И	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3	0	5	6	7.245	357
Ј	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3052 – 3053 + 3054 + 3055 – 3056)	3	0	5	7	171.874	2.508.871

У Београду,  
дана 24.02.2022.

Законски заступник даваоца  
финансијског лизинга



и

INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2021. GODINU

## SADRŽAJ:

1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD.....	1
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....	2
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA .....	4
4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUDIVANJA .....	24
5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA.....	27
6. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA.....	28
7. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA VALUTNE KLAUZULE.....	28
8. NETO (RASHODI) / PRIHODI OD UMANJENJA OBEZVREĐENJA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA I FINANSIJSKIH SREDSTAVA .....	29
9. NETO RASHODI OD OBEZVREĐENJA SREDSTAVA DATIH U ZAKUP, PREDMETA LIZINGA I SREDSTAVA PREUZETIH U ZAMENU ZA NENAPLAĆENA POTRAŽIVANJA.....	29
10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI.....	29
11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE.....	30
12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI .....	30
13. OSTALI PRIHODI I OSTALI RASHODI.....	30
14. POREZ NA DOBIT .....	32
15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI.....	33
16. KRATKOROČNA FINANSIJSKA IMOVINA .....	33
17. OSTALI FINANSIJSKI PLASMANI I DERIVATI .....	34
18. KRATKOROČNA I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA.....	35
19. NEMATERIJALNA ULAGANJA.....	39
20. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA .....	40
22. OSTALA SREDSTVA.....	41
23. DUGOROČNE I KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE .....	42
23. DUGOROČNE I KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE - NASTAVAK .....	43
24. REZERVISANJA .....	44
25. OSTALE OBAVEZE.....	44
26. OSNOVNI KAPITAL – UDELI DRUŠTVA .....	45
27. REZERVE .....	46
28. DOBITAK.....	46
29. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE.....	47
30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA.....	47
31. UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	50
32. UPRAVLJANJE KAPITALOM .....	78
33. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA .....	79
34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA.....	79

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 73/2019) razvrstano u velika pravna lica.

Sedište Društva je u Beogradu, Milentija Popovića 7b.

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

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

Na dan 31. decembra 2021. godine Društvo je imalo 44 zaposlena radnika (31. decembar 2020. godine: 43 radnika).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

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

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

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

Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije broj 401-00-4980/2019-16 od 21. novembra 2019. godine utvrđen je prevod Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI), koje čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), osnovni tekstovi MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board - IASB), kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevedeni MSFI utvrđeni navedenim rešenjem broj 401-00-4980/2019-16, primenjeni su u finansijskim izveštajima sastavljenim na dan 31. decembra 2021. godine.

Društvo je primenilo MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 15 Potraživanja iz ugovornih odnosa sa kupcima počev od dana 1. januara 2018. godine i MSFI 16 Lizing počev od dana 1. januara 2019. godine, a u skladu sa Mišljenjem Ministarstva finansija, br. 011-00-1051/2016-16 od 23. novembra 2016. godine. Naime, Društvo je izabralo da dobrovoljno primeni ove standarde od datuma kada isti stupaju na snagu, 1. januara 2018. godine i 1. januara 2019. godine, iako u tom trenutku isti nisu bili prevedeni na srpski jezik, niti objavljeni u Republici Srbiji. Shodno tome, objavljivanje prevoda MSFI 9, MSFI 15 i MSFI 16 nije imalo uticaja na promenu računovodstvenih politika Društva u 2021. godini u odnosu na 2020. godinu.

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



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

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Odlukom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 119/2021).

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

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

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

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

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

Priloženi finansijski izveštaji Društva za 2021. godinu odobreni su za izdavanje od strane Predsednika Izvršnog odbora 21.02. 2022. godine.

### 2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Društva za 2020. godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i koji su objašnjeni u Napomeni 2.1., koji su bili predmet revizije.

Računovodstvene politike i procene koje se tiču priznavanja i vrednovanja sredstava i obaveza, korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Društva za 2020. godinu.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### 3.1. Priznavanje prihoda i rashoda

##### *(a) Prihodi i rashodi od kamata*

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

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

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

##### *(b) Prihodi od naknada*

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

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

##### *(c) Rashodi od naknada*

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

##### *(d) Ostali rashodi*

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

##### *(e) Ostali prihodi*

Ostali prihodi se najvećim delom odnose na prihode po osnovu zastupničke provizije osiguranja i isti se priznaju u bilansu uspeha u trenutku kada nastanu.

#### 3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa (Nastavak)

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

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule (Napomena 7).

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

Društvo je za preračun monetarnih sredstava i obaveza koristilo zvanične srednje kurseve Narodne banke Srbije ("NBS"), koji su na dan sastavljanja finansijskih izveštaja bili sledeći:

U RSD	31. decembar 2021.	31. decembar 2020.
Valuta		
- CHF	113,6388	108,4388
- EUR	117,5821	117,5802

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

Društvo je u toku 2021. godine vršilo preračun potraživanja po osnovu finansijskog lizinga primenom ugovorenih kurseva, uz priznavanje pozitivnih i negativnih efekata u bilansu uspeha u okviru prihoda i rashoda od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

3.3. Gotovina

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

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

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

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

Računovodstvena politika obračuna obezvređenja objašnjena je u Napomeni 3.7.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.4. Finansijski plasmani bankama

Finansijski plasmani bankama Društva obuhvataju:

- devizne račune i
- oročene depozite kod banaka.

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

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

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

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

Računovodstvena politika obračuna obezvređenja objašnjena je u Napomeni 3.7.

#### 3.5. Ostali finansijski plasmani i derivati

Ostali finansijski plasmani su plasmani u hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat i ulaganja u investicione fondove koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

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

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

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

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

Naknadno vrednovanje ulaganja u investicione fondove priznaje se u bilansu uspeha na poziciji Neto dobitak / (gubitak) po osnovu ostalih finansijskih instrumenata po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Društvo na dan 31. decembra 2021. godine nema finansijske derivate.

Računovodstvena politika obračuna obezvređenja objašnjena je u Napomeni 3.7.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.6. Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga

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

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

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

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

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

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

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

Ostala potraživanja po osnovu finansijskog lizinga obuhvataju:

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

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

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

#### 3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

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

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

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

Obezvređenje se obračunava po jednom od sledećih osnova:

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

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

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

Kriterijumi za klasifikaciju potraživanja su:

- a) Objektivni kriterijum klasifikacije dužnika je kašnjenje u izmirivanju obaveza. Odlukom Upravnog odbora Društva od 27. februara 2020. godine definisan je novi obračun docnje. Izračunavanje dana u docnji se vrši na dnevnom nivou, pri čemu se presečno stanje na poslednji dan u mesecu uzima u obzir za potrebe klasifikacije i obračuna rezervisanja. Kašnjenje se smatra materijalno značajnim ako je iznos dospelih potraživanja veći od 1% bilansnih potraživanja od dužnika, i veći od 10,000 dinara za dužnika koji je pravno lice odnosno od 1,000 dinara za dužnika koji je fizičko lice, preduzetnik ili poljoprivrednik. Broj dana kašnjenja na nivou klijenta utvrđuje se kao kontinuiran broj dana u kašnjenju iznad praga materijalnosti. Subjektivni kriterijumi klasifikacije uključuju sve ostale informacije koje mogu da ukažu da je malo verovatno da će klijent u potpunosti izvršiti svoje ugovorne obaveze.
- b) Ekonomska grupa.
- c) Pravilo kontaminacije.

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

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

## 3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Potraživanja se klasifikuju u jednu od sledećih klasa:

a) *Non-Performing potraživanja**Doubtful*

Klasifikacija se zasniva na kriterijumima procene korisnika lizinga koji su usklađeni sa definisanjem korisnika lizinga kao zaista nesolventnih. Pod "stanjem nesolventnosti" podrazumeva se strukturalna i stalna nemogućnost redovnog ispunjavanja obaveza iz uobičajenih izvora, usled nedostatka likvidnosti i/ili nemogućnosti pristupa eksternim finansijskim sredstvima (npr. tržištu kapitala) neophodnom za održavanje / obezbeđivanje statusa stalnosti poslovanja (going concern statusa).

*Unlikely to pay*

Klasifikacija u kategoriju Unlikely to pay je rezultat procene da je mala verovatnoća da će korisnik lizing ugovora u potpunosti ispuniti svoje obaveze (u smislu otplate glavnice i/ili kamate) bez pribegavanja aktivnostima kao što su izvršenje naplate iz sredstava obezbeđenja. Takva procena vrši se bez obzira na iznos i broj dana docnje. U Unlikely to pay klasi se javljaju klijenti kod kojih su pokazatelji kreditnog kvaliteta značajno pogoršani i kod kojih se ne očekuje da budući novčani tokovi u potpunosti servisiraju njihove finansijske obaveze.

*Past due*

Klijenti koji imaju privremene probleme i koji mogu biti prevaziđeni i nisu ispunjeni uslovi za klasifikaciju dužnika u kategorije Unlikely to pay ili Doubtful. Ukupna izloženost prema dužniku će se svrstati u kategoriju Past Due ako je klijent u kašnjenju duže od 90 dana u materijalno značajnom iznosu (iznos dospelog duga u kontinuitetu duže od 90 dana prelazi 1% ukupnog bilansnog potraživanja, i veći je od 10,000 dinara kod dužnika koji je pravno lice, odnosno 1,000 dinara kod dužnika koji je fizičko lice, preduzetnik ili poljoprivrednik).

b) *Performing potraživanja*

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

*Izloženosti sa PM statusom - Watchlist*

Izloženosti sa PM (Proactive Management) statusom označavaju izloženosti sa povećanim kreditnim rizikom i ne predstavljaju posebnu klasifikaciju u okviru kategorije Performing.

Izloženosti sa PM statusom su izloženosti prema klijentima koji, usled svojih karakteristika ili iz spoljnih razloga, se suočavaju sa različitim stepenom (finansijskih i/ili poslovnih) poteškoća sa kasnijim mogućim pogoršanjem njihove kreditne sposobnosti. Plasmani sa PM statusom uključuju izloženosti koje se još uvek smatraju Performing, ali koje se ne nalaze pred direktnim, već mogućim rizikom (od neizmirenja obaveza) ukoliko se na vreme ne preduzmu određene mere. Drugim rečima, PM izloženosti uključuju one izloženosti koje pokazuju prve signale potencijalnog rizika. Pored toga, sve izloženosti kod kojih su planovi restrukturiranja u procesu pregovora potpadaju pod ovu kategoriju.

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

## 3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

*Forborne izloženost*

Forborne izloženost je "takva izloženost čiji su početni ugovorni uslovi izmenjeni i /ili plasman koji je delimično ili potpuno refinansiran zbog finansijskih teškoća koje sprečavaju klijenta da ispuni svoje prvobitne ugovorne obaveze.

Forbearance mere predstavljaju ustupke dužniku koji se suočava ili će se suočiti sa teškoćama ispunjavanja svojih finansijskih obaveza.

Pojam ustupak podrazumeva sledeće:

- izmene prethodnih ugovornih uslova za koje se smatra da ih dužnik ne može ispuniti usled finansijskih poteškoća, kako bi se omogućila dovoljna sposobnost vraćanja duga, a koje ne bi bile odobrene da se dužnik ne nalazi u finansijskim poteškoćama;
- totalno ili delimično refinansiranje problematičnog dužničkog ugovora koje ne bi bilo odobreno da se dužnik ne nalazi u finansijskim poteškoćama;
- ugovorne izmene koje dužnik može zatražiti u okviru ugovora koji je već potpisan i odobren od strane Društva, uz saznanje da je dužnik u finansijskim teškoćama (tzv. „Ugrađene forbearance klauzule“).

*Minimalni kriterijumi za ponovnu klasifikaciju (povratak) u Performing*

Od momenta kada kriterijumi koji su odveli klijenta u NPL nisu više aktivni, inicira se Probni period u trajanju od najmanje 90 dana, u toku kojeg klijent ostaje u NPL statusu. U slučaju da tokom Probnog perioda klijent kasni duže od 5 dana u materijalno značajnom iznosu, brojanje dana u Probnom periodu kreće iz početka. Probni period se primenjuje na sve NPL klijente, osim na klijente u Forborne statusu kod kojih period monitoringa traje najmanje 12 meseci.

Nakon isteka Probnog perioda, za ponovnu klasifikaciju (povratak) u Performing klijenata koji su bili NPL treba uzeti u obzir sledeće:

- a) redovnost izmirenja obaveza tokom Probnog perioda;
- b) finansijska situacija dužnika za vreme Probnog perioda;
- c) ako se nakon Probnog perioda utvrdi da dužnik verovatno još uvek ne može da isplati svoje obaveze u celosti, a da se ne pribegava realizaciji kolaterala, izloženosti bi trebalo da budu klasifikovane i kao NPL dok Društvo ne proceni da je poboljšanje kvaliteta plasmana trajno.

Probni period statusa neizmirenja obaveza traje 90 dana počev od tačke gde trigeri statusa neizmirenja obaveza nisu više aktivni za klijenta.

Probni period se resetuje u slučaju nastupanja bar jednog od sledećih uslova:

- Oba praga materijalne značajnosti docnije su prekoračena duže od 5 dana ili
- Novi subjektivni kriterijum je identifikovan.

*Probni period za Past due izloženosti*

Za klijente koji se nalaze u statusu Past due, ako ne dođe do prekoračenja docnije iznad praga materijalnosti (apsolutnog ili relativnog) u periodu trajanja Probation perioda od 90 dana, klijent se automatski vraća iz statusa Past due u Performing.



## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

## 3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

*Ručni povratak iz Probnog perioda*

U slučaju da klijent nema izloženosti u docnji, povratak u Performing iz Unlikely to Pay i Doubtful kategorije se bazira na subjektivnoj proceni (uzimajući u obzir sve subjektivne kriterijume klasifikacije). Klijent se smatra prihvatljivim za povratak u Performing nakon 90 dana samo ako je platio sve dospele obaveze. Klijent koji nema materijalno značajnog kašnjenja u proteklih 90 dana, ali još uvek ima iznos u docnji ne može izaći iz Unlikely to Pay dok ne plati dospele obaveze.

Za Non-Performing Forborne izloženosti primena 12 mesečnog perioda oporavka ima prednost u odnosu na Probni period.

*Obračun obezvređenja*

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

- Nivo 1 (Stage 1);
- Nivo 2 (Stage 2); i
- Nivo 3 (Stage 3).

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

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

Društvo koristi sledeće kriterijume za detektovanje potraživanja kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika (i posledično ih klasifikuje u Nivo 2):

1. Docnja preko 30 dana - Potraživanja od klijenata koji su u docnji preko 30 dana u materijalno značajnom iznosu.
2. PM (Proactive Management) status / EW (Early Warning) signale - klijenti kojima su dodeljene boje narandžasta, crvena ili svetlo plava.
3. Forborne status.
4. Značajno povećanje verovatnoće odlaska u status neizmirenja obaveza (PD-a) od momenta inicijalnog priznavanja - Relativna promena PD-a (Lifetime PD-a) u odnosu na momenat inicijalnog priznavanja, koja je iznad definisanog praga značajnosti, dovodi do klasifikacije potraživanja u Nivo 2. Pragovi za značajno povećanje PD-a za segmente Corporate, SME Retail, Specialized lending i za fizička lica, definisani su interno od strane Banke, dok su za ostale segmente portfolija pragovi definisani od strane Matične kompanije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

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

Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
<ul style="list-style-type: none"> <li>Performing izloženosti do 30 dana docnje</li> <li>Performing izloženosti sa više od 30 dana docnje ali ispod praga materijalnosti</li> <li>Performing izloženosti kod kojih nije došlo do značajnog povećanja PD od momenta inicijalnog priznavanja</li> <li>Performing izloženosti koje nisu u Forborn status</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Performing izloženosti sa više od 30 dana docnje preko praga materijalnosti</li> <li>Forborn performing izloženosti</li> <li>Performing izloženosti sa značajnim povećanjem PD od momenta inicijalnog priznavanja</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Izloženosti sa više od 90 dana docnje preko praga materijalnosti</li> <li>Unlikely to Pay</li> <li>Doubtful</li> <li>NPL izloženosti u Probnom period</li> <li>Forborn NPL izloženosti</li> </ul>

Pored gore definisanih kriterijuma, u uslovima privremene krize poput one izazvane pandemijom COVID 19, Društvo može da izvrši reklasifikaciju, za potrebe klasifikacije i obračuna rezervisanja za kreditne gubitke, u jednu rejting klasu lošiju, ili u Nivo obezvređenja 2 (Stage 2) one klijente / izloženosti čiji je povećani kreditni rizik identifikovan. Povećanje kreditnog rizika može se utvrditi na osnovu, na primer: pripadnosti klijenta industriji za koju je utvrđeno da je posebno negativno pogođena krizom, ili / i na osnovu nivoa zaduženosti klijenta, potencijalne ranjivosti na negativne efekte krize, itd.

Obezvređenje po osnovu kreditnih gubitaka se obračunava na osnovu parametara dobijenih iz internih modela ili individualnom procenom (osim za potraživanja prema državama, lokalnim samoupravama i bankama gde se koriste parametri iz ISP modela), a rashodi ispravke vrednosti se evidentiraju na teret Bilansa uspeha.

Obezvređenje po osnovu kreditnih gubitaka (očekivani kreditni gubici) se procenjuje na osnovu:

- Kolektivne procene za sve Performing izloženosti, kao i Non-performing izloženosti čija je ukupna izloženost manja od 250.000 EUR; i
- Individualne procene za Non-performing izloženosti sa ukupnom izloženošću većom od 250.000 EUR.

Očekivani kreditni gubici za klijente koji nisu predmet individualne procene, se obračunavaju u zavisnosti od toga u koji Nivo obezvređenja je potraživanje klasifikovano (Nivo 1, 2 ili 3) prema kriterijumima za utvrđivanje nivo kreditnog rizika.

Za sve izloženosti koje pripadaju Nivou 1 rezervisanja za kreditne gubitke (očekivani kreditni gubici) se obračunavaju za period od 12 meseci.

Za sve izloženosti koje pripadaju Nivou 2, rezervisanja za kreditne gubitke (očekivani kreditni gubici) se obračunavaju za period do dospeća finansijskog instrumenta (Lifetime EL).

Kod izloženosti koje pripadaju Nivou 3 (non-performing izloženosti), Društvo uvodi u obračun "Add-on", kao korekciju nivoa rezervisanja. "Add-on" predstavlja meru budućeg (očekivanog) makroekonomskog uticaja na nivo LGD stope u narednom periodu.

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

## 3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

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

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

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

Verovatnoća default-a (PD) predstavlja verovatnoću da performing potraživanje/dužnik pređe u status neizmirenja obaveza tj. default.

- Za klijente u non-performing klasama Nivo 3 (Stage 3) PD je 100%.
- Za izloženosti koje pripadaju Nivou 1 (Stage 1) i Nivou 2 (Stage 2) i koje se odnose na klijente sa obračunatim internim rejtingom, preuzima se odgovarajuća vrednost PD parametra u zavisnosti od rejtinga i segmenta.
- Za izloženosti klijenata koji nemaju rejting na izveštajni datum, a pripadaju segmentima koji su pokriveni PD modelom, utvrđuje se stopa default-a na portfoliju nerejtingovanih klijenata, a zatim se klijentima dodeljuje prvi konzervativniji rejting najbliži dobijenoj vrednosti. Nakon toga se u skladu sa dobijenim rejtingom, izloženostima dodeljuje odgovarajući PD parametar (Lifetime PD ili 12-mesečni PD) u zavisnosti od Nivoa kome izloženosti pripadaju (Nivo 1 ili Nivo 2).
- Za izloženosti klijenata koji pripadaju segmentima koji nisu pokriveni PD modelom, PD se utvrđuje na osnovu istorijskih stopa default-a određenog segmenta, koje se dodatno prilagođavaju za projekciju makroekonomskog uticaja korišćenjem odgovarajućih makroekonomskih koeficijenata za različita scenarija, u skladu sa zahtevima IFRS 9.
- Za izloženosti koje se odnose na članice grupacije Intesa Sanpaolo primenjuje se PD definisan dokumentom Pravilnik Izračunavanje IFRS 9 Lifetime PD Banca Intesa-e.
- Za izloženosti koje pripadaju segmentima Banke, Države, Centralne banke i Lokalne samouprave, primenjuju se PD vrednosti definisane dokumentom Pravilnik Izračunavanje IFRS 9 Lifetime PD Banca Intesa-e.

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

LGD parametar računa se na bazi analize istorijskih podataka, odvojeno za homogene portfolio segmente. LGD se obračunava posebno za svaki od 4 osnovne vrste predmeta lizinga (putnička vozila, komercijalna vozila, oprema, nekretnine) koji mogu biti predmet finansiranja, a na bazi analize istorijskih gubitaka koji su ostvareni kod klijenata koji su bili u non-performing klasi u bilo kom trenutku od 01.01.2011. godine do trenutka obračuna. Ovako obračunat istorijski LGD za osnovne vrste predmeta lizinga, se u obračunu rezervacija primenjuje na sve podkategorije predmeta unutar osnovnog tipa.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Stopa gubitaka u slučaju statusa neizmirenja obaveza (LGD) za svaku vrstu predmeta lizinga se dobija kao prosek svih stopa gubitaka po pojedinačnim ugovorima o lizingu koji su predmet analize, dok je pojedinačna stopa po svakom od ugovora o lizingu rezultat ukupnog gubitka koji je zabeležen do datuma obračuna. Pojedinačna LGD stopa za svaki posmatrani ugovor se dobija stavljanjem u odnos svih gubitaka po datom ugovoru na dan obračuna i trenutne izloženosti prema klijentu prilikom ulaska u status neizmirenja obaveza. Ukoliko se klijent vratio u performing klasu LGD stopa za sve njegove ugovore će biti 0% jer se smatra da su njegovim prelaskom u performing klasu ispunjeni svi uslovi za to u skladu sa politikom klasifikacije, da ne postoje gubici po tom ugovoru i da klijent nastavlja da izmiruje redovno obaveze.

LGD vrednosti dobijene na ovaj način predstavljaju Nominalne LGD vrednosti, koje se pre finalne primene dodatno prilagođavaju makroekonomskim koeficijentima (u skladu sa IFRS 9) i diskontujuju efektivnom kamatnom stopom pojedinačnog ugovora.

Prilikom obračuna rezervisanja za kreditne gubitke PD i LGD se primenjuju na osnovicu (EAD) koja je jednaka bruto izloženosti po svakom ugovoru o lizingu.

Za izloženosti koje premašuju prag materijalnosti (250 hiljada evra) i odnose se na klijente klasifikovane kao Doubtful ili Unlikely to Pay procena se radi na individualnoj osnovi. Bazirana je na proceni finansijske situacije klijenta i sposobnosti plaćanja uzimajući u obzir otplatni kapacitet klijenta (going concern) i / ili naplatu na osnovu tipa i vrednosti kolaterala (gone concern), uzimajući istovremeno u obzir buduće (forward-looking) informacije i makroekonomska očekivanja kroz primenu različitih scenarija. Rezervisanja za kreditne gubitke su jednaka razlici između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i iznosa naplate koja se očekuje. Iznos očekivane naplate predstavlja neto sadašnju vrednost očekivanih novčanih tokova diskontovanih efektivnom kamatnom stopom ugovora (EIR).

Makroekonomsko prilagođavanje PD-a se na taj način sprovodi stresnim koeficijentima dobijenim iz EBA PD stres test modela. Koeficijenti su dostavljeni od strane Matične banke i definišu promenu PD parametra u odnosu na baznu godinu za redefinisani segment. EBA parametri se dostavljaju samo za osnovni i nepovoljan scenario, pa se obračun povoljnog scenarija vrši posebno, kao razlika između transformisanih vrednosti osnovnih i nepovoljnih PD parametara koja se dodaje na osnovni scenario. Transformacija se vrši primenom inverzne standardne normalne raspodele. Stopa neizmirenja obaveza srpskog bankarskog sektora na 31. decembar 2019. godine koristi se kao početna stopa neizmirenja obaveza u odnosu na koju se računa promena u stopi neizmirenja obaveza na bazi EBA stres test parametara za Ostatak sveta (eng. Rest of the World), budući da koeficijenti nisu dostupni za Srbiju. U tabeli ispod su prikazane uslovljene stope neizmirenja obaveza koje su primenjene na migracionu matricu kako bi se obuhvatili elementi koji se odnose na buduće događaje za sledeće 3 godine od datuma izveštavanja:

			Uslovljene stope neizmirenja obaveza - Prva grupa								
			Nepovoljni			Osnovni			Najbolji		
Segment	Model	t-1	t	t+1	t+2	t	t+1	t+2	t	t+1	t+2
Corporate	SME&LC-2015	1,29%	3,22%	3,12%	2,36%	3,14%	2,16%	1,15%	3,07%	1,47%	0,54%
	SME Retail	3,32%	7,23%	7,04%	5,56%	7,09%	5,16%	3,00%	6,95%	3,71%	1,55%
	SB-SE-2013	3,22%	7,04%	6,85%	5,41%	6,90%	5,01%	2,90%	6,76%	3,60%	1,50%
Retail	IDV-2015 - Mortgage	0,65%	0,88%	0,87%	0,78%	0,87%	0,75%	0,58%	0,86%	0,65%	0,42%
	IDV-2015 - Other Retail	1,99%	2,85%	2,81%	2,47%	2,82%	2,38%	1,77%	2,78%	2,00%	1,24%

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

				Uslovljene stope neizmirenja obaveza - Druga grupa								
				Nepovoljni			Osnovni			Najbolji		
Segment	Model	Stage	t-1	t	t+1	t+2	t	t+1	t+2	t	t+1	t+2
Corporate	CORPORATE - OTHER	Nivo 1	1,60%	3,87%	3,76%	2,87%	3,79%	2,63%	1,43%	3,70%	1,81%	0,69%
		Nivo2	6,85%	13,30%	13,00%	10,66%	13,08%	9,99%	6,27%	12,86%	7,54%	3,52%
	RETAIL	Nivo 1	7,39%	14,16%	13,85%	11,40%	13,93%	10,70%	6,78%	13,70%	8,12%	3,84%
	OTHER	Nivo 2	59,11%	72,32%	71,88%	67,93%	71,99%	66,64%	57,33%	71,65%	60,99%	46,12%

Makroekonomsko uslovljavanje LGD-a je vršeno primenom EBA koeficijenata u nedostatku interno razvijenih modela (pošto se EBA oslanja samo na Osnovne i Nepovoljne koeficijente, koeficijenti za Povoljan scenario su izračunati interno na osnovu metodologije Grupe napisane u ovu svrhu). „Forward-looking“ elementi su izračunati za naredne 3 godine preostale ročnosti u odnosu na izveštajni datum, tako da su parametri rizika Osnovnog scenarija prilagođeni za „add-on“ koji uzima u obzir sva tri scenarija. Za makroekonomsko uslovljavanje LGD-a korišćeni su EBA koeficijenti za Ostatak sveta (eng. Rest of the World), budući da koeficijenti nisu dostupni za Srbiju. Vrednost koeficijenata se razlikuje u zavisnosti od pripadnosti segmentu. U tabeli u nastavku su prikazani koeficijenti koji su korišćeni za makroekonomsko uslovljavanje LGD vrednosti kao i vrednost dodatne komponente (Add on) dobijene na bazi sva tri scenarija:

Segment	Najbolji			Osnovni			Nepovoljni			Add on
	T	t+1	t+2	t	t+1	t+2	t	t+1	t+2	
Consumer credit	0.75	0.75	0.75	1.00	1.00	1.00	1.28	1.28	1.28	2.49%
Household mortgage	0.47	0.47	0.47	0.84	0.84	0.84	1.30	1.30	1.30	10.77%
NFC nonRE	0.76	0.76	0.76	1.00	1.00	1.00	1.27	1.27	1.27	2.26%
NFC RE	0.57	0.57	0.57	0.91	0.91	0.91	1.31	1.31	1.31	6.80%

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

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

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

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

##### *Otpis potraživanja*

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

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

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

#### 3.8. Preuzeti predmeti lizinga i zalihe

##### *(a) Preuzeti predmeti lizinga*

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

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

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

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

##### *(b) Zalihe*

Zalihe Društva obuhvataju:

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

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

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

## 3.9. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

Društvo primenjuje proporcionalni metod obračuna amortizacije nematerijalnih ulaganja pri čemu je korisni vek upotrebe 5 godina. Godišnja amortizacija nematerijalnih ulaganja iznosi 20%. U toku 2021. godine nije bilo promena u stopama amortizacije u odnosu na prethodni period.

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

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

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

## 3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i opremu Društva na dan 31. decembra 2021. godine čini oprema. Oprema je iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

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

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

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

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

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi, koriguje na datum svakog bilansa stanja. Promena u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvata se kao promena u računovodstvenim procenama. U toku 2021. godine nije bilo promena u stopama amortizacije u odnosu na prethodni period.

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

## 3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/13, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018, 86/2019 i 153/2020) i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 116/2004; 99/2010 i 93/19), što rezultira u odloženim porezima (Napomena 14).

## 3.11. Sredstva uzeta u zakup

Počev od 1. januara 2019. godine Društvo primenjuje standard MSFI 16 Lizing.

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

*Društvo kao primalac lizinga*

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

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

Pored navedenog, trošak sredstva sa pravom korišćenja uključuje i:

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

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

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

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



### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.11. Sredstva uzeta u zakup (Nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

#### *Modifikacije lizinga*

Modifikacija lizinga se obračunava kao posebni zakup onda kada:

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

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

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

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.11. Sredstva uzeta u zakup (Nastavak)

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

#### 3.12. Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

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

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

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

#### 3.13. Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka

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

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

#### 3.14. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada:

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

Ukoliko ovi uslovi nisu ispunjeni rezervisanje se ne priznaje.

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

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

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.14. Rezervisanja (Nastavak)

U skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom ("Službeni glasnik Republike Srbije", br 50/2008, 104/2008 - Aneks I i 8/2009 - Aneks II) i Zakonom o radu (član 119) ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 24/2005, 61/2005, 54/2009, 32/2013 i 75/2014, 13/2017-odluka US, 113/2017 i 95/2018-autentično tumačenje), Društvo je dužno da zaposlenom isplati otpremninu pri odlasku u penziju u visini dve prosečne zarade u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

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

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

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

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

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

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

#### 3.15. Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.16. Primanja zaposlenih

##### (a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo ima obavezu da uplaćuje porez, kao i doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa.

Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije.

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

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

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

##### (c) Kratkoročna, plaćena odsustva

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

Zaposleni može koristiti godišnji odmor samo kod poslodavca kod kojeg je ostvario pravo na godišnji odmor, i u slučaju da ga zaposleni ne iskoristi u celosti ili delimično ima pravo na naknadu štete u skladu sa Zakonom o radu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 24/2005, 61/2005, 54/2009, 32/2013 i 75/2014, 13/2017-odluka US, 113/2017 i 95/2018-autentično tumačenje).

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove, niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2021. godine.

#### 3.17. Porezi i doprinosi

##### *Tekući porez*

Porez na dobitak se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/13, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018, 86/2019 i 153/2020) i podzakonskim aktima.

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.17. Porezi i doprinosi (Nastavak)

##### *Tekući porez (Nastavak)*

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

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

##### *Odloženi porezi*

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

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

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

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

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

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa na dan ili nakon datuma bilansa stanja. Poreska stopa korišćena za obračun odloženih poreskih sredstava u 2021. godini je 15%, kao i za prethodnu godinu.

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

##### *Tekuća poreska sredstva/obaveze*

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

Društvo je iskazalo podatak o tekućoj poreskoj obavezi za 2021. i 2020. godinu u okviru Napomene 14.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.17. Porezi i doprinosi (Nastavak)

##### *Transferne cene*

Poreski bilans za 2021. godinu nije predat do dana finansijskih izveštaja Društva, s obzirom na to da je rok za predaju 180 dana od dana za koji se porez utvrđuje. Društvo je obračunalo poreske efekte na bazi Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Društvo još uvek nije izvršilo studiju transfernih cena, ali rukovodstvo smatra da po ovom osnovu neće imati materijalno značajne efekte na 2021. godinu jer do sada nije imalo, a u 2021. godini nije bilo značajnijih izmena u vrstama usluga u odnosu na prethodnu godinu.

##### *Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja*

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

#### 3.18. Ostala sredstva i ostale obaveze

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

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

#### 3.19. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

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

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

### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUDIVANJA

#### *Korišćenje procenjivanja*

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

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

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

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUDIVANJA (Nastavak)

##### Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

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

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

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

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

Obezvređenje se vrednuje po jednom od sledećih osnova:

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

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

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

##### Klasifikacija finansijskih sredstava

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

##### Procena poslovnog modela

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

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

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)

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

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

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

Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme

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

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

Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine, preuzetih predmeta lizinga i zaliha

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

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

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

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

Odložena poreska sredstva

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

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



4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

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

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

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

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

Lizing

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

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Prihodi od kamata		
Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	502.926	431.002
Prihodi od zateznih kamata	2.983	1.589
Prihodi od kamata - hartije od vrednosti	26.385	26.390
Prihodi od kamata po depozitima	285	1.843
Ukupno	<u>532.579</u>	<u>460.824</u>
Rashodi od kamata		
Rashodi od kamata na ostale kredite iz inostranstva	(91.897)	(66.919)
Rashodi od kamata na kredite od povezanih lica u zemlji	(75.232)	(112.220)
Rashodi od kamata po osnovu zakupa	(256)	(202)
Ukupno	<u>(167.385)</u>	<u>(179.341)</u>
Dobitak po osnovu kamata	<u>365.194</u>	<u>281.483</u>

6. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Prihodi od naknada		
Prihodi od naknada po osnovu odobrenja lizing plasmana	69.469	60.585
Prihodi od opomena	3.778	3.072
Prihodi od interkalarnе kamate	23.348	25.668
Prihodi od prefakturisanih troškova klijentima	32.440	28.536
Ostali prihodi po osnovu naknada	<u>8</u>	<u>2.174</u>
Ukupno	<u>129.043</u>	<u>120.035</u>
Rashodi od naknada		
Troškovi osiguranja predmeta lizinga	(14.437)	(12.640)
Troškovi posredovanja u plasmanu predmeta lizinga	(17.749)	(12.494)
Troškovi oduzimanja predmeta lizinga	(344)	(9)
Troškovi takse za registraciju lizing ugovora	(12.831)	(11.380)
Troškovi garancija po kreditima	(13.906)	(10.508)
Ostali troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	<u>(5.678)</u>	<u>(5.503)</u>
Ukupno	<u>(64.945)</u>	<u>(52.534)</u>
Dobitak po osnovu naknada	<u>64.098</u>	<u>67.501</u>

7. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA VALUTNE KLAUZULE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Prihodi od kursnih razlika i efekata valutne klauzule		
Prihodi efekata valutne klauzule	6.573	20.476
Prihodi kursnih razlika	<u>8.288</u>	<u>12.476</u>
Ukupno	<u>14.861</u>	<u>32.952</u>
Rashodi od kursnih razlika i efekata valutne klauzule		
Rashodi efekata valutne klauzule	(5.008)	(21.826)
Rashodi kursnih razlika	<u>(13.214)</u>	<u>(11.907)</u>
Ukupno	<u>(18.222)</u>	<u>(33.733)</u>
Neto rashodi	<u>(3.361)</u>	<u>(781)</u>

8. NETO (RASHODI) / PRIHODI OD UMANJENJA OBEZVREĐENJA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA I FINANSIJSKIH SREDSTAVA

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih dugoročnih potraživanja preko 60 dana	(3.559)	4.039
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih dugoročnih potraživanja do 60 dana i budućih potraživanja po finansijskom lizingu	(46.637)	(51.421)
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih kratkoročnih potraživanja preko 60 dana	(1.400)	(2.195)
Neto umanjenje obezvređenja/(obezvređenje) dospelih kratkoročnih potraživanja do 60 dana	(214)	(136)
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja ostalih finansijskih plasmana - HOV	<u>(2.810)</u>	<u>1.326</u>
Neto (rashodi)/prihodi	<u>(54.620)</u>	<u>(48.387)</u>

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

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Obezvređenje preuzetih predmeta lizinga	(9.690)	(13.048)
Prihodi od usklađivanja vrednosti preuzetih predmeta lizinga	<u>-</u>	<u>1.851</u>
Ukupno	<u>(9.690)</u>	<u>(11.197)</u>

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

10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Prihod od zastupanja u osiguranju predmeta lizinga	55.736	40.098
Prihod od smanjanja obaveza	3.255	2.257
Dobici za investicione jedinice	2.833	885
Prihod od ukidanja rezervisanja po MRS 19	-	329
Ostali poslovni prihodi	<u>1.353</u>	<u>1.399</u>
Neto (rashodi)/prihodi	<u>63.177</u>	<u>44.968</u>

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 19)	7.485	7.735
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 20)	629	1.433
Troškovi amortizacije sredstava sa pravom korišćenja (Napomena 20)	<u>6.508</u>	<u>6.465</u>
Ukupno	<u>14.622</u>	<u>15.633</u>

12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Troškovi bruto zarada	97.692	92.530
Trošak ukalkulisanih bonusa	14.102	8.898
Troškovi poreza i doprinosa	15.107	13.955
Ostali lični rashodi i naknade	3.861	2.122
Troškovi ugovora o delu	<u>2.086</u>	<u>412</u>
Ukupno	<u>132.848</u>	<u>117.917</u>

13. OSTALI PRIHODI I OSTALI RASHODI

*Ostali prihodi*

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Prihod od ukidanja rezervisanja za sudske sporove	<u>3.115</u>	<u>1.063</u>
Ukupno	<u>3.115</u>	<u>1.063</u>

## 13. OSTALI PRIHODI I OSTALI RASHODI (Nastavak)

*Ostali rashodi*

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Troškovi usluga održavanja (c)	16.599	19.003
Troškovi reklame i propagande	840	57
Troškovi konsultantskih usluga (a)	17.356	15.821
Troškovi zakupnina	1.377	680
Troškovi platnog prometa	2.355	1.573
Troškovi reprezentacije	1.697	798
Usluge omladinskih i studentskih zadruga	2.897	2.869
Troškovi goriva	2.085	1.827
Troškovi advokatskih usluga	1.182	1.144
Troškovi transportnih usluga i PTT usluga	2.131	1.603
Troškovi materijala	804	611
Troškovi stručnog usavršavanja i stručne literature	686	821
Troškovi rezervnih delova i sitnog inventara	882	433
Troškovi revizije	3.339	3.648
Troškovi članarina	1.451	1.443
Troškovi premija osiguranja	371	323
Troškovi prevođenja i sličnih usluga	196	401
Troškovi poreza	1.882	1.328
Troškovi sudskih sporova (d)	900	5.242
Rashodi rezervisanja (b)	6.625	1.565
Troškovi ostalih usluga	<u>5.147</u>	<u>3.056</u>
Ukupno	<u><u>70.802</u></u>	<u><u>64.246</u></u>

- (a) Troškovi konsultantskih usluga su u tekućoj godini veći u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno zbog porasta rashoda po osnovu "Service Level Agreement" (SPA) ugovora sa Banca Intesa a.d. Beograd, koji u 2021. godini iznose RSD 16.579 hiljadu (2020. RSD 15.551 hiljade).
- (b) U okviru rashoda rezervisanja najveći deo se odnosi na rashod rezervisanja za sudske sporove koji su za 2021. godinu RSD 5.369 hiljada i veći su u odnosu na prethodnu godinu (RSD 1.267 hiljada) i nastali su po novim sudskih sporovima i povećanja rezervisanja za deo sporova iz prethodnih godina koji nisu završeni. Ovi rashodi se odnose na pasivne sudske sporove koji se vode protiv Društva i za koje je izvršena najbolja moguća procena izdataka koji odgovaraju iznosu koje bi Društvo platilo u cilju da reši spor.
- (c) U grupi troškova usluga održavanja smanjenje u tekućoj godini se odnosi na smanjenje rashoda usluga održavanja softvera a koji u 2021. godini iznose RSD 16.360 hiljada (2020. RSD 18.817 hiljada).
- (d) Na smanjenje rashoda u grupi Troškovi sudskih sporova u toku godine je navise uticao manji broj sudskih sporova koji su pokrenuti i okončani u toku poslovne godine. Rashodi koji se odnose na ove sporove u 2021. godini iznose RSD 422 hiljade (2020. RSD 3.994 hiljade).

14. POREZ NA DOBIT

(a) Komponente poreza na dobitak

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Porez na dobit perioda	45.876	30.252
Odloženi poreski rashodi perioda	755	-
Odloženi poreski prihodi perioda	<u>-</u>	<u>(77)</u>
Ukupno poreski rashod perioda	<u>46.631</u>	<u>30.175</u>

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

Usaglašavanje poreskog rashoda obračunatog na dobitak pre oporezivanja po zakonskoj stopi poreza na dobit i poreskog rashoda po efektivnoj poreskoj stopi Društva na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine prikazano je kao što sledi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Dobit pre oporezivanja	<u>209.641</u>	<u>136.854</u>
Porez na dobitak po zvaničnoj stopi od 15%	31.446	20.528
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	444	405
Poreski nepriznata ispravka vrednosti potraživanja	20.418	13.390
Prihodi od kamata na HOV - izdavalac Republika Srbija korekcija prihoda	(3.958)	(3.959)
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine koji se ne priznaju u poreskom periodu	1.041	1.562
Korekcija prihoda za ranije nepriznate poreske rashode	<u>(3.517)</u>	<u>(1.674)</u>
Ukupan tekući porez na dobitak	<u>45.875</u>	<u>30.252</u>
Odloženi poreski prihodi - poreska amortizacija	337	(491)
Odloženi poreski prihodi - MRS 19	(40)	(45)
Poreski efekti prve primene MSFI 9	459	459
Ukupno odloženi poreski rashodi/prihodi	<u>756</u>	<u>(77)</u>
Ukupan porez na dobitak iskazan u bilansu uspeha	<u>46.631</u>	<u>30.175</u>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<u>22,24%</u>	<u>22,05%</u>

(c) Odložena poreska sredstva

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

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Stanje na dan 1. januara	3.786	3.709
Efekti privremenih razlika evidentirani u korist/(na teret) bilansa uspeha	<u>(756)</u>	<u>77</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.030</u>	<u>3.786</u>

## 14. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Sledeća tabela prikazuje osnov za knjiženje odloženih poreskih prihoda/(rashoda) i efekte na bilans uspeha za 2021. i 2020. godinu:

	Odložena poreska sredstva 2021.	Bilans uspeha 2021.	Odložena poreska sredstva 2020.	Bilans uspeha 2020.
Privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti opreme i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnovice	2.401	337	2.738	491
Privremene razlike po osnovu prve primene MSFI 9 Finansijski instrumenti	459	459	918	(459)
Privremene razlike po osnovu rezervisanja po MRS 19 "Primanja zaposlenih"	170	(40)	130	45
<b>Ukupno</b>	<b>3.030</b>	<b>756</b>	<b>3.786</b>	<b>77</b>

## (d) Tekuće poreske obaveze

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>(22.599)</u>	<u>(748)</u>

Tekuća poreska obaveza nastala je kao razlika obračunatog poreza na dobitak za 2021. godinu i akontaciono plaćenog poreza na dobit u 2021. godini.

## 15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Dinarski tekući računi	171.848	157.267
Devizni računi	<u>26</u>	<u>2.351.604</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>171.874</u>	<u>2.508.871</u>

Društvo je u toku 2021. i 2020. godine obavljalo poslove dinarskog i deviznog platnog prometa preko računa otvorenih kod Banca Intesa a.d. Beograd.

## 16. KRATKOROČNA FINANSIJSKA IMOVINA

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Oročeni depoziti	1.058.356	834.819
Državne obveznice Republike Srbije	735.371	750.702
Finansijska sredstva - ulaganje u investicioni fondove	<u>363.718</u>	<u>210.885</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.157.445</u>	<u>1.796.406</u>

Ulaganje u investicione fondove se u celosti odnosi na investicione jedinice povezanog lica Intesa invest a.d. Beograd.

17. OSTALI FINANSIJSKI PLASMANI I DERIVATI

U nastavku je dat uporedni pregled ulaganja u državne obveznice na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine:

<u>Opis finansijskog plasmana</u>	<u>Tržišna vrednost 31.12.2021.</u>	<u>Dospeće finansijskog plasmana</u>	<u>Kamatna stopa postignuta prilikom kupovine</u>
Državne obveznice Republike Srbije	614.075	Januar 2022.	3,73% godišnje
Državne obveznice Republike Srbije	121.296	Januar 2023. Bez definisane ročnosti	3,74% godišnje
Intesa Invest - investicione jedinice	<u>363.718</u>		<u>-</u>
Ukupno	<u><u>1.099.089</u></u>		

<u>Opis finansijskog plasmana</u>	<u>Tržišna vrednost 31.12.2020.</u>	<u>Dospeće finansijskog plasmana</u>	<u>Kamatna stopa postignuta prilikom kupovine</u>
Državne obveznice Republike Srbije	626.832	Januar 2022.	3,73% godišnje
Državne obveznice Republike Srbije	123.870	Januar 2023. Bez definisane ročnosti	3,74% godišnje
Intesa Invest - investicione jedinice	<u>210.885</u>		<u>-</u>
Ukupno	<u><u>961.587</u></u>		

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

Promene na ispravkama vrednosti ulaganja u finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat date su kroz sledeći pregled:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Stanje na dan 1. januara	(1.389)	(2.715)
Ispravke vrednosti u toku godine - povećanja	(2.812)	-
Ispravke vrednosti u toku godine - smanjenja	<u>2</u>	<u>1.326</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>(4.199)</u></u>	<u><u>(1.389)</u></u>



18. KRATKOROČNA I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

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

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Dospela nenaplaćena potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	291.188	261.633
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga do 1 godine	7.004.232	6.004.491
Kratkoročna potraživanja naknade	16.833	22.647
Unapred ukalkulisani prihodi kamata po osnovu finansijskog lizinga	28.671	24.072
Razgraničeni prihodi od naknada po osnovu odobrenja plasmana finansijskog lizinga	<u>(47.633)</u>	<u>(39.873)</u>
Ukupna kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	<u>7.293.291</u>	<u>6.272.970</u>
<i>Minus</i>		
Ispravka dospelih nenaplaćenih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	(218.216)	(199.522)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga do 1 godine	(48.758)	(47.354)
Ispravka kratkoročnih potraživanja	<u>(13.430)</u>	<u>(12.731)</u>
Ukupno ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	<u>(280.404)</u>	<u>(259.607)</u>
Neto kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	<u>7.012.887</u>	<u>6.013.363</u>
	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga od 1 do 5 godina	12.248.371	10.966.798
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga preko 5 godina	601.301	523.132
Razgraničeni prihodi od naknada po osnovu odobrenja plasmana finansijskog lizinga	<u>(47.779)</u>	<u>(40.343)</u>
Ukupna dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	<u>12.801.893</u>	<u>11.449.587</u>
<i>Minus</i>		
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga od 1 do 5 godina	(86.511)	(83.720)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga preko 5 godina	<u>(4.577)</u>	<u>(5.251)</u>
Ukupno ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	<u>(91.088)</u>	<u>(88.971)</u>
Neto dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	<u>12.710.805</u>	<u>11.360.616</u>

Potraživanja Društva po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2021. godine iznose RSD 20.145.092 hiljada i povećana su za 13,45% u odnosu na prethodnu godinu (31. decembar 2020. godine: RSD 17.756.054 hiljade). Kratkoročna potraživanja naknade odnose se na ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga: potraživanja po osnovu naknada za odobrenje zahteva, prefakturisanih usluga, zateznih kamata, opomena i interkalarne kamate.

18. KRATKOROČNA I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)

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

Razgraničeni prihod od naknada po osnovu odobrenja plasmana finansijskog lizinga su unapred naplaćeni manipulativni troškovi i odbitna su stavka potraživanjima po osnovu finansijskog lizinga i to u iznosu od RSD 95.413 hiljada za 2021. godinu, odnosno RSD 80.216 hiljada za 2020. godinu.

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

Tokom 2020. godine Narodna banka Srbije je donela odluku o privremenim merama za davaoce finansijskog lizinga radi ublažavanja posledica pandemije Covid-19 u cilju očuvanja stabilnosti finansijskog sistema (Službeni glasnik 150/2020) koja je imala primenu u prvoj polovini 2021. godine. Kako navedeni podzakonski akti dovode do izmene ugovorenih uslova lizing plasmana (pre svega dinamike ugovorenih novčanih tokova), odnosno njihove modifikacije koja u ovom slučaju nije značajna, tj. ne vodi do prestanka priznavanja finansijskog sredstva.

Pregled broja korisnika lizinga i broja ugovora za koje je sprovedena izmena po osnovu Odluka NBS dat je u nastavku:

	<u>Broj dužnika</u>	<u>Broj ugovora</u>
Moratorijum 3	<u>136</u>	<u>339</u>

(a) Sadašnja i buduća vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata na dan 31. decembra 2021. godine, bez korekcije za kratkoročna potraživanja naknade, unapred ukalkulisanih prihoda kamata po osnovu finansijskog lizinga i razgraničene unapred naplaćene manipulativne troškove po osnovu finansijskog lizinga, prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>Neto sadašnja vrednost</u>	<u>Nezarađeni prihod</u>	<u>Bruto potraživanja</u>
Do 1 godine i dospela	7.295.420	442.626	7.738.046
Od 1 do 5 godina	12.248.371	579.343	12.827.714
Preko 5 godina	<u>601.301</u>	<u>44.473</u>	<u>645.774</u>
Ukupno	<u>20.145.092</u>	<u>1.066.442</u>	<u>21.211.534</u>

Sadašnja i buduća vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata na dan 31. decembra 2020. godine, bez korekcije kratkoročna potraživanja naknade, unapred ukalkulisanih prihoda kamata po osnovu finansijskog lizinga i za razgraničene unapred naplaćene manipulativne troškove po osnovu finansijskog lizinga prikazana, je u sledećoj tabeli:

	<u>Neto sadašnja vrednost</u>	<u>Nezarađeni prihod</u>	<u>Bruto potraživanja</u>
Do 1 godine i dospela	6.266.124	369.018	6.635.142
Od 1 do 5 godina	10.966.798	522.356	11.489.154
Preko 5 godina	<u>523.132</u>	<u>29.930</u>	<u>553.062</u>
Ukupno	<u>17.756.054</u>	<u>921.304</u>	<u>18.677.358</u>

18. KRATKOROČNA I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)

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

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Stanje na dan 1. januara	(348.578)	(299.530)
Ispravke vrednosti u toku godine - povećanja	(56.307)	(61.978)
Ispravke vrednosti u toku godine - smanjenja	4.540	12.394
Otpis potraživanja - smanjenje	28.896	651
Kursne razlike - povećanje	(142)	(141)
Kursne razlike - smanjenje	99	26
Stanje na dan 31. decembra	<u>(371.492)</u>	<u>(348.578)</u>

Promene po nivoima obezvređenja mogu se prikazati i sledećom tabelom:

<u>Stanje ispravke vrednosti</u>	<u>31. decembar 2020.</u>	<u>Povećanje/ smanjanja u toku godine</u>	<u>31. decembar 2021.</u>
Nivo 1	(87.492)	22.798	(64.694)
Nivo 2	(35.045)	13.158	(21.887)
Nivo 3	<u>(226.041)</u>	<u>(58.870)</u>	<u>(284.911)</u>
Ukupno	<u>(348.578)</u>	<u>(22.914)</u>	<u>(371.492)</u>

(c) Vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata, bez korekcije za razgraničene unapred naplaćene manipulativne troškove po osnovu finansijskog lizinga i bez kratkoročnih potraživanja i njima pripadajuće ispravke, na dan 31. decembra 2021. godine i 31. decembra 2020. godine i ispravki vrednosti potraživanja po nivoima obezvređenja prikazana je u sledećem pregledu:

	<u>Vrednost potraživanja</u>	<u>Ispravke vrednosti potraživanja</u>	<u>Neto vrednost potraživanja</u>
Nivo obezvređenja 1	18.773.327	(64.683)	18.708.644
Nivo obezvređenja 2	980.495	(21.870)	958.625
Nivo obezvređenja 3	<u>391.270</u>	<u>(271.509)</u>	<u>119.761</u>
Ukupno 31. decembra 2021. godine	<u>20.145.092</u>	<u>(358.062)</u>	<u>19.787.030</u>

	<u>Vrednost potraživanja</u>	<u>Ispravke vrednosti potraživanja</u>	<u>Neto vrednost potraživanja</u>
Nivo obezvređenja 1	16.489.977	(87.449)	16.402.528
Nivo obezvređenja 2	984.752	(34.996)	949.756
Nivo obezvređenja 3	<u>281.325</u>	<u>(213.402)</u>	<u>67.923</u>
Ukupno 31. decembra 2020. godine	<u>17.756.054</u>	<u>(335.847)</u>	<u>17.420.207</u>

18. KRATKOROČNA I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)

<u>Kretanje ECL u toku 2021. godine</u>	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
Početno stanje - 01.01.2021	87.492	35.045	226.040	348.577
Transfer u nivo 1	-	(10.598)	-585	(11.183)
Transfer u nivo 2	(3.044)	-	-2.467	(5.511)
Transfer u nivo 3	(2.840)	(5.704)	-	(8.544)
<i>Promene ECL po osnovu promene vrednovanja</i>	(18.559)	7.547	63.240	52.228
Nova produkcija	32.611	6.122	35.479	74.212
Naplata	(30.966)	(10.525)	(7.690)	(49.181)
Otpisi	-	-	(29.106)	(29.106)
Stanje na 31.12.2021.	<u>64.694</u>	<u>21.887</u>	<u>284.911</u>	<u>371.492</u>

- (d) Ugovori o finansijskom lizingu u toku 2021. godine sklapani su na period do 10 godina. Ugovorom o finansijskom lizingu prenose se ekonomske koristi i rizici na korisnika lizinga. U skladu sa ugovorima, pravo vlasništva se prenosi primaocu lizinga, po ugovorenoj otplati lizing rata. U 2021. godini naknada za obradu zahteva obračunavana je u proseku u iznosu od 0,54% od bruto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2020. godina: 0,50%).

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

Nominalne kamatne stope za ugovore o finansijskom lizingu odobrene u 2021. godini su se kretale u sledećem rasponu:

<u>Plasmani</u>	<u>Od</u>	<u>Do</u>
Plasmani u EUR	1,40%	6,49%
Plasmani u RSD	<u>3,29%</u>	<u>7,49%</u>

Prosečna stopa učešća clijenata po osnovu ugovora o finansijskom lizingu u 2021. godini bila je 20,93% od neto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2020. godina: 20,69%).

19. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Licence i softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>			
Stanje na dan 1. januara 2020. godine	54.893	1.171	56.064
Povećanja u toku godine - nove nabavke	6.060	1.880	7.940
Prenos (sa)/na	1.463	(1.463)	-
Stanje na dan 31. decembra 2020. godine	<u>62.416</u>	<u>1.588</u>	<u>64.004</u>
Povećanja u toku godine - nove nabavke	2.248	6.742	8.990
Prenos (sa)/na	1.080	(1.080)	-
Otuđenja i rashodovanja	(80)	-	(80)
Stanje na dan 31. decembra 2021. godine	<u>65.664</u>	<u>7.250</u>	<u>72.914</u>
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>			
Stanje na dan 1. januara 2020. godine	34.426	-	34.426
Amortizacija (Napomena 11)	7.735	-	7.735
Stanje na dan 31. decembra 2020. godine	<u>42.161</u>	<u>-</u>	<u>42.161</u>
Amortizacija (Napomena 11)	7.485	-	7.485
Stanje na dan 31. decembra 2021. godine	<u>49.646</u>	<u>-</u>	<u>49.646</u>
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>			
- 31. decembra 2021. godine	<u>16.018</u>	<u>7.250</u>	<u>23.268</u>
- 31. decembra 2020. godine	<u>20.202</u>	<u>1.588</u>	<u>21.790</u>

U toku 2021. godine nastavljena je nadogradnja informacionog sistema "Nova" sa nadogradnjom postojećih modula, kao i ulaganje u nematerijalna ulaganja u pripremi za tri nova procesa.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2021. godine, ne postoje indikacije da je vrednost nematerijalnih ulaganja obezvređena.

20. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Vozila	Vozila i nekretni nezakup *	Ostala oprema	Preuzeti predmeti lizinga	Ostala preuzeta sredstva	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
Stanje na dan 1. januara 2020.	9.263	22.483	3.557	73.594	597	109.494
Povećanja u toku godine - nove nabavke	-	-	650	149.776	-	150.426
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(146)	(151.267)	-	(151.413)
Stanje na dan 31. decembra 2020.	9.263	22.483	4.061	72.103	597	108.507
Povećanja u toku godine - nove nabavke	-	11.355	897	185.148	-	197.400
Otuđenja i rashodovanja	-	(1.759)	(524)	(190.902)	-	(193.185)
Stanje na dan 31. decembra 2021.	9.263	32.078	4.434	66.348	597	112.720
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>						
Stanje na dan 1. januara 2020.	8.442	6.135	1.630	51.627	-	67.834
Amortizacija (Napomena 11)	821	6.465	612	-	-	7.898
Otuđenja i rashodovanja	-	-	(146)	-	-	(146)
Isppravka vrednosti povećanje/smanjanje	-	-	-	4.407	-	4.407
Stanje na dan 31. decembra 2020.	9.263	12.600	2.096	56.034	-	79.993
Amortizacija (Napomena 11)	-	6.508	629	-	-	7.137
Otuđenja i rashodovanja	-	(1.759)	(524)	-	-	(2.283)
Isppravka vrednosti povećanje/smanjanje	-	-	-	9.689	-	9.689
Stanje na dan 31. decembra 2021.	9.263	17.349	2.201	65.723	-	94.536
Neotpisana vrednost na dan:						
- 31. decembra 2021.	-	14.729	2.233	625	597	18.184
- 31. decembra 2020.	-	9.883	1.965	16.069	597	28.514

\* U koloni Vozila i nekretnine zakup prikazan je iznos sredstava sa pravom korišćenja u skladu sa MSFI 16 Lizing.

Društvo nema ograničenja vlasništva nad opremom na dan 31. decembra 2021. godine i nema zaloga kao garanciju za obaveze.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2021. godine, ne postoje indikacije da je vrednost opreme obezvređena.

21. MSFI 16 Lizing

Sredstva sa pravom korišćenja poslovni prostor i vozila 2021. godina:

	Nekretnine u zakupu	Putnička vozila u zakupu	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2021. godine	3.605	6.278	9.883
Povećanja u toku godine	8.153	3.201	11.354
Amortizacija u toku godine	(4.419)	(2.089)	(6.508)
Stanje na dan 31. decembra 2021. godine	7.339	7.390	14.729

21. MSFI 16 Lizing (Nastavak)

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

	Nekretnine u zakupu	Putnička vozila u zakupu	Ukupno
Rashod kamate	165	91	256
Trošak amortizacije	4.419	2.089	6.508
<b>Ukupno</b>	<b>4.584</b>	<b>2.180</b>	<b>6.764</b>

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

Odliv po osnovu lizinga nekretnina	4.392
Odliv po osnovu lizinga putničkih vozila	2.485
<b>Ukupno</b>	<b>6.877</b>

22. OSTALA SREDSTVA

	2021.	2020.
Potraživanja za zastupanje u osiguranju	6.247	4.894
Potraživanja za PDV	6.320	0
Potraživanja za nepotvrđene promene poreskih osnovica	1.562	1.261
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	6.116	3.367
Unapred plaćeni troškovi	27.285	20.611
Potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga	25.231	43.777
Dati avansi	34.907	13.509
Ostala potraživanja	1.812	3.661
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>109.480</b>	<b>91.083</b>

Promena na unapred plaćenim troškovima u 2021. godini je najvećim delom nastala zbog povećanja provizija za posredovanje u plasmanima koje su plaćene u toku godine a rashod se knjži degresivnom metodom u periodu trajanja ugovora o finansijskom lizingu za koje su i nastali. Iznos ove grupe razgraničenih troškova na dan 31. decembra 2021. godine iznosio RSD 26.522 hiljade, dok je stanje na dan 31. decembra 2020. godine iznosilo RSD 18.820 hiljada.

Potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga se odnose na 56 prodatih predmeta lizinga sa odloženim plaćanjem koje je ugovoreno sa kupcima ovih predmeta. Ova potraživanja dospevaju za naplatu na period do dve godine (na dan 31. decembra 2020. godine potraživanja su se odnosila na prodaju 55 predmeta lizinga).

U datim avansima najveći deo se odnosi na avanse za nabavku predmeta lizinga i to na dan 31. decembra 2021. godine u iznosu od RSD 34.907 hiljada (na dan 31. decembra 2020. godine RSD 13.262 hiljade).

23. DUGOROČNE I KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

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

A) Dugoročne finansijske obaveze

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

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospeva od 1 do 5 godina	766.682	7.818.062
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospeva od 1 do 5 godina	14.133.627	7.394.458
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospevaju preko 5 godina	<u>1.633.085</u>	<u>194.786</u>
Ukupne obaveze	<u>16.533.394</u>	<u>15.407.306</u>
Razgraničeni troškovi odobrenje kredita u zemlji	(1.197)	(12.075)
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita iz inostranstva	<u>(14.187)</u>	<u>(14.574)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>16.518.008</u>	<u>15.380.657</u>

B) Kratkoročne finansijske obaveze

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji	1.238.442	-
Obaveze po osnovu kamata na kredite u zemlji	1.407	10.258
Obaveze po osnovu kamata na kredite iz inostranstva	3.067	-
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospeva do godinu dana	300.863	2.567.227
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospeva do godinu dana	<u>2.406.197</u>	<u>2.356.684</u>
Ukupne obaveze	<u>3.949.776</u>	<u>4.934.169</u>
Pasivna vremenska razgraničenja po osnovu kamata i garancija za dugoročne kredite	13.536	19.297
Razgraničeni troškovi odobrenje kredita u zemlji	(1.643)	(9.238)
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita iz inostranstva	<u>(8.831)</u>	<u>(7.812)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.953.038</u>	<u>4.937.416</u>

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

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



23. DUGOROČNE I KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE - (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2021. godine Društvo nije imalo odobrene a neiskorišćene kredite.

Kamatna stopa na primljene dugoročne kredite iz inostranstva kreće se u rasponu od 0,00% do 2,905% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda dospeća, odnosno u zavisnosti od perioda kada su ugovori sklopljeni.

Ugovoreni rokovi otplate dugoročnih kredita iz inostranstva su na period od 5 do 11 godina.

Na dan 31. decembra 2021. godine Društvo nije imalo probijanje limita po kovenantima po ugovorima sa kreditorima gde je to definisano.

*Finansijske obaveze po kreditorima*

Sledeća tabela prikazuje promene u stanjima obaveza po kreditima:

<u>Kreditor</u>	Stanje na dan		Otplata u toku godine	Ostala povećanja /smanjenja u toku godine	Stanje na dan 31. decembra 2021.
	1. januara 2021.	Povlačenja u toku godine			
Banca Intesa a.d. Beograd	10.395.548	2.846.871	(10.935.615)	(817)	2.305.987
VUB banka	-	2.351.373	-	269	2.351.642
Evropska investiciona banka	2.806.894	4.702.400	(522.538)	903	6.987.659
KfW Entwicklungsbank	1.176.037	-	(391.720)	(44)	784.273
Banka Intesa Sanpaolo d.d.	2.351.604	3.527.335	(470.288)	126	5.408.777
Evropska banka za obnovu i razvoj	3.611.392	-	(971.185)	351	2.640.558
<b>Ukupno</b>	<b>20.341.475</b>	<b>13.427.979</b>	<b>(13.291.346)</b>	<b>(788)</b>	<b>20.478.896</b>

Stanje kredita na dan 31. decembar 2021. godine od RSD 20.478.896 hiljada predstavlja iznos nedospele glavnice po kreditima, odnosno finansijske obaveze po kreditima bez obaveza po kamatama, bez unapred obračunatih troškova kamata i garancija i bez umanjenja za razgraničene troškove odobrenja.

24. REZERVISANJA

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan 31. decembra 2021. godine i 31. decembra 2020. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 3,25%, Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Pravilnika o radu Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada zaposlenih u Srbiji u poslednjih 6 godina od 5% godišnje i uz godišnju fluktuaciju zaposlenih od 7,0%.

Struktura rezervisanja prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	1.134	865
Rezervisanja za sudske sporove	<u>7.346</u>	<u>11.656</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.480</u>	<u>12.521</u>

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

	<u>2020.</u>	<u>2020.</u>
Stanje na dan 1. januar	12.521	18.786
Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju (napomena 11)	269	299
Rezervisanja za sudske sporove (napomena 13)	<u>(4.310)</u>	<u>(6.564)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.480</u>	<u>12.521</u>

Procena rizika od gubitka u vezi sa sudskim sporovima i rezervisanja za potencijalne obaveze se odnose u iznosu RSD 7.346 hiljada (2020: RSD 11.656 hiljada) se odnose na tri pasivna sudska spora pokrenutih protiv Društva (na dan 31. decembra 2020. vođeno je sedam pasivnih sudskih sporova).

Sudske sporovi u kojima je Društvo tužena strana vođeni su zbog neusklađivanja EURIBOR-a.

25. OSTALE OBAVEZE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Obaveze prema dobavljačima	27.045	26.337
Obaveze prema klijentima	105.740	40.223
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	4.146	3.297
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3.255	7.292
Obaveze za poreze	86	93
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	10.576
Obaveze za zarade i naknade zarada	13.189	8.988
Obaveze po osnovu dugoročnog zakupa	14.867	9.975
Ostale obaveze	<u>598</u>	<u>1.773</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>168.926</u>	<u>108.554</u>

Obaveze prema klijentima u iznosu od RSD 105.740 hiljade na dan 31. decembra 2021. godine (31. decembar 2020. godine: RSD 40.223 hiljada) se najvećim delom odnose na unapred plaćene rate od strane klijenata u iznosu od RSD 67.163 hiljada (2020. godina: RSD 37.138 hiljada).

25. OSTALE OBAVEZE (Nastavak)

Pregled obaveza po osnovu dugoročnog zakupa dajemo u nastavku

	Obaveze za zakup poslovnog prostora	Obaveze za zakup putničkih vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2020. godine	8.106	8.276	16.382
Povećanja u toku godine	-	-	-
Smanjenje - otplata u toku godine	<u>(4.467)</u>	<u>(1.940)</u>	<u>(6.407)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2020. godine	<u>3.639</u>	<u>6.336</u>	<u>9.975</u>
Povećanja u toku godine	8.153	3.202	11.355
Smanjenje - otplata u toku godine	<u>(4.392)</u>	<u>(2.071)</u>	<u>(6.463)</u>
Stanje na dan 31. decembra 2021. godine	<u>7.400</u>	<u>7.467</u>	<u>14.867</u>

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

	Sadašnja vrednost	Ugovorni nediskontovani novčani tokovi
Do 1 godine	3.366	3.608
Od 1 do 5 godina	3.432	8.965
Preko 5 godina	<u>8.069</u>	<u>2.565</u>
Ukupno na dan 31. decembar 2021.	<u>14.867</u>	<u>15.138</u>

26. OSNOVNI KAPITAL - UDELI DRUŠTVA

Struktura kapitala Društva, prema vlasnicima udela na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine, prikazana je kako sledi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Banca Intesa a.d. Beograd	<u>960.374</u>	<u>960.374</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>960.374</u>	<u>960.374</u>

Na dan 31. decembra 2021. godine Banca Intesa a.d. Beograd je jedini vlasnik Društva sa učešćem od 100% u njegovom osnivačkom kapitalu.

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

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

Novčani deo osnivačkog kapitala Društva na dan 31. decembra 2021. godine ispunjava minimalno utvrđeni iznos propisan članom 10a, Zakona o finansijskom lizingu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 55/2003, 61/2005, 31/2011 i 99/2011).

27. REZERVE

Struktura rezervi Društva na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine prikazana je kako sledi:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Nerealizovani dobiti preračuna na tržišnu vrednost hartija od vrednosti	7.812	19.433
Druge rezerve -preneti dobiti	<u>404.726</u>	<u>298.047</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>412.538</u></u>	<u><u>317.480</u></u>

Nerealizovani dobitak u 2021. godini je rezultat vrednovanja hartija od vrednosti (Napomena 17) na tržišnu vrednost na dan izveštavanja u iznosu od RSD 3.614 hiljada (31. decembar 2020. godine: RSD 18.045 hiljada), kao i obračuna očekivanog kreditnog gubitka u skladu sa zahtevima MSFI 9 Finansijski instrumenti za hartije od vrednosti koje je društvo imalo na dan 31. decembar 2021. godine u iznosu od RSD 4.198 hiljada (31. decembar 2020. godine: RSD 1.388 hiljada).

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

28. DOBITAK

Ukupan neraspoređeni dobitak Društva na dan 31. decembra 2021. godine iznosi RSD 163.010 hiljada (31. decembar 2020. godine: RSD 106.679 hiljada) i odnosi se na dobitak tekuće godine.

29. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

(a) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2021. godine protiv Društva se vodi tri pasivna sudska spora. Ukupna vrednost ovih sudskih sporova je RSD 7.346 hiljada (31. decembar 2020. godine: RSD 4.969 hiljada) i za sporove koje po proceni rukovodstva se očekuje da će Društvo izgubiti sprovedeno rezervisanja za potencijalne gubitke po ovom osnovu (napomena 27).

(b) Poreski rizici

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

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

Primljene garancije od povezanih lica koje su evidentirane vanbilansno i mogu se prikazati na sledeći način:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Garancije Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano	9.235.816	6.418.521
Garancije Banca Intesa a.d. Beograd	<u>1.941.600</u>	<u>1.874.683</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>11.177.416</u></u>	<u><u>8.293.204</u></u>

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

Stanje potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine proistekla iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd, kao i prihodi i rashodi nastali u toku godine prikazani su kako sledi:

<u>Potraživanja od Banca Intesa a.d. Beograd</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Gotovina (Napomena 15)	171.874	2.508.871
Oročeni depoziti	1.058.356	834.819
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	-	1.988
Potraživanja po SLA ugovoru	427	349
Potraživanja za kamatu po transakcionim depozitima	<u>27</u>	<u>60</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>1.230.684</u></u>	<u><u>3.346.087</u></u>

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

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

<u>Obaveze prema Banca Intesa a.d. Beograd</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	766.682	7.818.062
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	1.539.305	2.567.227
Obaveze za kamatu (Napomena 23)	1.407	10.258
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita u zemlji (Napomena 23)	(2.840)	(21.313)
Obaveze po dugoročnom zakupu	7.400	3.639
Ostale obaveze	<u>20.576</u>	<u>19.119</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.332.530</u>	<u>10.396.992</u>
<u>Prihodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Prihodi od kamata po osnovu depozita (Napomena 5)	285	1.843
Prihodi od kamata - finansijski lizing	14	123
Prihodi od naknada	3	19
Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	-	<u>2.107</u>
Ukupno	<u>302</u>	<u>4.092</u>
<u>Rashodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Rashodi od kamata (Napomena 5)	75.232	112.220
Rashodi od naknada	4.516	-
Rashodi usluga po SLA ugovoru (Napomena 13(a))	16.579	15.551
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	3.062	-
Ostali rashodi	<u>7.403</u>	<u>5.689</u>
Ukupno	<u>106.792</u>	<u>133.460</u>

U strukturi ostalih rashoda kod povezanog lica Banca Intesa a.d. Beograd najveće učešće je rashoda provizije u posredovanju plasmana finansijskog lizinga i oni su na dan 31. decembra 2021. godine bili RSD 3.874 hiljada ( na dan 31. decembra 2020. godine RSD 2.611 hiljada).

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(b) Transakcije sa ostalim povezanim licima

Na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine, Društvo je imalo sledeća potraživanja i obaveze prema ostalim članicama Intesa Sanpaolo Grupe - Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano, kao i rashode u toku godine:

<u>Potraživanja prema članicama Intesa Sanpaolo Grupe</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Intesa Invest a.d. Beograd: Finansijska sredstva - investicione jedinice	363.718	210.885
Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano: Ostala sredstva	-	482
Stanje na dan 31. decembra	<u>363.718</u>	<u>211.367</u>
<u>Obaveze prema Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Obaveze za ukalkulisane troškove garancija	4.244	10.211
Ostale obaveze	24	24
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.268</u>	<u>10.235</u>
<u>Obaveze prema Banka Intesa Sanpaolo d.d Kopar</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	4.938.448	1.881.283
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	470.328	470.321
Obaveze za kamate	3.067	-
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita	(7.348)	-
Ostale obaveze	-	3.527
Stanje na dan 31. decembra	<u>5.404.496</u>	<u>2.355.131</u>
<u>Obaveze prema VUB</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	2.351.642	-
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita	(1.423)	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.350.219</u>	<u>-</u>
<u>Rashodi iz transakcija sa članicama Intesa Sanpaolo Grupe</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Rashodi naknada garancije Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano.	9.391	9.414
Rashodi naknada odobrenja Banka Intesa Sanpaolo d.d Kopar	1.782	-
Rashodi naknada odobrenja VUB	351	-
Rashodi kamata Banka Intesa Sanpaolo d.d Kopar	21.622	-
Rashodi kamata VUB	8.118	-
Ukupno	<u>41.264</u>	<u>9.414</u>

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(c) Naknade rukovodstvu društva

Rukovodstvu Društva su u toku 2021. i 2020. godine isplaćene zarade i to u sledećim iznosima:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Ukupna bruto zarada	29.035	28.116
Ukupna neto zarada	<u>21.102</u>	<u>20.734</u>

Članovima Upravnog odbora Društva u toku 2021. i 2020. godine nisu isplaćivane naknade.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



### 31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Procedure za upravljanje rizicima su sledeće:

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

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

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

#### 31.1. Kreditni rizik

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

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

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

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

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

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

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

### 31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

#### 31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Kreditni proces u okviru Društvo je uređen Procedurom za upravljanje kreditnim rizikom počev od 28.12.2021. na sledeći način:

Kreditni proces za odobrenje zahteva u okviru Društva sastoji se od:

- automatizovanog kreditnog procesa za odobrenje zahteva
- ubrzanog kreditnog procesa.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Odbor za upravljanje lošim plasmanima je u toku 2021. godine donosio brojne mere i aktivnosti za iznalaženje najboljih mogućih rešenja za ove plasmane.

Ukupna izloženost kreditnom riziku Društva se može prikazati sledećom tabelom:

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Gotovina	171.874	2.508.871
Finansijski plasmani bankama - depoziti	1.058.356	834.819
Ostali finansijski plasmani i derivati	1.099.089	961.587
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	19.723.692	17.373.979
Ostala sredstva - potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga	<u>26.231</u>	<u>43.778</u>
Maksimalna izloženost kreditnom riziku	<u><u>22.079.242</u></u>	<u><u>21.723.034</u></u>

(a) *Kvalitet portfolija*

Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolija za bruto plasmane, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bez kratkoročnih potraživanja, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova (Napomena 18) po tipovima plasmana, zasnovan na internom sistemu klasifikacije Društva i ispravke vrednosti potraživanja, sa stanjem na dan 31. decembra 2021. godine:

	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2021.
<u>Plasmani</u>					
<u>Banca Intesa a.d. Beograd</u>	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	973.180	-	-	-	973.180
Srednja preduzeća	4.738.541	-	-	-	4.738.541
Mala preduzeća	9.028.587	4.400	3.647	95.474	9.132.108
Mikro preduzeća	3.064.188	47.398	5.117	89.356	3.206.059
Preduzetnici	1.619.404	25.161	23.239	23.595	1.691.399
Fizička lica	238.254	4.733	-	6.758	249.745
Poljoprivrednici	35.709	-	-	62.393	98.102
Ostali komitenti	55.959	-	-	-	55.959
Ukupno	<u>19.753.822</u>	<u>81.692</u>	<u>32.003</u>	<u>277.576</u>	<u>20.145.093</u>
Učešće u ukupnim bruto plasmanima	<u>98,06%</u>	<u>0,41%</u>	<u>0,16%</u>	<u>1,38%</u>	<u>100,00%</u>
<u>Ispravke vrednosti</u>					
<u>Banca Intesa a.d. Beograd</u>	1	-	-	-	1
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	1.299	-	-	-	1.299
Srednja preduzeća	8.878	-	1.151	-	8.878
Mala preduzeća	34.472	778	577	88.438	124.265
Mikro preduzeća	22.382	8.631	892	81.301	113.206
Preduzetnici	18.045	6.614	4.235	10.437	39.421
Fizička lica	1.089	880	-	6.758	8.727
Poljoprivrednici	202	-	-	61.851	62.053
Ostali komitenti	187	-	-	-	187
Ukupno	<u>86.554</u>	<u>16.903</u>	<u>6.855</u>	<u>248.785</u>	<u>358.036</u>
Učešće u ukupnim ispravkama vrednosti	<u>24,17%</u>	<u>4,72%</u>	<u>1,62%</u>	<u>69,49%</u>	<u>100,00%</u>

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolija za bruto plasmane, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bez kratkoročnih potraživanja, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova po tipovima plasmana, zasnovan na internom sistemu klasifikacije Društva i ispravke vrednosti potraživanja, sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine:

	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2020.
<b>Plasmani</b>					
<u>Banca Intesa a.d. Beograd</u>	1.988	-	-	-	1.988
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	1.166.379	-	-	-	1.166.379
Srednja preduzeća	4.586.182	-	6.122	-	4.592.304
Mala preduzeća	7.125.879	2.652	2.615	43.469	7.174.614
Mikro preduzeća	3.155.676	9.385	16.278	103.716	3.285.055
Preduzetnici	1.105.775	3.481	1.185	19.304	1.129.745
Fizička lica	225.027	862	1.291	6.681	233.862
Poljoprivrednici	69.227	-	-	64.285	133.513
Ostali komitenti	38.594	-	-	-	38.594
<b>Ukupno</b>	<b>17.474.729</b>	<b>16.380</b>	<b>27.491</b>	<b>237.455</b>	<b>17.756.054</b>
<b>Učešće u ukupnim bruto plasmanima</b>	<b>98,42%</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,15%</b>	<b>1,34%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Ispravke vrednosti</b>					
<u>Banca Intesa a.d. Beograd</u>	1	-	-	-	1
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	4.167	-	-	-	4.167
Srednja preduzeća	15.625	-	1.151	-	16.776
Mala preduzeća	44.088	448	441	36.232	81.209
Mikro preduzeća	33.026	1.681	2.732	90.741	128.179
Preduzetnici	15.255	668	227	8.707	24.856
Fizička lica	5.658	159	221	6.681	12.720
Poljoprivrednici	4.402	-	-	63.314	67.716
Ostali komitenti	223	-	-	-	223
<b>Ukupno</b>	<b>122.445</b>	<b>2.956</b>	<b>4.773</b>	<b>205.673</b>	<b>335.847</b>
<b>Učešće u ukupnim ispravkama vrednosti</b>	<b>36,46%</b>	<b>0,88%</b>	<b>1,42%</b>	<b>61,24%</b>	<b>100,00%</b>

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolija (Nastavak)

U nastavku je pregled bruto plasmana po internim rejtingzima:

<u>Interni rejting za 2021.</u>	<u>Bruto plasmani</u>	<u>Učešće bruto plasmana u ukupnim plasmanima</u>	<u>Ispravke vrednosti</u>	<u>Učešće ispravki u ukupnim ispravkama vrednosti</u>
Inter Company	-	0,00%	-	0,00%
A1	396.864	1,97%	93	0,03%
A2	2.033.254	10,09%	464	0,13%
A3	3.177.343	15,77%	1.705	0,48%
B1	3.524.453	17,50%	3.373	0,94%
B2	2.765.044	13,73%	7.428	2,07%
B3	3.465.747	17,20%	12.278	3,43%
B4	1.666.584	8,27%	10.783	3,01%
C1	760.835	3,78%	9.708	2,71%
C2	353.503	1,75%	7.114	1,99%
C3	201.244	1,00%	12.401	3,46%
D	391.270	1,94%	271.482	75,83%
S13	55.230	0,27%	128	0,04%
STRONG	269.183	1,34%	786	0,22%
Unrated	1.084.539	5,38%	20.293	5,67%
<b>Ukupno 31.12.2021.</b>	<b>20.145.093</b>	<b>100,00%</b>	<b>358.036</b>	<b>100,00%</b>
<u>Interni rejting za 2020.</u>	<u>Bruto plasmani</u>	<u>Učešće bruto plasmana u ukupnim plasmanima</u>	<u>Ispravke vrednosti</u>	<u>Učešće ispravki u ukupnim ispravkama vrednosti</u>
Inter Company	1.988	0,01%	1	0,00%
A1	342.640	1,93%	145	0,04%
A2	1.993.863	11,23%	1.095	0,33%
A3	2.408.659	13,57%	3.384	1,01%
B1	2.164.789	12,19%	4.186	1,25%
B2	3.282.409	18,49%	11.426	3,40%
B3	2.681.765	15,10%	15.405	4,59%
B4	1.559.983	8,79%	20.433	6,08%
C1	918.718	5,17%	12.539	3,73%
C2	247.630	1,39%	9.980	2,97%
C3	352.718	1,99%	25.371	7,55%
D	281.325	1,58%	213.402	63,54%
S13	65.016	0,37%	462	0,14%
STRONG	248.095	1,40%	583	0,17%
Unrated	1.206.455	6,79%	17.438	5,19%
<b>Ukupno 31.12.2020.</b>	<b>17.756.054</b>	<b>100,00%</b>	<b>335.847</b>	<b>100,00%</b>

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolija (Nastavak)

Sledeće tabele prikazuju kvalitet portfolija za neto plasmane, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bez kratkoročnih potraživanja, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova po tipovima plasmana, zasnovan na internom sistemu klasifikacije Društva, sa stanjem na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine:

	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2021.
<u>Plasmani</u>					
<u>Banca Intesa a.d. Beograd</u>	-	-	-	-	-
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	971.881	-	-	-	971.881
Srednja preduzeća	4.729.664	-	-	-	4.729.664
Mala preduzeća	8.994.114	3.621	3.070	7.037	9.007.842
Mikro preduzeća	3.041.806	38.767	4.226	8.055	3.092.854
Preduzetnici	1.601.359	18.547	18.914	13.158	1.651.978
Fizička lica	237.165	3.853	-	-	241.018
Poljoprivrednici	35.507	-	-	541	36.048
Ostale ustanove	55.772	-	-	-	55.772
Ukupno	19.667.268	64.788	26.210	28.791	19.787.057
Učešće u ukupnim neto plasmanima	99,39%	0,33%	0,13%	0,15%	100,00%
<u>Plasmani</u>					
<u>Banca Intesa a.d. Beograd</u>	1.988	-	-	-	1.988
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	1.162.212	-	-	-	1.162.212
Srednja preduzeća	4.570.557	-	4.970	-	4.575.528
Mala preduzeća	7.081.791	2.203	2.174	7.237	7.093.405
Mikro preduzeća	3.122.650	7.704	13.546	12.975	3.156.876
Preduzetnici	1.090.520	2.813	958	10.597	1.104.888
Fizička lica	219.369	703	1.070	-	221.142
Poljoprivrednici	64.825	-	-	972	65.797
Ostale ustanove	38.371	-	-	-	38.371
Ukupno	17.352.284	13.424	22.718	31.782	17.420.207
Učešće u ukupnim neto plasmanima	99,61%	0,08%	0,13%	0,18%	100,00%

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) *Kvalitet portfolija (Nastavak)*

Starosna struktura potraživanja

Starosna analiza plasmana komitentima na dan 31. decembra 2021. godine prikazana je kako sledi:

	Dospelo do 30 dana	Dospelo od 31 do 60 dana	Dospelo preko 60	Nedospelo	Ukupno 31.12.2021.
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	3.992	2.751	-	966.438	973.181
Srednja preduzeća	9.497	2.513	-	4.726.531	4.738.541
Mala preduzeća	22.768	36.974	37.584	9.034.782	9.132.108
Mikro preduzeća	21.287	3.300	61.630	3.119.842	3.206.059
Preduzetnici	8.729	1.689	8.166	1.672.816	1.691.400
Fizička lica	1.060	54	6.758	241.873	249.745
Poljoprivrednici	716	-	61.719	35.665	98.100
Ostale ustanove	1	-	-	55.958	55.959
<b>Ukupno</b>	<b>68.050</b>	<b>47.281</b>	<b>175.857</b>	<b>19.853.905</b>	<b>20.145.093</b>

Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	0,34%	0,23%	0,87%	98,55%	100,00%
--	-------	-------	-------	--------	---------

Starosna analiza plasmana komitentima na dan 31. decembra 2020. godine prikazana je kako sledi:

	Dospelo do 30 dana	Dospelo od 31 do 60 dana	Dospelo preko 60	Nedospelo	Ukupno 31.12.2020.
Banke	-	-	-	1.988	1.988
<i>Plasmani komitentima</i>					
Korporativni plasmani	3.571	-	-	1.162.807	1.166.378
Srednja preduzeća	8.060	622	447	4.583.175	4.592.304
Mala preduzeća	22.804	607	36.040	7.115.163	7.174.614
Mikro preduzeća	14.973	1.629	89.327	3.179.127	3.285.056
Preduzetnici	5.309	233	6.005	1.118.197	1.129.744
Fizička lica	849	30	6.681	226.303	233.863
Poljoprivrednici	1.265	36	63.144	69.067	133.512
Ostale ustanove	1	-	-	38.594	38.595
<b>Ukupno</b>	<b>56.832</b>	<b>3.157</b>	<b>201.644</b>	<b>17.494.421</b>	<b>17.756.054</b>

Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	0,32%	0,02%	1,14%	98,53%	100,00%
--	-------	-------	-------	--------	---------

## 31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

## 31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

*(b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku*

Struktura maksimalne izloženosti Društva kreditnom riziku, iskazane u vrednosti bruto plasmana, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bez kratkoročnih potraživanja i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova (Napomena 18) sa stanjem na dan 31. decembra 2021. godine, prema geografskim područjima, data je u narednoj tabeli:

<u>Geografsko područje</u>	<u>Plasmani komitentima</u>	<u>Ispravka vrednosti plasmana</u>	<u>Neto 31.12.2021.</u>	<u>% Učešća u neto plasmanima</u>
Vojvodina	7.316.833	(99.743)	7.217.090	36,47%
Beograd	8.943.304	(148.280)	8.795.024	44,42%
Južna i istočna Srbija	922.505	(46.491)	876.014	4,43%
Šumadija i zapadna Srbija	2.962.451	(63.522)	2.898.929	14,65%
<b>Ukupno</b>	<b>20.145.093</b>	<b>(358.036)</b>	<b>19.787.057</b>	<b>100,00%</b>

Struktura maksimalne izloženosti Društva kreditnom riziku, iskazane u vrednosti bruto plasmana, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bez kratkoročnih potraživanja i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova (Napomena 18) sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine, prema geografskim područjima, data je u narednoj tabeli:

<u>Geografsko područje</u>	<u>Plasmani komitentima</u>	<u>Ispravka vrednosti plasmana</u>	<u>Neto 31.12.2020.</u>	<u>% Učešća u neto plasmanima</u>
Vojvodina	6.334.275	(101.720)	6.232.555	35,78%
Beograd	8.174.109	(126.550)	8.047.559	46,20%
Južna i istočna Srbija	791.792	(45.174)	746.618	4,29%
Šumadija i zapadna Srbija	2.455.878	(62.403)	2.393.475	13,73%
<b>Ukupno</b>	<b>17.756.054</b>	<b>(335.847)</b>	<b>17.420.207</b>	<b>100,00%</b>

Analiza izloženosti Društva kreditnom riziku, po sektorima, odnosno vrstama predmeta lizinga, iskazana je po knjigovodstvenoj vrednosti neto plasmana, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga bez ostalih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova. Najveći udeo ima sektor Saobraćaja sa 30,28% ,najveći rast učešća u portfolija imao je sektor Ostale delatnosti od 1,34% u odnosu na 2020.godinu, odnosno najveći pad učešća od zabeležio je sektpr Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo od 1,36% u odnosu na 2020. godinu.



31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) *Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)*

Analiza sa stanjem na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine prikazana je u sledećim tabelama:

<u>Sektorska struktura</u>	<u>Maksimalna izloženost 2021.</u>	<u>Procenat izloženosti 2021.</u>	<u>Maksimalna izloženost 2020.</u>	<u>Procenat izloženosti 2020.</u>
1 Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	1.167.932	5,90%	1.264.077	7,26%
2 Rudarstvo; Prerađivačka industrija; Snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama i slične aktivnosti	2.500.777	12,64%	2.071.867	11,89%
3 Snabdevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija	52.887	0,27%	54.546	0,31%
4 Građevinarstvo	3.153.942	15,94%	2.594.830	14,90%
5 Trgovina na veliko i trgovina na malo; popravka motornih vozila, motocikla	2.057.335	10,40%	1.876.508	10,77%
6 Saobraćaj i skladištenje; Informisanje i komunikacije	5.991.935	30,28%	5.454.439	31,31%
7 Usluge smeštaja i ishrane	272.978	1,38%	257.166	1,48%
8 Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	30.566	0,15%	34.558	0,20%
9 Zdravstvena i socijalna zaštita	169.284	0,86%	181.868	1,04%
10 Ostale delatnosti	4.389.421	22,18%	3.630.348	20,84%
<b>Ukupno</b>	<b>19.787.057</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.420.207</b>	<b>100,00%</b>
<u>Izloženost prema predmetu lizinga</u>	<u>Maksimalna izloženost 2021.</u>	<u>Procenat izloženosti 2021.</u>	<u>Maksimalna izloženost 2020.</u>	<u>Procenat izloženosti 2020.</u>
1 Proizvodne mašine i oprema	78.030	0,39%	5.130	0,03%
2 Građevinske mašine i oprema	2.463.701	12,45%	1.817.146	10,43%
3 Poljoprivredne mašine i oprema	968.217	4,89%	1.119.579	6,43%
4 Teretna vozila, minibusevi i autobusi	8.591.499	43,42%	7.958.930	45,69%
5 Putnička vozila	5.276.572	26,67%	4.512.222	25,90%
6 Šinska vozila, plovni objekti i vazduhoplovi	19.321	0,10%	12.924	0,07%
7 Aparati za domaćinstva	-	-	-	-
8 Mašine i oprema za pružanje usluga	-	-	-	-
9 Ostale pokretne stvari	1.048.655	5,30%	977.950	5,61%
10 Komercijalne nepokretne stvari	1.236.509	6,39%	935.599	5,37%
11 Ostale nepokretne stvari	77.553	0,39%	80.727	0,46%
<b>Ukupno</b>	<b>19.787.057</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.420.207</b>	<b>100,00%</b>

Najveće učešće imaju Teretna vozila i autobusi od 43,42% uz pad učešća u strukturi od 2,27% u odnosu na 2020. godinu što je ujedno i najveći pad učešća u strukturi izloženosti u toku godine. Maksimalna izloženost prema vrsti predmeta lizinga iznosi 55% vrednosti ukupne izloženosti. Društvo u posmatranim periodima nije prekoračilo limit izloženosti prema vrsti predmeta lizinga. U toku godine najveći porast izloženosti je bio kod predmeta Građevinske mašine i oprema od 2,02% u odnosu na 2020. godinu.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) *Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)*

*Rizik izloženosti*

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

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

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

Rizik izloženosti prema klijentu se meri u odnosu na kapital Društva. Na dan 31. decembra 2021. godine, 15 klijenata je imalo pojedinačnu izloženost veću od 10% u odnosu na kapital Društva (2020. godina: 15 klijenata).

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

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

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

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Knjigovodstvena vrednost ispravki vrednosti potraživanja	358.036	335.847
Vrednost ispravki vrednosti potraživanja bez kolaterala	<u>360.266</u>	<u>336.005</u>
Efekat na obračun ispravki vrednosti potraživanja	<u>2.230</u>	<u>158</u>
Efekat na obračun kolektivnih ispravki	2.230	158
Efekat na obračun individualnih ispravki	<u>-</u>	<u>-</u>

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) *Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)*

*Analiza sredstava obezbeđenja*

Analiza portfolija prema sredstvima obezbeđenja (kolateralima), na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine, data je u sledećem pregledu:

	2021.		2020.	
	Bruto plasman	Ukupna vrednost obezbeđenja	Bruto plasman	Ukupna vrednost obezbeđenja
Plasmani pravnim licima	18.059.299	17.181.647	16.231.165	15.304.256
Obezbeđeno hipotekom	51.495	44.653	71.303	71.303
Obezbeđeno depozitom i garancijom	1.844.417	1.117.526	1.194.423	1.194.423
Obezbeđeno predmetom lizinga	16.163.387	16.019.387	14.965.439	14.038.530
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Plasmani preduzetnicima, fizičkim licima i poljoprivrednicima	2.039.243	1.898.802	1.497.120	1.368.914
Obezbeđeno hipotekom	5.267	5.267	-	-
Obezbeđeno depozitom	1.742	208	208	208
Obezbeđeno predmetom lizinga	2.032.236	1.893.327	1.496.912	1.368.706
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Plasmani bankama	-	-	1.988	1.988
Obezbeđeno hipotekom	-	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-	-
Obezbeđeno predmetom lizinga	-	-	1.988	1.988
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Plasmani državi i lokalnoj samoupravi	46.549	46.310	25.781	25.326
Obezbeđeno hipotekom	-	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-	-
Obezbeđeno predmetom lizinga	46.549	46.310	25.781	25.326
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
<b>Ukupno na dan 31. decembra</b>	<b>20.145.093</b>	<b>19.126.759</b>	<b>17.756.054</b>	<b>16.700.484</b>

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(b) *Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)*

*Analiza sredstava obezbeđenja (Nastavak)*

Prikaz odnosa stanja plasmana prema vrednosti kolaterala LTV ratio na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine je dat u sledećem pregledu:

<u>LTV ratio</u>	<u>2021. Iznos plasmana</u>	<u>LTV ratio</u>	<u>2020. Iznos plasmana</u>
<50%	1.502.784	<50%	1.391.751
51% - 70%	3.711.710	51% - 70%	2.983.371
71% - 90%	5.144.034	71% - 90%	4.596.794
91% - 100%	3.196.260	91% - 100%	3.028.024
>100%	<u>6.590.305</u>	>100%	<u>5.756.114</u>
Ukupno	<u>20.145.093</u>	Ukupno	<u>17.756.054</u>

LTV ratio u rasponu 91% - 100% i >100% je u toku 2021. godine imao najveći porast usled porasta novih plasmana u toku poslovne godine.

(c) *Procena obezvređenja finansijskih sredstava*

Struktura obezvređenja finansijskih sredstava, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, bez kratkoročnih potraživanja, bez unapred ukalkulisane kamate i bez razgraničenih prihoda od potraživanja, na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine prikazana je kao što sledi:

<u>2021.</u>	<u>Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga</u>	<u>Ispravka vrednosti</u>	<u>Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga</u>
Plasmani - Banca Intesa a.d. Beograd	-	-	-
Korporativni plasmani	973.180	(1.299)	971.881
Srednja preduzeća	4.738.541	(8.878)	4.729.664
Mala preduzeća	9.132.108	(124.265)	9.007.843
Mikro preduzeća	3.206.059	(113.206)	3.092.853
Preduzetnici	1.691.399	(39.421)	1.651.978
Fizička lica	249.745	(8.727)	241.018
Poljoprivrednici	98.102.	(62.053)	36.049
Ostale ustanove	<u>55.959</u>	<u>(187)</u>	<u>55.771</u>
Ukupno	<u>20.145.093</u>	<u>(358.036)</u>	<u>19.787.057</u>

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(c) Procena obezvređenja finansijskih sredstava (Nastavak)

<u>2020.</u>	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	Ispravka vrednosti	Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga
Plasmani - Banca Intesa a.d. Beograd	1.988	(1)	1.987
Korporativni plasmani	1.166.379	(4.167)	1.162.212
Srednja preduzeća	4.592.304	(16.776)	4.575.528
Mala preduzeća	7.174.614	(81.209)	7.093.405
Mikro preduzeća	3.285.055	(128.179)	3.156.876
Preduzetnici	1.129.745	(24.856)	1.104.888
Fizička lica	233.862	(12.720)	221.142
Poljoprivrednici	133.513	(67.716)	65.797
Ostale ustanove	38.594	(223)	38.371
<b>Ukupno</b>	<b>17.756.054</b>	<b>(335.847)</b>	<b>17.420.207</b>

Struktura obezvređenja finansijskih sredstava po modelu obračuna ispravki na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine se može sagledati iz sledećih tabela:

<u>2021.</u>	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	% od bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	% od ukupnih ispravki
Kolektivna ispravka	20.106.752	99,81%	(325.367)	90,88%
Individualna ispravka	38.341	0,19%	(32.669)	9,12%
<b>Ukupno</b>	<b>20.145.093</b>	<b>100,00%</b>	<b>(358.036)</b>	<b>100,00%</b>

<u>2020.</u>	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	% od bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	% od ukupnih ispravki
Kolektivna ispravka	17.756.054	100,00%	(335.847)	100,00%
Individualna ispravka	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>17.756.054</b>	<b>100,00%</b>	<b>(335.847)</b>	<b>100,00%</b>

Vanbilansna izloženost potraživanja koja su isknjižena u toku 2021. godine iznosi RSD 40.113 hiljada, ali su ista i dalje predmet tehnika naplate. U isknjiženje u toku 2021. godine su uključena i potraživanja za štetu nakon prodaje preuzetih predmeta lizinga.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(c) Procena obezvređenja finansijskih sredstava (Nastavak)

Procenu kreditnog rizika za poziciju Ostali finansijski plasmani Društvo je sprovedo za Hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat.

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

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Stanje na dan 1. januara	1.389	2.715
Povećanja obračuni u toku godine	2.812	-
Smanjenja obračuni u toku godine	<u>(2)</u>	<u>(1.326)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>4.199</u></u>	<u><u>1.389</u></u>

31.2. Rizik likvidnosti

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

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

Ciljevi upravljanja likvidnošću obuhvataju:

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

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

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

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

Društvo takođe ima i ugovorene okvirne dugoročne kreditne linije, kao instrument za upravljanje likvidnošću na dan 31. decembra 2021. godine.

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

Priodični GEP je negativan u periodu od preko 18 meseci iz razloga što u tom periodu dospeva za plaćanje više obaveza po kreditima od dospeća plasmana. Društvo planira da ovaj GEP koriguje povlačenjem novih dugoročnih kredita.

Kumulativni GEP je uskladjen za ceo period analize.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2021.

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

## 31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

## 31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

	Knjigo- vodstvena vrednost	Bruto iznos ukupno	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Bruto iznos preko 5 godina	Bruto iznos bez definisane ročnosti*
<b>AKTIVA</b>										
Gotovina	171.874	171.874	171.874	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročna finansijska imovina	2.157.445	2.157.445	617.937	-	-	1.058.356	113.820	-	-	367.332
Kratkoročna potraživanja finansijski lizing	7.012.887	7.285.755	973.079	1.366.415	1.757.249	3.207.975	-	-	-	(18.963)
Nematerijalna ulaganja	23.268	72.914	-	-	-	-	-	-	-	72.914
Nekretnine, postrojenja i oprema	18.184	112.719	-	-	-	-	-	-	-	112.719
Dugoročna potraživanja finansijski lizing	12.710.805	12.809.428	-	-	-	-	2.771.876	9.484.030	601.301	(47.779)
Odložena poreska sredstva	3.030	3.030	-	-	-	-	-	-	-	3.030
Ostala sredstva	109.480	163.259	20.449	12.608	7.190	4.000	410	52	-	118.550
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>22.206.973</b>	<b>22.776.424</b>	<b>1.783.339</b>	<b>1.379.023</b>	<b>1.764.439</b>	<b>4.270.331</b>	<b>2.886.106</b>	<b>9.484.082</b>	<b>601.301</b>	<b>607.803</b>
<b>PASIVA</b>										
Akcijski kapital i udeli	960.374	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Dobitak	163.010	163.010	-	-	-	-	-	-	-	163.010
Rezerve	412.538	412.538	-	-	-	-	-	-	-	412.538
Dugoročne finansijske pbaveze	16.518.008	16.518.008	-	-	-	-	1.485.383	13.414.926	1.633.084	(15.385)
Kratkoročne finansijske pbaveze	3.953.038	3.953.038	320.256	617.665	1.096.508	1.929.083	-	-	-	(10.474)
Rezervisanja	8.480	8.480	-	-	-	7.347	-	-	-	1.133
Tekuće poreske obaveze	22.599	22.599	-	-	22.599	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	168.926	168.926	95.051	5.170	844	14.817	1.713	6.338	3.433	41.560
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>22.206.973</b>	<b>22.206.973</b>	<b>415.307</b>	<b>622.835</b>	<b>1.119.951</b>	<b>1.951.247</b>	<b>1.487.096</b>	<b>13.421.264</b>	<b>1.636.517</b>	<b>1.552.756</b>
Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2021. godine		569.451	1.368.032	756.188	644.488	2.319.084	1.399.010	-3.937.182	-1.035.216	-944.953
Kumulativna neusklađenost		569.451	1.368.032	2.124.220	2.768.708	5.087.792	6.486.802	2.549.620	1.514.404	-

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2021.

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

## 31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

## 31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

	Knjigo- vodstvena vrednost	Bruto iznos ukupno	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Bruto iznos preko 5 godina	Bruto iznos bez definisane ročnosti*
AKTIVA										
Gotovina	2.508.871	2.508.871	2.508.871	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročna finansijska imovina	1.796.406	1.796.406	-	-	-	-	618.069	949.407	-	228.930
Kratkoročna potraživanja finansijski lizing	6.013.363	6.272.346	894.030	1.123.859	1.451.769	2.842.560	-	-	-	(39.872)
Nematerijalna ulaganja	21.790	64.004	-	-	-	-	-	-	-	64.004
Nekretnine, postrojenja i oprema	28.514	108.508	-	-	-	-	-	-	-	108.508
Dugoročna potraživanja finansijski lizing	11.360.616	11.450.210	-	-	-	-	2.461.277	8.506.028	523.249	(40.344)
Odložena poreska sredstva	3.786	3.786	-	-	-	-	-	-	-	3.786
Ostala sredstva	91.083	155.918	10.922	14.849	6.370	12.938	11.397	250	-	99.192
UKUPNA AKTIVA	21.824.429	22.360.049	3.413.823	1.138.708	1.458.139	2.855.498	3.090.743	9.455.685	523.249	424.204
PASIVA										
Akcijski kapital i udeli	960.374	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Dobitak	106.679	106.679	-	-	-	-	-	-	-	106.679
Rezerve	317.480	317.480	-	-	-	-	-	-	-	317.480
Dugoročne finansijske pbaveze	15.380.657	10.406.685	-	-	-	-	2.302.785	7.935.761	194.787	(26.648)
Kratkoročne finansijske pbaveze	4.937.416	9.911.387	381.553	881.924	1.292.829	7.372.132	-	-	-	(17.051)
Rezervisanja	12.521	12.521	-	-	-	11.655	-	-	-	866
Tekuće poreske obaveze	748	748	-	-	748	-	-	-	-	0
Ostale obaveze	108.554	108.554	74.976	8.057	10.297	2.814	996	3.372	-	8.042
UKUPNA PASIVA	21.824.429	21.824.428	456.529	889.981	1.303.874	7.386.601	2.303.781	7.939.133	194.787	1.349.742
Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2020. godine		535.621	2.957.294	248.727	154.265	-4.531.103	786.962	1.516.552	328.462	-925.538
Kumulativna neusklađenost		535.621	2.957.294	3.206.021	3.360.286	-1.170.817	-383.855	1.132.697	1.461.159	-

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



## 31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

## 31.3. Tržišni rizik

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

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

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

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

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

*31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa*

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

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

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

Sledeća tabela prikazuje izloženost Društva riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2021. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji. Tabela sadrži i nefinansijsku aktivnu i pasivu (pozicije: Preuzeti predmeti lizinga i zalihe, Nematerijalna ulaganja, Nekretnine, postrojenja i oprema, Odložena poreska sredstva, Rezervisanja, Tekuće poreske obaveze) radi potpunosti pregleda i uporedivosti sa Bilansom stanja.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

	Knjigo- vodstvena vrednost	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Preko 5 godina	Kamatno neosetljivo
<b>AKTIVA</b>									
Gotovina	171.874	171.874	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročna finansijska imovina	2.157.445	617.937	-	-	1.058.356	113.820	-	-	367.332
Nematerijalna ulaganja	23.268	-	-	-	-	-	-	-	23.268
Nekretnine, postrojenja i oprema	18.184	-	-	-	-	-	-	-	18.184
Kratkoročna i dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	19.723.692	318.502	12.851.565	1.038.866	1.271.261	1.128.826	3.108.158	427.914	(421.400)
Odložena poreska sredstva	3.030	-	-	-	-	-	-	-	3.030
Ostala sredstva	109.480	-	-	-	-	-	-	-	109.480
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>22.206.973</b>	<b>1.108.313</b>	<b>12.851.565</b>	<b>1.038.866</b>	<b>2.329.617</b>	<b>1.242.646</b>	<b>3.108.158</b>	<b>427.914</b>	<b>99.894</b>
<b>PASIVA</b>									
Akcijski kapital i udeli	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Dobitak	163.010	-	-	-	-	-	-	-	163.010
Rezerve	412.538	-	-	-	-	-	-	-	412.538
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	20.471.046	541.779	9.484.066	2.102.637	769.359	587.785	6.148.539	849.204	(12.323)
Rezervisanja	8.480	-	-	-	-	-	-	-	8.480
Tekuće poreske obaveze	22.599	-	-	-	-	-	-	-	22.599
Ostale obaveze	168.926	-	-	-	-	-	-	-	168.926
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>22.206.973</b>	<b>541.779</b>	<b>9.484.066</b>	<b>2.102.637</b>	<b>769.359</b>	<b>587.785</b>	<b>6.148.539</b>	<b>849.204</b>	<b>1.723.604</b>
Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2021. godine		566.534	3.367.499	-1.063.771	1.560.258	654.861	-3.040.381	-421.290	-1.623.710
Kumulativna neusklađenost		566.534	3.934.033	2.870.262	4.430.520	5.085.381	2.045.000	1.623.710	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

	Knjigo- vodstvena vrednost	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Preko 5 godina	Kamatno neosetljivo
<b>AKTIVA</b>									
Gotovina	2.508.871	2.508.871	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročna finansijska imovina	1.796.406	-	-	-	-	618.069	949.407	-	228.930
Nematerijalna ulaganja	21.790	-	-	-	-	-	-	-	21.790
Nekretnine, postrojenja i oprema	28.514	-	-	-	-	-	-	-	28.514
Kratkoročna i dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	17.373.979	364.605	9.867.972	1.468.559	1.289.711	1.102.944	3.221.629	440.634	-382.075
Odložena poreska sredstva	3.786	-	-	-	-	-	-	-	3.786
Ostala sredstva	91.083	-	-	-	-	-	-	-	91.083
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>21.824.429</b>	<b>2.873.476</b>	<b>9.867.972</b>	<b>1.468.559</b>	<b>1.289.711</b>	<b>1.721.013</b>	<b>4.171.036</b>	<b>440.634</b>	<b>-7.972</b>
<b>PASIVA</b>									
Akcijski kapital i udeli	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Dobitak	106.679	-	-	-	-	-	-	-	106.679
Rezerve	317.480	-	-	-	-	-	-	-	317.480
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	20.318.073	691.671	9.814.584	3.050.822	1.006.262	1.052.013	4.531.336	194.786	-23.401
Rezervisanja	12.521	-	-	-	-	-	-	-	12.521
Tekuće poreske obaveze	748	-	-	-	-	-	-	-	748
Ostale obaveze	108.554	-	-	-	-	-	-	-	108.554
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>21.824.429</b>	<b>691.671</b>	<b>9.814.584</b>	<b>3.050.822</b>	<b>1.006.262</b>	<b>1.052.013</b>	<b>4.531.336</b>	<b>194.786</b>	<b>1.482.955</b>
Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2020. godine		2.181.805	53.388	-1.582.263	283.449	669.000	-360.300	245.848	-1.490.927
Kumulativna neusklađenost		2.181.805	2.235.193	652.930	936.379	1.605.379	1.245.079	1.490.927	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

Ukupan kumulativni GAP do godinu dana na dan na dan 31. decembar 2021. godine iznosi RSD 1.623.710 hiljada (31. decembar 2020. godine: RSD 1.490.927 hiljada) i može se smatrati prihvatljivim nivoom kamatne usklađenosti.

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

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

	Ukupno	0-18 meseci	18 meseci - 3 godine	3 - 5 godina	5 - 10 godina
Ukupno	188.389	(59.542)	24.324	152.536	71.071
EUR	197.637	(53.016)	26.341	153.241	71.071
RSD	(9.248)	(6.526)	(2.017)	(705)	-

Promenom kamatne stope za 2,00% efekat na prihode, odnosno rashode Društva, iznosio bi RSD 188.389 hiljada, što je manje od limita od 15% u odnosu na kapital što je RSD 230.388 hiljada. Procenat iskorišćenosti limita je 96,04% za promenu od -2%, odnosno 81,77% za promenu od +2%.

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

Oblici rizika koji mogu biti predmet praćenja su:

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

### 31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

#### 31.3. Tržišni rizik (Nastavak )

##### 31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

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

Osetljivost neto vrednosti portfolija HOV namenjenih za prodaju	Povećanje od <u>200bp</u>	Smanjenje od <u>200bp</u>
2021. godina		
Na dan 31. decembra	(4.216)	5.056
Prosek za period	(10.782)	13.404
Maksimum za period	(15.611)	21.890
Minimum za period	<u>(4.216)</u>	<u>5.056</u>
2020. godina		
Na dan 31. decembra	(22.769)	36.022
Prosek za period	(26.010)	32.647
Maksimum za period	(35.719)	38.542
Minimum za period	<u>(22.759)</u>	<u>22.553</u>

##### 31.3.2. Devizni rizik

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

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

Radi upravljanja rizikom promene kurseva valuta, Društvo ugovara plasmane po osnovu finansijskog lizinga u EUR, pri čemu se anuiteti plaćaju u dinarima po važećem ugovorenom kursu. Finansiranje lizinga u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kurseva više valuta. U skladu sa internom politikom Društva, kao i potencijalnim oscilacijama deviznog kursa, definisan je limit otvorene pozicije i to do EUR 800 hiljada koji je važio tokom 2021. godine. Odlukom Upravnog odobra Društva od dana 28.12.2021 ustanovljen je limit otvorene pozicije do EUR 1.000 hiljada.

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

Tokom 2021. godine, Društvo je vodilo računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, ovaj pokazatelj je za tri dana u toku 2021. godine premašio definisani limit iz razloga što je za te dane došlo do odlaganja najavljenih plasmana po osnovu finansijskog lizinga za naredni dan ( u toku 2020. godine tri dana ). Nijednom nije zabeleženo probijanje definisanog limita dva uzastopna radna dana.

Ukupno otvorena devizna pozicija na dan 31. decembra 2021. godine iznosila je RSD 65.948 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 4,29% kapitala, a na dan 31. decembra 2020. godine iznosila je RSD 33.135 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 2,39% kapitala Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.2. Devizni rizik (Nastavak)

Izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembra 2021. godine može se sagledati iz sledeće tabele:

	Knjigovodstvena vrednost	RSD	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	171.874	171.848	26
Kratkoročna finansijska imovina	2.157.445	1.099.089	1.058.356
Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	7.012.887	99.632	6.913.255
Nematerijalna ulaganja	23.268	23.268	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	18.184	17.558	625
Dugovoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	12.710.805	55.092	12.655.713
Odložena poreska sredstva	3.030	3.030	-
Ostala sredstva	109.480	55.901	53.580
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>22.206.973</b>	<b>1.525.418</b>	<b>20.681.555</b>
<b>PASIVA</b>			
Akcijski kapital i udeli	960.374	960.374	-
Dobitak	163.010	163.010	-
Rezerve	412.538	412.538	-
Dugoročne finansijske obaveze	16.518.008	(15.385)	16.533.393
Kratkoročne finansijske obaveze	3.953.038	(10.474)	3.963.512
Rezervisanja	8.480	8.480	-
Tekuće poreske obaveze	22.599	22.599	-
Ostale obaveze	168.926	50.224	118.702
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>22.206.973</b>	<b>1.591.366</b>	<b>20.615.607</b>
Neto devizna pozicija - 31. decembar 2021.	-	(65.948)	65.948

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.2. Devizni rizik (Nastavak)

Izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembra 2020. godine može se sagledati iz sledeće tabele:

	Knjigovodstvena vrednost	RSD	EUR
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.508.871	157.267	2.351.604
Kratkoročna finansijska imovina	1.796.406	961.587	834.819
Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	6.013.363	146.271	5.867.092
Nematerijalna ulaganja	21.790	21.790	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	28.514	12.446	16.068
Dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	11.360.616	93.074	11.267.542
Odložena poreska sredstva	3.786	3.786	-
Ostala sredstva	91.083	41.753	49.330
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>21.824.429</b>	<b>1.437.974</b>	<b>20.386.455</b>
<b>PASIVA</b>			
Akcijski kapital i udeli	960.374	960.374	-
Dobitak	106.679	106.679	-
Rezerve	317.480	317.480	-
Dugoročne finansijske obaveze	15.380.657	(26.648)	15.407.305
Kratkoročne finansijske obaveze	4.937.416	(17.050)	4.954.466
Rezervisanja	12.521	12.521	-
Tekuće poreske obaveze	748	748	-
Ostale obaveze	108.554	50.735	57.819
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>21.824.429</b>	<b>1.404.839</b>	<b>20.419.590</b>
Neto devizna pozicija - 31. decembar 2020.	-	33.135	(33.135)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.2. Devizni rizik (Nastavak)

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

<u>Scenario</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2021. godina</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2020. godina</u>
10% depresijacija RSD	6.595	3.313
20% depresijacija RSD	<u>13.189</u>	<u>6.626</u>

Kao što je prikazano u prethodnoj tabeli, u slučaju depresijacije kursa dinara, efekat na rezultat i na kapital Društva bio bi pozitivan i to u slučaju depresijacije kursa za 10% u iznosu od RSD 6.595 hiljade.

Pokazatelj deviznog rizika u slučaju depresijacije kursa od 10% bio bi 4,72%, a u slučaju depresijacije kursa od 20% bio bi 5,15%.

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

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

31.4. Operativni rizik

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

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

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

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.



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.4. Operativni rizik (Nastavak)

U operativne rizike spadaju:

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

U toku 2021. godine evidencija operativnih rizika se sprovodila kroz "BIBOp" aplikaciju. Evidentiranje uočenih događaja koji prouzrokuju operativne rizike Društva sprovode koordinatori za praćenje operativnih rizika.

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

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

Tokom 2021. godine dogodio su se dvanaest slučajeva operativnog rizika i oni se mogu prikazati sledećom tabelom u kojoj su vrednosti u hiljadama dinara:

Vrsta operativnog rizika:

	<u>Broj slučajeva</u>	<u>Potencijalna šteta</u>
Ostale prevare	1	200
Greške prilikom unosa podataka ili izvršenja	1	705
Ostali događaji	1	150
Štete klijenata ili trećih lica	1	200
Greške prilikom unosa podataka ili izvršenja	1	-
Sopstveni IT sistemi i slično	1	-
Zloopteba predmeta lizinga	1	-
Neodgovarajuća poslovna praksa	5	1.045
<b>Ukupno</b>	<u>12</u>	<u>2.301</u>

Vrsta Ostale prevare se odnosi na slučaj pokušaja prevare od strane korisnika lizinga davanjem lažnih podataka o uplatama rata. Korisnik je tvrdio da je uplate sprovodio preko menjačnica.

Nakon što je uočena potencijalna prevarna radnja ugoor o finansjskom lizingu je raskinu, predmet lizinga preuzet od strane Društva i prodajom predmeta lizinga naplaćena potraživanja po ugovoru.

Korektivna aktivnost za prevarne radnje ove vrste je da ubuduće, u slučajevima kada korisnik vrši uplatu preko menjačnica ili saltera banaka ona neće biti tretirana kao ispravna sve do momenta dok ista ne bude evidentirana na izvodu tekućeg računa Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

---

### 31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

#### 31.5. Fer vrednost sredstava i obaveza

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.5. Fer vrednost sredstava i obaveza (Nastavak)

U sledećoj tabeli je prikazana vrednost finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrednosti u bilansu stanja Društva na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine, a merenih na osnovu različitih informacija u skladu sa hijerarhijama usklađenim sa pravilima fer vrednovanja Intesa San Paolo grupe:

<u>2021. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Kratkoročna finansijska imovina					
Hartije od vrednosti	-	735.371	-	735.371	735.371
Investicione jedinice	-	363.718	-	363.718	363.718
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>1.099.089</b>	<b>-</b>	<b>1.099.089</b>	<b>1.099.089</b>
<u>2020. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Kratkoročna finansijska imovina					
Hartije od vrednosti	-	750.702	-	750.702	750.702
Investicione jedinice	-	210.885	-	210.885	210.885
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>961.587</b>	<b>-</b>	<b>961.587</b>	<b>961.587</b>

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

U sledećim tabelama prikazane su fer vrednosti finansijskih instrumenata koji nisu vrednovani po fer vrednosti u bilansu stanja Društva na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine i raspoređeni su prema odgovarajućim nivoima hijerarhije fer vrednovanja:

<u>2021. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina	-	171.874	-	171.874	171.874
Finansijski plasmani bankama	-	3.186.423	-	3.186.423	3.186.423
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	-	-	17.175.027	17.175.027	19.723.692
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>-</b>	<b>3.343.690</b>	<b>17.175.027</b>	<b>20.518.717</b>	<b>20.717.669</b>
Finansijske obaveze	-	18.968.439	-	18.968.439	20.471.046
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>-</b>	<b>18.968.439</b>	<b>-</b>	<b>18.968.439</b>	<b>20.471.046</b>
<u>2020. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina	-	2.508.871	-	2.508.871	2.508.871
Finansijski plasmani bankama	-	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	-	-	14.705.058	14.705.058	17.373.979
<b>Ukupna sredstva</b>	<b>-</b>	<b>176.388</b>	<b>14.746.091</b>	<b>14.881.446</b>	<b>15.061.600</b>
Finansijske obaveze	-	19.320.748	-	19.320.748	20.318.073
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>-</b>	<b>19.320.748</b>	<b>-</b>	<b>19.320.748</b>	<b>20.318.073</b>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

---

### 31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

#### 31.5. Fer vrednost sredstava i obaveza (Nastavak)

Fer vrednosti gotovine i finansijskih plasmana bankama jednaka je knjigovodstvenoj vrednosti obzirom da se radi o kratkoročnim potraživanjima koja su ugovorena po kamatnim stopama koje odgovaraju tržišnim uslovima.

Fer vrednost plasmana finansijskog lizinga i fer vrednost obaveza po kreditima je obračunata primenom tehnika diskontovanja budućih novčanih tokova primenom tržišnih kriva prinosa, uzimajući u obzir ročnost i tržišne kamatne stope.

### 32. UPRAVLJANJE KAPITALOM

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

U skladu sa Zakonom o finansijskom lizingu ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 55/2003, 61/2005, 31/2011 i 99/2011), za obavljanje poslova finansijskog lizinga čiji je predmet pokretna stvar, novčani deo osnivačkog kapitala Društva ne može biti manji od EUR 500.000 u dinarskoj protivvrednosti, prema zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate.

Za obavljanje poslova finansijskog lizinga čiji je predmet nepokretna stvar novčani deo osnivačkog kapitala davaoca lizinga ne može biti manji od EUR 5.000.000 u dinarskoj protivvrednosti, prema zvaničnom srednjem kursu na dan uplate. Društvo je ispunilo cenzus od EUR 5.000.000 i obavlja finansiranje lizing nepokretnosti.

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

Na dan 31. decembra 2021. godine osnovni kapital Društva iznosi RSD 960.374 hiljade (31. decembar 2020. godine: RSD 960.374 hiljade) i značajno je iznad propisanog minimuma. Obračun adekvatnosti kapitala rađen za potrebe izveštavanja Intesa Sanpaolo Grupe pokazuje da je kapital takođe značajno iznad predviđenog minimalnog nivoa.

Skupština Društva je 25. marta 2020. godine donela Odluku o raspodeli neraspoređene dobiti iz prethodne godine. U skladu sa odlukom skupštine Društva neraspoređena dobit iz prethodne godine u ukupnom iznosu od RSD 194.679 hiljada raspoređuje se u rezerve u okviru kapitala Društva. S obzirom na visinu osnovnog kapitala Društva, navedena raspodela neraspoređene dobiti ne utiče na ispunjenje kapitalnog cenzusa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

### 33. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je u skladu sa odredbama člana 22. Zakona o računovodstvu, izvršilo usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim poveriocima i dužnicima na dan 31. decembra 2021. godine.

Usaglašavanje je sprovedeno sa 3.467 korisnika lizinga. U toku usaglašavanja ukupno potraživanje koje su osporili korisnici lizinga iznosi RSD 402 hiljada. Analizom osporenih potraživanja utvrđeno su uzroci osporavanja neažuriranje podataka u skladu sa aktuelnim planovima otplate od strane korisnika, odnosno korisnik nije sproveo kursiranje obaveza u svojim evidencijama. Ovim korisnicima lizinga su dostavljeni aktuelni planovi otplate u cilju korekcija u svojim evidencijama.

Na dan 31. decembra 2021. godine Društvo je usaglasilo i svoje obaveze sa kreditorima.

Društvo je pored usaglašavanja na dan sastavljanja finansijskih izveštaja sprovodilo kontinuirano usaglašavanje sa klijentima u toku poslovne godine.

### 34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Društva za 2021. godinu.

Poremećaji na tržištu komponenti koji se ugradjuju u vozila je imao uticaj na obim plasmana u 2021. godini i očekuje se da će taj uticaj ostati i u toku 2022. godine. Radi se pre svega o usporenoj isporuci mikročipova za auto industriju koja je dovela do poremećaja u radu fabrika automobila koje su smanjile obim proizvodnje. Tražnja za novim vozilima je konstantna i veća je od trenutne ponude. Društvo zbog usporene isporuke vozila nije u toku 2021. godine realizovalo deo već dogovorenih plasmana pre svega korisnicima lizinga koji se bave poslovima iznajmljivanja vozila, i u toku 2022. godine se očekuje usporena realizacija ovih plasmana.

Delatnosti korisnika lizinga koje su bile najviše pogodjene epidemijom Covid- 19 su bile turističke agencije, prevoz putnika, organizatori sportskih i zabavnih sadržaja. To su bili ujedno i sektori koji su najviše koristili mere moratorijuma koje je donosila NBS.

Epidemija Covid- 19 nije imala bitnijeg uticaja na poslovanje u toku 2021. godine tako da se ne očekuju značajne promene i uticaji ni u 2022. godini.

Beograd, 24. februar 2022. godine

Izveštaj sastavio



Predrag Topalović



Zakonski zastupnik



Nebojša Janićijević

INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
ZA 2021. GODINU

## SADRŽAJ

1.	POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA .....	1
1.1.	Poslovne aktivnosti.....	1
1.2.	Organizaciona struktura.....	2
2.	POSLOVANJE DRUŠTVA.....	4
2.1.	Komercijalne aktivnosti .....	4
2.2.	Tržišno učešće.....	6
2.3.	Finansijski položaj .....	9
2.4.	Rezultat poslovanja.....	10
2.5.	Interna revizija .....	10
2.6.	Poreska kontrola .....	11
3.	ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE .....	11
4.	ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU GODINE.....	11
5.	PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ.....	11
6.	AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA .....	12
7.	OTKUP SOPSTVENIH UDELA.....	13
8.	POSTOJANJE OGRANAKA.....	13
9.	FINANSIJSKI INSTUMENTI.....	13
10.	UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA .....	13

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2019.

---

## 1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA

### 1.1. Poslovne aktivnosti

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

Intesa Leasing se bavi poslovima finansijskog lizinga u skladu sa Zakonom o finansijskom lizingu ("Službeni glasnik RS", br. 55/2003, 61/2005, 31/2001 i 99/2011), te je time i definisana šifra delatnosti Društva od strane nadležnog organa 6491.

Društvo se bavi finansiranjem: opreme, nekretnina, putničkih i komercijalnih vozila. Kanali prodaje su: direktan kanal prodaje (Intesa Leasing), kanal prodaje Banca Intesa a.d. Beograd i 14 eksternih kanala prodaje putem posrednika.

U skladu sa kriterijumima Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013), Društvo je za sastavljanje finansijskih izveštaja za 2021. godinu razvrstano u velika pravna lica.

Od 19. decembra 2011. godine Banca Intesa a.d. Beograd je postala 100% vlasnik udela u Društvu i ima vodeću ulogu u upravljanju Društvom.

Sedište Društva je u Beogradu, Milentija Popovića 7b.

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

Društvo je u 2021. godini ostvarilo:

- stabilan i održiv rast portfolija, ukupne aktive i novih plasmana;
- poboljšanje kvaliteta portfolija i aktive;
- povoljnije izvore finansiranja.



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

---

## 1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA (Nastavak)

### 1.2. Organizaciona struktura

Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji Društva, kao osnovnim internim aktom uređuju se osnovni i uži organizacioni delovi u okviru unutrašnje strukture Društva u kojima se obavljaju lizing poslovi, nivo koordinacije rukovođenja, popis glavnih odgovornosti po organizacionim delovima i druga pitanja iz oblasti unutrašnje organizacije.

U 2021. godini nije bilo promena organizacione strukture.

Organizaciona struktura Društva se sastoji od:

- Sektora (Departments);
- Odeljenja (Offices); i
- Timova (Team).

Organi upravljanja Društvom su:

- Skupština Društva u okviru koje je jedan predstavnik iz redova Banca Intesa a.d. Beograd.
- Upravni odbor Društva sastoji se od Predsednika i dva člana Upravnog odbora iz redova Banca Intesa a.d. Beograd.
- Izvršni odbor Društva (Top management): Predsednik i dva člana Izvršnog odbora Društva. Društvo zastupa i predstavlja, u skladu sa Zakonom, Predsednik Izvršnog odbora Društva. U nadležnosti članova Izvršnog odbora Društva su Sektor za upravljanje proizvodima i prodaju i Sektor za finansije, planiranje i operativne poslove.

Ostali rukovodeći kadar Društva čine:

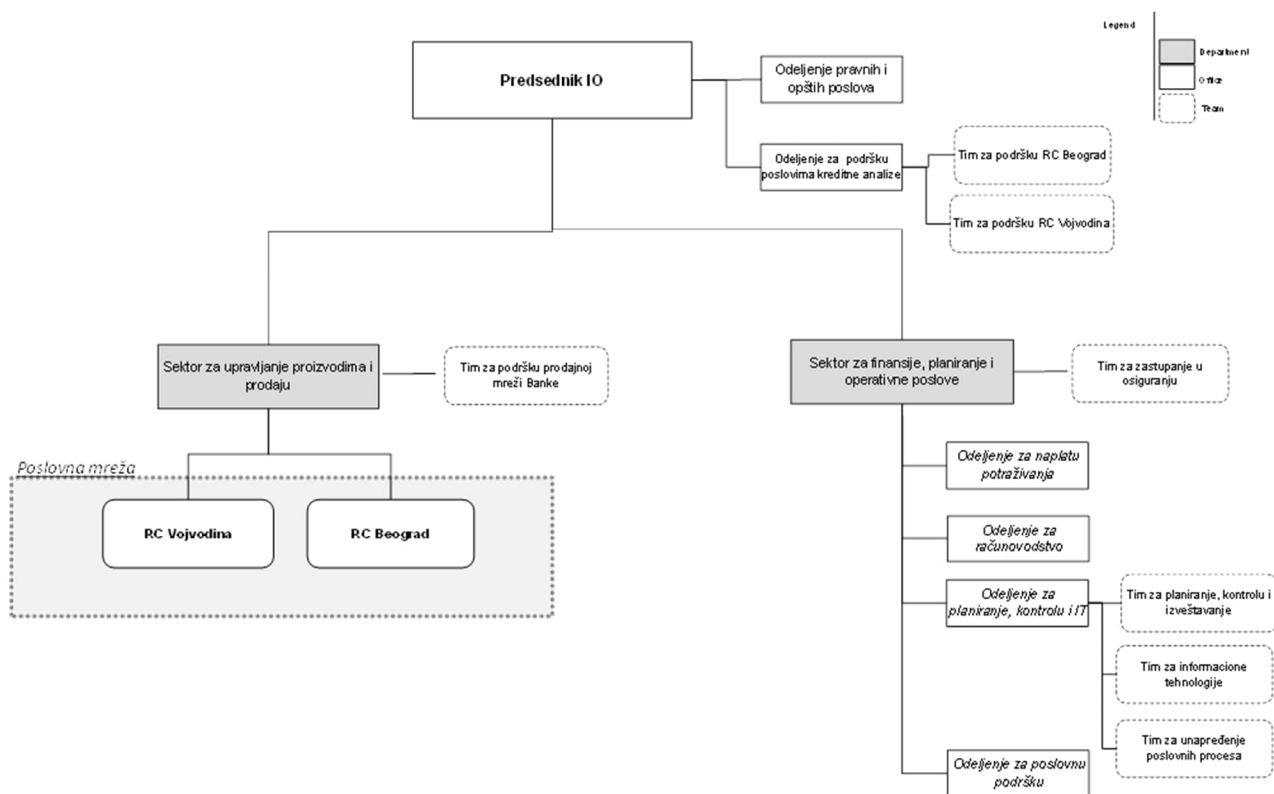
- Middle management: Direktori odeljenja;
- Line management: Tim lideri; i
- Posebni organizacioni delovi koji za svoj rad direktno odgovaraju Predsedniku Izvršnog odbora i koji u domenu svojih nadležnosti pružaju podršku Predsedniku Izvršnog odbora u upravljanju poslovanjem Društva i to: Odeljenje pravnih i opštih poslova i Odeljenje za podršku poslovima kreditne analize.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
 Za godinu završenu 31. decembra 2021.

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA (Nastavak)

1.2. Organizaciona struktura (Nastavak)

Slika 1. Organizaciona šema Intesa Leasing



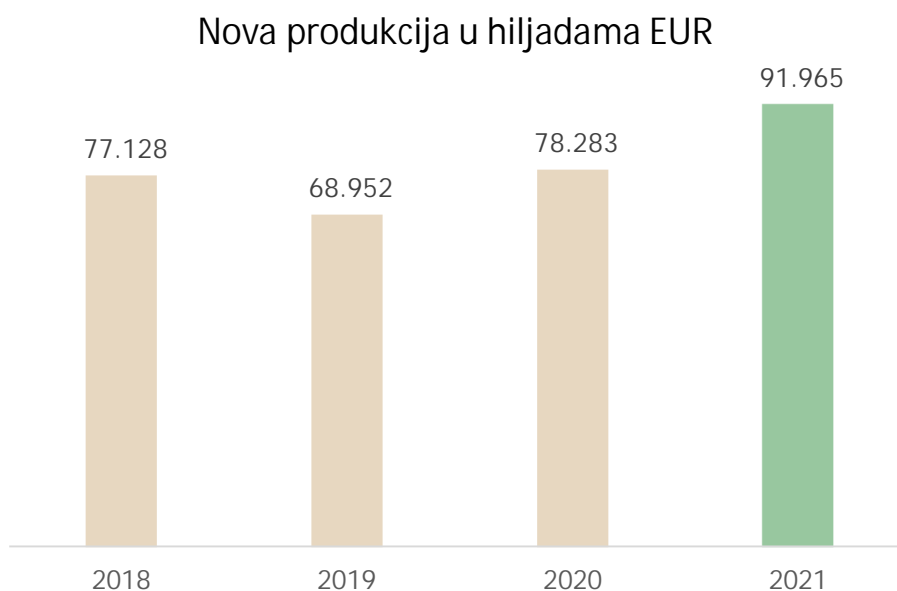
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA

2.1. Komercijalne aktivnosti

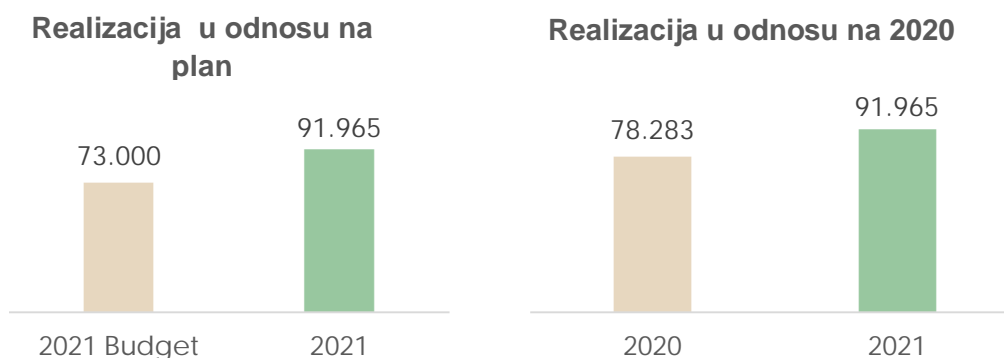
U godini punoj izazova, u izmenjenim uslovima rada, dok Covid 19 pandemija ne jenjava, Intesa Leasing nezadrživo napreduje i ostvaruje najbolji rezultat u istoriji svog poslovanja. Tokom posmatranog perioda od 2018. do 2021. godine, Društvo beleži rast prodajnih rezultata. U odnosu na izuzetno tešku 2020. godinu kada je Društvo otvorilo značajne rezultate prodaje, u 2021. godini je ostvarilo izuzetan rast prodaje. Nivo novih plasmana ostvaren u 2021. godini iznosi EUR 91.965 hiljada, odnosno 2.461 novi lizing ugovor.

Slika 2. Finansirana vrednost novih plasmana po godinama  
(u hiljadama EUR)



U poređenju sa prethodnom godinom Društvo je zabeležilo stopu rasta novih plasmana od 17,5% (EUR 13.682 hiljade). Ostvarena finansirana vrednost plasmana za 2021. godinu iznosila je EUR 91.965 hiljada što je 26% (EUR 18.965 hiljada) znatno iznad planirane vrednosti za 2021. godinu (EUR 73.000 hiljade) i predstavlja najviši nivo plasmana u istoriji Društva.

Slika 3. Poređenje realizacije novih plasmana sa planom za 2021. i 2020. godinu  
(u hiljadama EUR)



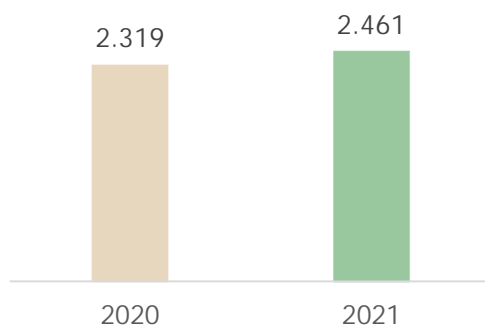
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
 Za godinu završenu 31. decembra 2021.

2 POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.1 Komercijalne aktivnosti (Nastavak)

Ukupan broj novih ugovora realizovanih u 2021. godini iznosi 2.461 što predstavlja porast od 142 u odnosu na 2020. godinu.

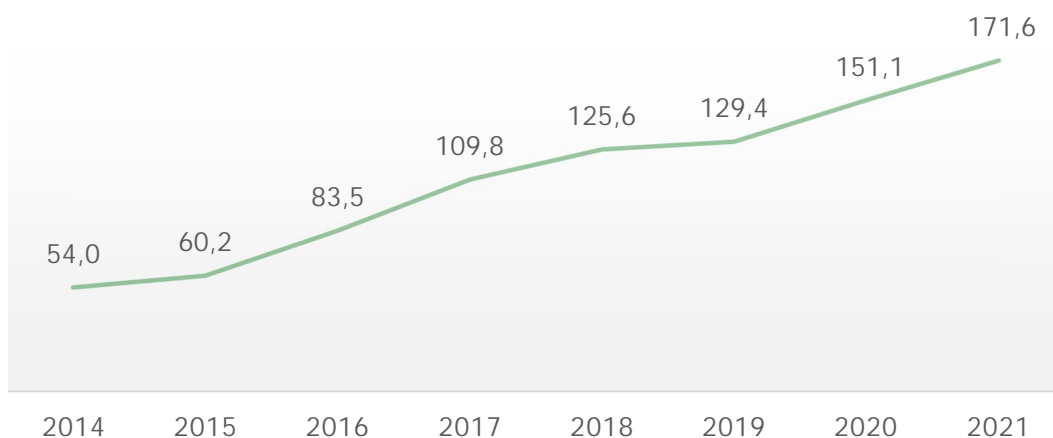
Slika 4. Poređenje realizacije novih ugovora za 2021. i 2020. godinu



Društvo beleži kontinuirani rast portfolia. U 2021. godini Društvo je ostvarilo najviši nivo plasmana od svog postojanja odnosno EUR 171,6 miliona što je za EUR 20,5 miliona veće u odnosu na 2020. godinu (EUR 151,1 milion).

Slika 5. Rast portfolia po godinama

Portfolio in mln EUR



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

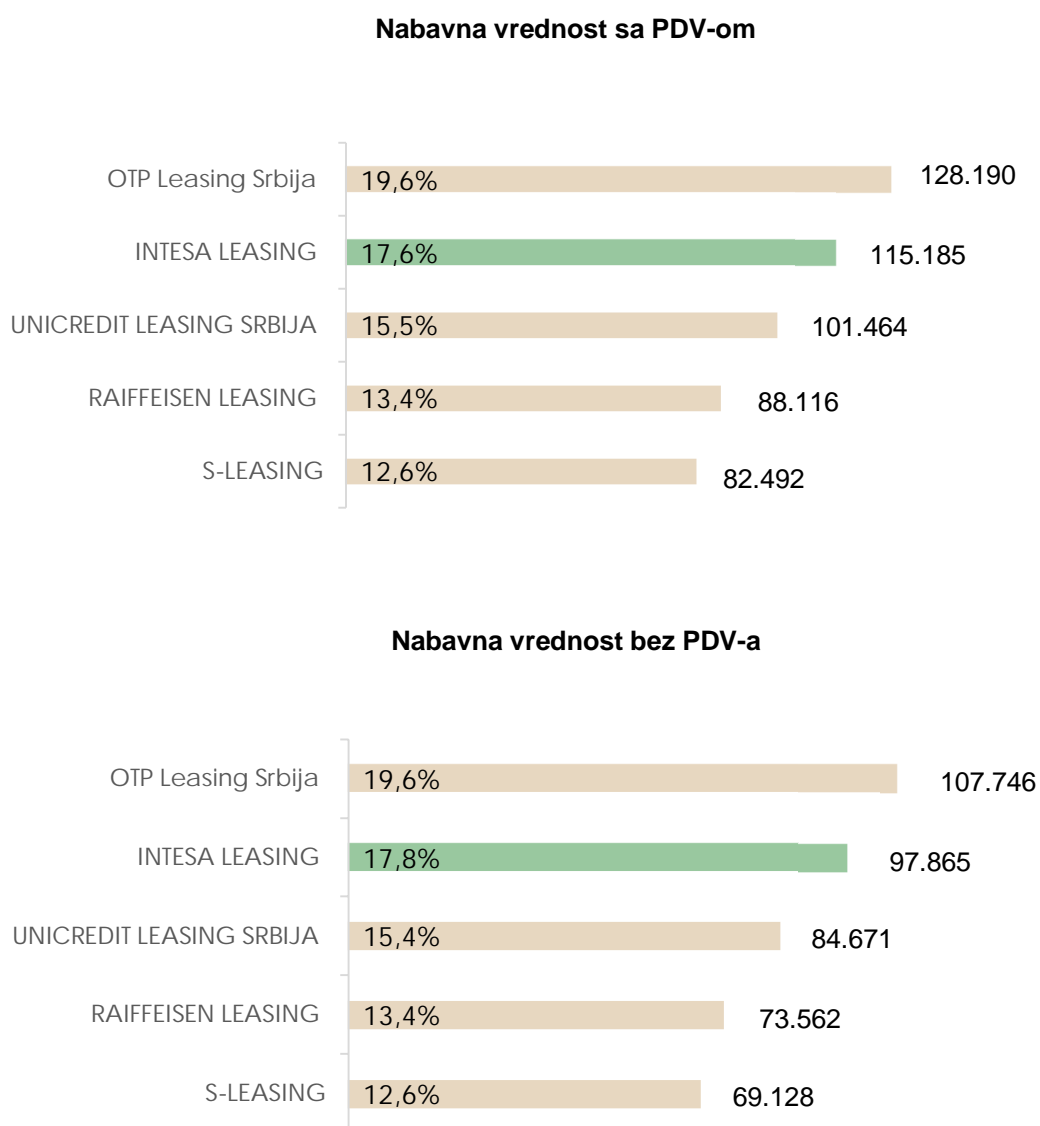
2 POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće

Prema podacima *Asocijacije lizing kompanija Srbije ("ALCS")* za četvrti kvartal 2021. godine Društvo je zauzelo drugo mesto na lizing tržištu prema pokazateljima novih plasmana: nabavne vrednosti bez pdv-a sa tržišnim udelom od 17,8%, nabavne vrednosti sa pdv-om sa tržišnim udelom od 17,6% i finansirane vrednosti sa tržišnim udelom od 17,4%.

Naredni grafikoni prikazuju tržišno učešće pet najvećih lizing kuća na kraju 2021. godine prema kriterijumu nove produkcije: nabavne vrednosti sa pdv-om, nabavne vrednosti bez pdv-a i finansirane vrednosti. Vrednosti su prikazane u hiljadama EUR.

*Slika 6. Tržišno učešće pet najvećih lizing kuća prema pokazateljima nove produkcije: nabavna vrednost sa pdv-om i nabavna vrednost bez pdv-a (u hiljadama EUR)*



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

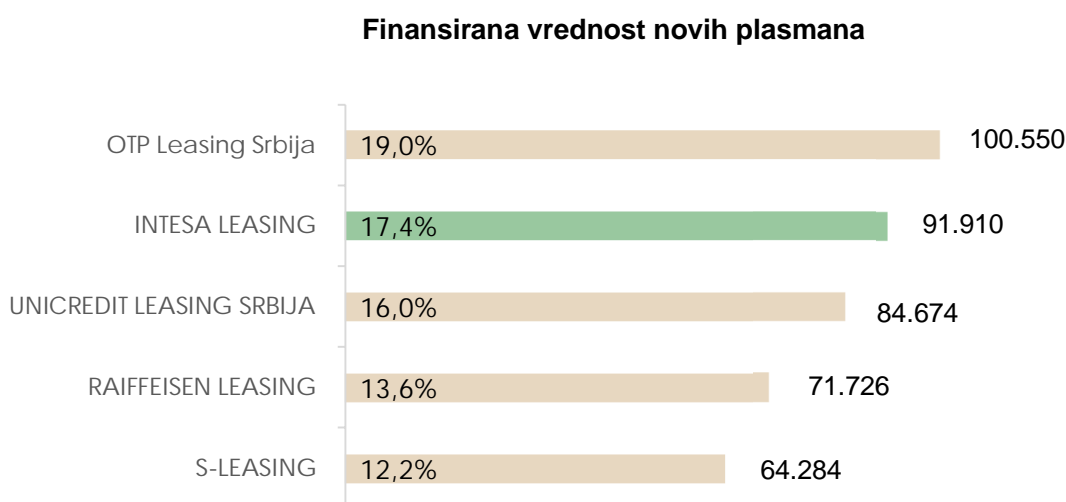
2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće (Nastavak)

U poređenju sa pet najvećih lizing kuća Društvo je uprkos Covid krizi ostvarilo stabilnu drugu poziciju na tržištu. Lizing tržište u 2021. godini je ostvarilo značajan rast u pogledu nove produkcije, čak 34,4% u odnosu na 2020. godinu.

Prema pokazatelju finansirane vrednosti Društvo je zauzelo drugo mesto sa učešćem od 17,4% u ukupnoj realizaciji novih plasmana na lizing tržištu na kraju 2021. godine. Ukupna vrednost novih plasmana lizing tržišta na kraju 2021. godine je iznosila EUR 528,1 milion, što u odnosu na 2020. godinu predstavlja rast od 34,4%.

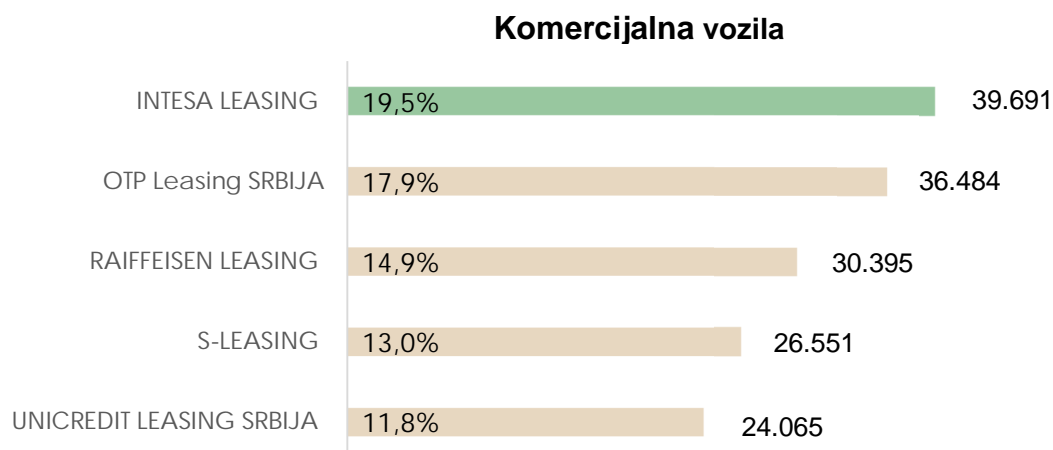
Slika 7. Tržišno učešće pet najvećih lizing kuća prema pokazatelju finansirane vrednosti novih plasmana (u hiljadama EUR)



Društvo je na kraju 2021. godini zauzelo prvo mesto u segmentu komercijalnih vozila. U segmentu opreme Društvo je zauzelo treće mesto, dok je u segmentu putničkih vozila zauzelo četvrto mesto.

Naredni grafikoni prikazuju tržišno učešće pet najvećih lizing kuća na kraju 2021. godine prema kriterijumu nove produkcije po tipovima lizing proizvoda (u hiljadama EUR):

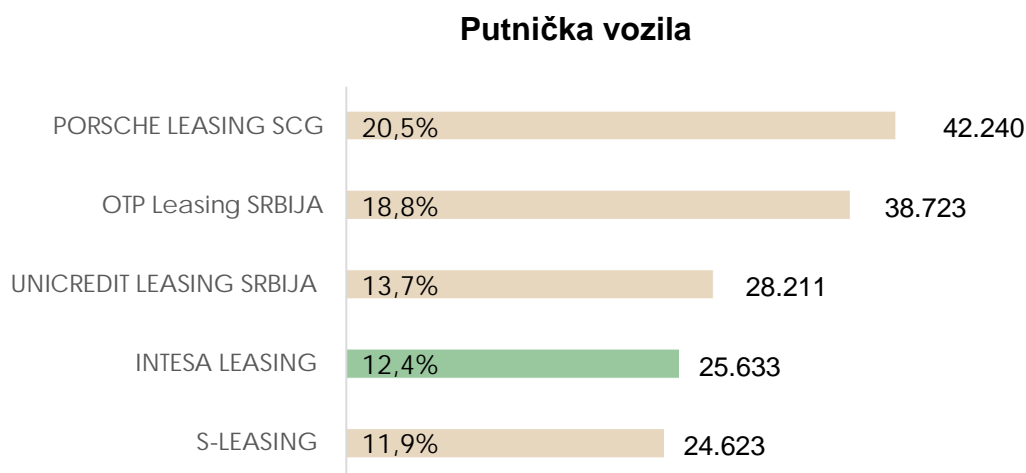
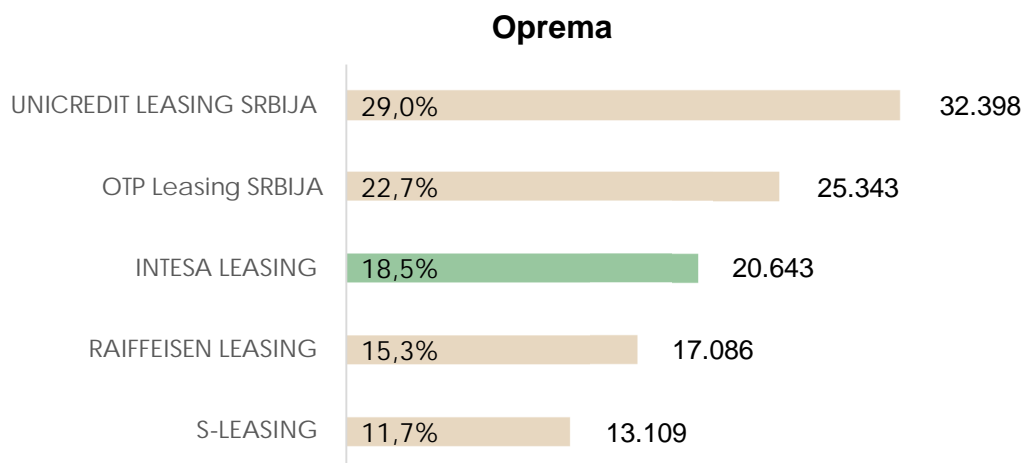
Slika 8. Tržišno učešće pet najvećih lizing kuća po vrsti opreme (u hiljadama EUR)



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće (Nastavak)



U 2021. godini Društvo je ostvarilo napredak i u tržišnom udelu po grupama opreme. U segmentu komercijalnih vozila Društvo je ostvarilo napredak sa drugog mesta u drugom kvartalu 2021. na prvo mesto na kraju godine. U segmentu opreme Društvo je, takođe, ostavilo napredak u odnosu na drugi kvartal 2021. godine kada je zauzelo peto mesto, dok je na kraju godine dostiglo treće mesto.

U segmentu putničkih vozila Društvo je na kraju 2021. godine zauzelo četvrto mesto. Ukupna finansirana vrednost nekretnina u 2021. godini bila je EUR 5,9 miliona.

Ostvarena prosečna ugovorena kamatna stopa na nove plasmane u valuti EUR u 2021. godini iznosila je 3,5% (2020. godina 3,1%) što predstavlja povećanje u odnosu na prethodnu godinu za 40 baznih poena.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.3. Finansijski položaj

Na kraju 2021. godine ukupna bilansna aktiva Društva iznosila je RSD 22.206.973 hiljade. U poređenju sa prethodnom godinom kada je iznosila RSD 21.824.429 hiljada zabeležen je rast bilansne sume od 1,7% (RSD 383 hiljade).

Stanje plasmana na kraju 2021. godine iznosilo je RSD 19.723.692 hiljade što je iznad prošlogodišnjeg nivoa (RSD 17.373.979 hiljada) za 11,91 % (RSD 2.349.713 hiljada).

Ostvarena prosečna kamatna stopa na aktivu u 2021. godini iznosila je 2,98% što je iznad prošlogodišnjeg nivoa (2,94%), dok je pasivna kamatna stopa bila 0,81% što je niže od prošlogodišnjeg nivoa (0,99%).

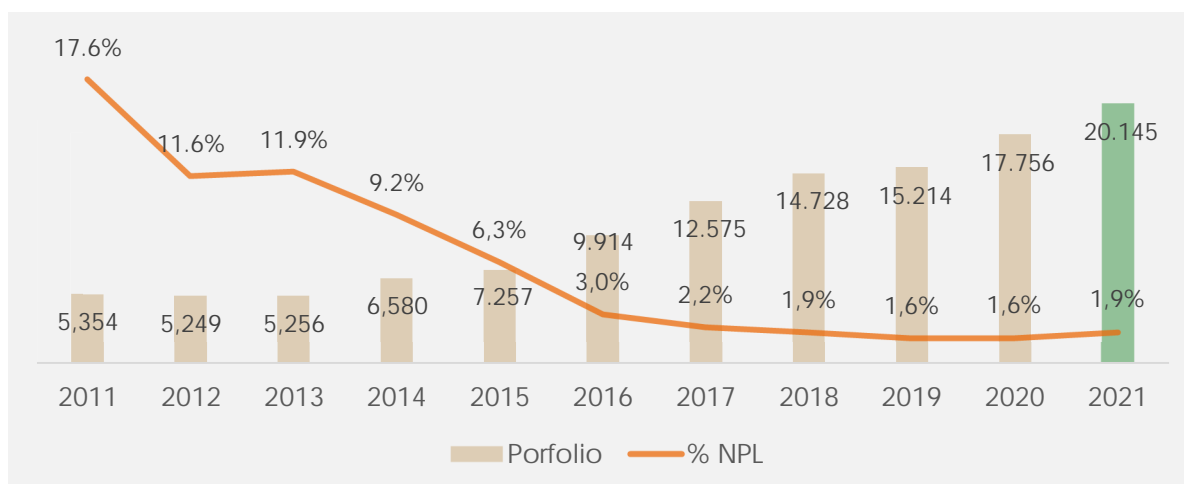
Društvo je tokom godina značajno poboljšalo kvalitet portfolija. U 2020. godini nivo problematičnih plasmana je sveden na istorijski najniži nivo od početka poslovanja, dok se u 2021. godini blago povećao. Rast pokazatelja je uzrokovan klasifikacijom klijenta „Revolucija“ kao NPL čiji je predmet lizinga nekretnina. Rešavanje ovog problematičnog plasmana je predviđeno u prvom kvartalu 2022. godine.

Pokazatelji kvaliteta portfolija na kraju 2021. godine su sledeći:

- procenat problematičnih plasmana u ukupnim plasmanima (% NPL-a) je u blagom rastu i na kraju 2021. godine je iznosio 1,9% što je značajno niže od planiranog nivoa (2,4%). Na kraju 2020. godine % NPL je iznosio 1,6%;
- ratio pokrića ukupnih plasmana ispravkama vrednosti 1,78% dok je prethodne godine bio 1,89%;
- ratio pokrića problematičnih plasmana ispravkama vrednosti je 69,38%, a u prethodnoj godini iznosio je 75,86%.

Slika 7. Udeo problematičnih plasmana (NPL-a) u ukupnoj vrednosti plasmana (bruto dugoročna potraživanja -u milionima RSD)

**Učešće problematičnih plasmana (NPL) u ukupnim plasmanima ILB**





GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

---

## 2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

### 2.4. Rezultat poslovanja

Ostvarena dobit Društva na kraju 2021. godine iznosila je RSD 163.010 hiljada što je iznad prošlogodišnjeg nivoa dobiti (RSD 106.679 hiljada) za RSD 56.331 hiljadu ili 52,8% i iznad budžeta 34,2%. Troškovi rezervisanja u 2021. godini su nešto viši u odnosu na planirani iznos budžetom (RSD 1.039 hiljada odnosno 2%) prvenstveno zbog povećanja rezervacija za NPL klijente.

Usled pandemije Covid 19 Vlada Republike Srbije je donela mere olakšanja u otplati dugovanja odnosno moratorijum. U 2020. godini su bila 3 moratorijuma. Moratorijum 1 i 2 su uspešno sprovedeni u potpunosti tokom 2020. godine. Moratorijum 3 je bio na snazi u prvom delu 2021. godine.

Društvo je zabeležilo pad operativnih troškova pa je ostvareni pokazatelj Troškovi/prihodi (Cost/Income ratio) za 2021. godinu bio na nivou od 42,8% u odnosu na kraj 2020. godine kada je iznosio 49,4%. Ostvareni Cost/Income ratio je niži u odnosu na planirani nivo za 6,2%, odnosno niži u odnosu na prošlu godinu za 6,6%.

U odnosu na kraj 2020. godine broj zaposlenih se povećao. Zaključno sa 31. decembrom 2021. godine Društvo je imalo 44 zaposlena.

### 2.5. Interna revizija

U toku 2021. godine su sprovedene dve interne revizije u skladu sa planom Interne revizije Društva u sledećim organizacionim delovima Društva: Odeljenju pravnih i opštih poslova, Odeljenju za kreditnu analizu, Sektoru za upravljanje proizvodima i prodaju i Sektoru za finansije planiranje i operativne poslove. Sprovedene su revizije informacionog sistema i segmenta rizika i upravljanja istim.

Cilj revizije je bio sagledavanje postojanja i adekvatnosti sledećih procesa:

- Okvir sklonosti ka rizicima (RAF limiti);
- Praćenje pokazatelja rizika likvidnosti;
- Odobranje plasmana (Zahtev i predlog, Odobrenje i Realizacija);
- Upravljanje sredstvima obezbeđenja (Upravljanje i monitoring garancija - hipoteke);
- Performing plasmani - Upravljanje i monitoring (Godišnja i systemska revizija klijenata);
- Proaktivno upravljanje kreditiranjem (u daljem tekstu: PCM));
- Organizovanje ovlašćenja korporativnih tela i internih odbora (organi upravljanja i interni odbori Društva, Etički kodeks, Poslovni kodeks, Unutrašnje uzbunjivanje);
- Upravljanje finansijskim izveštajima (Porezi).

Rezidualni rizik je ocenjen kao „srednji“, jer je sistem interne kontrole ocenjen kao „zahteva unapređenje“.

Glavni nalazi odnose se na potrebu:

- Ažuriranja interne regulative koja definiše upravljanje pojedinačnim rizicima u skladu sa internom regulativom Matičnog društva;
- Analize usklađenosti i ažuriranje dokumenata koji se odnose na korporativno upravljanje Društva.
- Usvajanja internog akta koji sveobuhvatno definiše PCM proces (nadležnosti i odgovornosti zaposlenih, strategije koje se primenjuju za klijente, monitoring sprovođenja strategija, period zadržavanja klijenta u PCM statusu nakon izmirenja dospelih obaveza i drugo).

Preostale nerešene preporuke Interne revizije biće primenjene prema definisanim planovima aktivnosti u prvoj polovini 2022. godine.

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Za godinu završenu 31. decembra 2021.

---

## 2 POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

### 2.6. Poreska kontrola

U toku 2021. godine Društvo je imalo jednu terensku kontrolu od strane Poreske uprave Srbije. Poreska kontrola je završena u toku oktobra 2021. godine. Predmet poreske kontrole je bio porez na dobit, poreski bilans, restriktivne kamate i troškovi kamata „van dohvata ruke“ u okviru transfernih cena. U radu Društva nisu utvrđene nikakve nepravilnosti. Do sada, Društvo je imalo dve poreske kontrole obračuna poreza na dodatu vrednost. Poreska kontrola sprovedena u 2021. godini je prva kontrola poreza na dobit sprovedena od strane Centra za velike poreske obveznike.

## 3. ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

Procedurom Upravljanje socio-ekološkim rizicima Društvo je utvrdilo praćenje rizika na području zaštite životne sredine.

Ekološki rizik predstavlja mogućnost da aktivnost klijenata Društva direktno ili indirektno ugrozi životnu sredinu.

Procedura se primenjuje na upravljanje ekološkim rizicima povezanim sa delatnošću klijenata, pravnih lica ili preduzetnika koje finansira Društvo i to kod odobravanja novog finansiranja. Društvo proverava da li se predlog za finansiranje odnosi na finansiranje delatnosti sa Liste delatnosti koje Društvo ne podržava i ukoliko je delatnost navedena na listi donosi odluku da se zahtev za finansiranje odbije.

## 4. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU GODINE

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva za 2021. godinu.

## 5. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Društvo ima usvojen Strateški plan za period 2022-2025. godina u okviru koga se kao najznačajniji strateški pravci razvoja ističu:

- da bude najuspešnija lizing kuća na tržištu lizinga Srbije poslujući na profitabilan i održiv način;
- rast učešća finansiranja putničkih vozila u ukupnoj novoj produkciji;
- uvođenje novog proizvoda „Operativni lizing“;
- povoljnije kreditne linije i postizanje nižih troškova finansiranja što vodi boljoj poziciji pri odobravanju novih plasmana i otvara mogućnost daljeg poboljšanja kvaliteta portfolija;
- dobijanje novih povoljnih kreditnih linija od međunarodnih finansijskih institucija i fondova što je od značaja za ostvarenje strateških ciljeva;
- učešće u programima državne subvencije za opremu i građevinsku mehanizaciju, Enviromental Friendly Vehicles (el. vozila, hybrid itd.) i poljoprivredne opreme;
- Novi trošak ESG u periodu 2023 - 2025 kao strateška orijentacija Grupe;
- povećanje uspeha poslovanja i smanjenje pokazatelja Troškovi/prihodi (Cost/Income ratio), kroz povećanje operativnih prihoda i stalni rast efikasnosti poslovanja i smanjivanje administrativnih i opštih troškova; i
- poboljšanje operativne efikasnosti i unapređenje i automatizacija poslovnih procesa.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

---

## 6. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Aktivnosti razvoja u okviru Društva pre svega su usmerene na unapređenje poslovnih procesa i dalji razvoj Business Process Management-a (BPM).

U okviru NOVA sistema razvijeni su i primenjuju se sledeći novi alati:

- Slanje izlaznih faktura i ostalih ispisa na mail - U ranijim periodima bilo je razvijeno slanje dela faktura na mail kao što su fakture za zatezne kamate i fakture za interkalarnu kamatu. U toku 2021. godine izvršena je potpuna automatizacija slanja izlaznih faktura na email klijenata, kao što su fakture za opomene, fakture za taksu za upis u lizing registar, fakture za prefakturisne troškove, izjave o promeni poreske osnovice, knjižna zaduženja itd.
- Taxi subvencija predstavlja jedan od novih programa Vlade Republike Srbije gde Država subvencionise deo vrednosti nabavke vozila na lizing. Društvo je moralo da kreira posebnu vrstu ugovora kako bi se ispoštovali uslovi doneti od strane Vlade.
- Import razgraničenja u Glavnoj knjizi - Izvršena je automatizacija procesa unosa razgraničenja u Glavnoj knjizi. Umesto ranijeg ručnog unosa koje je iziskivalo višesatno angažovanje zaposlenih u toku meseca, automatizovani proces se odvija za pola sata što je značajno doprinelo uštedi vremena.

U okviru sistema započet je razvoj novih alata:

- Pricing Kalkulator podrazumeva potpuno automatizovano davanje ponude zainteresovanim klijentima sa svim uslovima i odobrenim popustima. U procesu će se izvršiti definisanje uslova koji će biti ponuđeni klijentu u zavisnosti od rejtinga, potencijala i predmeta lizinga. Trenutno se ručno definišu i ručno evidentiraju odobreni popusti.
- E fakture predstavljaju proces automatizacije slanja i prijema svih faktura preko portala e Fakture. Razvoj procesa je iniciran i uslovljen donošenjem novog Zakona o elektronskom fakturisanju. U prvoj fazi procesa razvija se proces slanja izlaznih faktura prema preduzećima javnog sektora. U drugoj fazi procesa razvijaće se proces prijema ulaznih faktura kao i uvoz istih u sistem. Ova automatizacija će doprineti značajnom unapređenju procesa knjiženja faktura i slanja istih, što otvara mogućnosti za dodatna unapređenja u procesu rada.
- Web servis APR podrazumeva razvoj procesa koji će omogućiti elektronsko prijavljivanje i odjavljivanje ugovora APR-u. Proces je zamišljen tako da popunjava elektronsku prijavu sa postojećim podacima iz sistema. Ovaj proces će značajno doprineti uštedama u vremenu i radu iz razloga što se celokupan proces prijave i odjave ugovora u APR odvija ručno, počevši od popunjavanja prijave, prilaganja dokumentacije do lične predaje dokumentacije u papirnom obliku na šalteru APR.
- Digitalni potpisi nastavak i nadogradnju procesa koji je razvijen i u velikoj je primeni interno u potpisivanju odluka kreditnog odobora. Cilj razvoja ovog procesa jeste da se omogući digitalno potpisivanje celokupne ugovorne dokumentacije, što bi znatno ubrzalo proces prijavljivanja i odjavljivanja ugovora u lizing registru pri Agenciji za privredne registre. Cilj je da se omogući jednostavniji i brži protok dokumentacije digitalnim putem između Intesa Leasinga i stejkholdera.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

---

## 7. OTKUP SOPSTVENIH UDELA

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih udela u toku 2021. godine.

## 8. POSTOJANJE OGRANAKA

Društvo ima jedan registrovan ogranak u 2021. godini i to je ogranak u Novom Sadu.

## 9. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Društvo je u toku 2021 godine od finansijskih instrumenata koristilo hartije od vrednosti odnosno, dugoročne državne obveznice Republike Srbije. Tržišna vrednost ovih finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2021. godine iznosila je RSD 735.731 hiljade. U 2021. godini Društvo je ulagalo u investicioni fond povezanog lica Intesa Invest. Tržišna vrednost investicionih jedinica na dan 31. decembra 2021. iznosila je RSD 363.718 hiljada.

## 10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

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

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

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

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
 Za godinu završenu 31. decembra 2021.

10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

U Društvu je razvijen sistem upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, kao i uspostavljanjem limita za nivoe rizika koji su prihvatljivi za Društvo. Pojedine rizike, kao što je devizni rizik, Društvo prati na dnevnom nivou, dok se za ostale rizike pripremaju mesečni izveštaji koji se prate u vidu ostvarenja limita.

Upravni odbor je 28. decembra 2021. godine usvojio Odluku o usvajanju limita kojim se definiše sklonost riziku Društva (RAF limiti) u cilju dodatnog usaglašavanja sa pravilima za upravljanje rizicima matične banke (Banca Intesa a.d. Beograd) u skladu s propisima, standardima i pravilima struke. Uspostavljeni su limiti adekvatnosti kapitala, likvidnosti, izloženosti operativnom riziku (tzv. "top of the house limits") i specifični limiti kreditnog rizika/koncentracije, deviznog i kamatnog rizika. Usvajanjem ove Odluke prethodna odluka usvojena 02. aprila 2019. godine prestala je da važi.

/i/ Kreditni rizik

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

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

Pokazatelj kreditnog rizika se može prikazati kroz sledeću tabelu kvaliteta portfolija iskazanu u vrednosti neto plasmana, odnosno potraživanja po osnovu finansijskog lizinga bez ostalih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga, unapred ukalkulisane kamate i bez unapred naplaćenih manipulativnih troškova (sa iznosima prikazanim u hiljadama RSD):

	<u>2021. godina</u>	<u>Učešće u ukupnim neto plasmanima</u>	<u>2020. godina</u>	<u>Učešće u ukupnim neto plasmanima</u>
Performing	19.667.268	99,39%	17.474.728	98,42%
Past due	64.788	0,33%	16.380	0,09%
Unlikely to pay	26.210	0,13%	27.491	0,15%
Doubtful	28.791	0,15%	237.455	1,34%
<b>Ukupno</b>	<b>19.787.057</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.756.054</b>	<b>100,00%</b>

Kao što se može videti iz prethodne tabele, za obe posmatrane godine učešće neto problematičnih plasmana je na niskom nivou - za 2021. godinu ukupno 0,61%, a za 2020. godinu 1,58%.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

## 11. IZLOŽENOST RIZICIMA (Nastavak)

Društvo je kontinuiranim praćenjem ovog rizika uspelo da smanji učešće loših plasmana u 2021. godini u odnosu na prethodne godine. Kreditni rizik ima zadovoljavajući nivo u odnosu na zadate limite.

/ii/ Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospеле obaveze.

Likvidnost Društva zavisi pre svega od ročne usklađenosti aktive i pasive Društva, odnosno od usklađenosti priliva i odliva sredstava.

Rizik likvidnosti se može prikazati kroz sledeću tabelu za bruto iznose aktive i pasive (sa iznosima prikazanim u hiljadama RSD):

	2021. godina			2020. godina		
	Aktiva	Pasiva	Kumulativna neusklađenost	Aktiva	Pasiva	Kumulativna neusklađenost
Bruto izloženost do 30 dana	1.783.339	415.307	1.368.032	3.413.824	456.529	2.957.295
Bruto izloženost od 1 do 3 meseca	1.379.023	622.835	2.124.220	1.138.708	889.981	3.206.022
Bruto izloženost od 3 do 6 meseci	1.764.439	1.119.951	2.768.708	1.458.138	1.303.874	3.360.286
Bruto izloženost od 6 do 12 meseci	4.270.331	1.951.247	5.087.792	2.855.498	7.386.282	-1.170.498
Bruto izloženost od 12 do 18 meseci	2.886.106	1.487.096	6.486.802	3.090.742	2.303.781	-383.537
Bruto izloženost od 18 meseci do 5 godina	9.484.082	13.421.264	2.549.620	9.455.684	7.939.453	1.132.694
Bruto izloženost preko 5 godina	601.301	1.636.517	1.514.404	523.249	194.786	1.461.157
Bruto iznos bez definisane ročnosti	607.803	1.552.756	-	424.205	1.349.741	-
Bruto izloženost - ukupno	22.776.424	22.206.973	569.451	22.360.048	21.824.427	535.621

Kao što se iz pregleda može videti Društvo ima visoku usklađenost likvidnosti, odnosno u mogućnosti je u svim posmatranim vremenskim periodima da izvrši svoje dospеле obaveze.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

---

## 11. IZLOŽENOST RIZICIMA (Nastavak)

### /iii/ Kamatni rizik

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

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

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

Izračunati pokazatelj *Repricing gap* pokazuje da bi u slučaju promene kamatne stope od 2,00% efekat na prihode Društva u 2021. godini bio RSD 188.389 hiljada, što je u okviru limita predviđenog Procedurom za upravljanje kamatnim rizicima.

### /iv/ Devizni rizik

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

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

Društvo je na dan 31. decembra 2021. godine ostvarilo otvorenu poziciju od RSD 65.948 hiljada, što je 4,29% u odnosu na kapital Društva. Devizni rizik je u okviru utvrđenog limita od EUR 1.000 hiljada preračunatog po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan izveštavanja. Limit otvorene pozicije od EUR 800 hiljada je važio tokom 2021. godine. Odlukom Upravnog odobro Društva od dana 28.12.2021 ustanovljen je limit otvorene pozicije do EUR 1.000 hiljada.

### /v/ Operativni rizik

Operativni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva, usled propusta u obavljanju poslovnih aktivnosti, ljudskih grešaka, grešaka u sistemu i dejstva spoljnih faktora. Uloga procesa upravljanja operativnim rizicima je da identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka i uticaj operativnih rizika i gubitaka.

U operativne rizike spadaju:

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
 Za godinu završenu 31. decembra 2021.

## 11. IZLOŽENOST RIZICIMA (Nastavak)

U toku 2021. godine evidencija operativnih rizika se sprovodila kroz "BIBOp" aplikaciju. Evidentiranje uočenih događaja koji prouzrokuju operativne rizike Društva sprovode koordinatori za praćenje operativnih rizika.

Unos podataka se vrši u realnom vremenu, što znači da se događaj može uneti odmah nakon njegovog uočavanja. Koordinatori unose događaj najkasnije 48 sati od datuma njegovog uočavanja. Događaj se može sačuvati u nacrt verziji i u tom periodu koordinatori imaju pristup dokumentu. Kada se u aplikaciju unesu svi poznati podaci o događaju, on postaje vidljiv verifikatoru koji ima zadatak da ponovo proveri podatke o događaju i verifikuje ga. Događaj takođe treba verifikovati najkasnije u roku od 48 sati.

Tokom 2020. godine dogodio su se dvanaest slučajeva operativnog rizika i oni se mogu prikazati sledećom tabelom:

	Broj slučajeva	Potencijalna šteta EUR
Ostale prevare	1	200
Greške prilikom unosa podataka ili izvršenja	1	705
Ostali događaji	1	150
Štete klijenata ili trećih lica	1	200
Greške prilikom unosa podataka ili izvršenja	1	-
Sopstveni IT sistemi i slično	1	-
Zloopoteba predmeta lizinga	1	-
Neodgovarajuća poslovna praksa	5	1.045
	<u>12</u>	<u>2.301</u>
Ukupno	<u>12</u>	<u>2.301</u>

Vrsta Ostale prevare se odnosi na slučaj pokušaja prevare od strane korisnika lizinga davanjem lažnih podataka o uplatama rata. Korisnik je tvrdio da je uplate sprovodio preko menjačnica.

Nakon što je uočena potencijalna prevarna radnja ugoor o finansijskom lizingu je raskinu, predmet lizinga preuzet od strane Društva i prodajom predmeta lizinga naplaćena potraživanja po ugovoru.

Korektivna aktivnost za prevarne radnje ove vrste je da ubuduće, u slučajevima kada korisnik vrši uplatu preko menjačnica ili šaltera banaka ona neće biti tretirana kao ispravna sve do momenta dok ista ne bude evidentirana na izvodu tekućeg računa Društva.



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2021.

---

**11. IZLOŽENOST RIZICIMA (Nastavak)**

Ukupna ocena izloženosti Društva rizicima za 2021. godinu ukazuje da su svi pokazatelji rizika u okviru utvrđenih limita i kao takvi su vrlo efikasni u vođenju Društva, o čemu govore i ukupni ostvareni rezultati poslovanja Društva.

Beograd, 24. februar 2022. godine

Izveštaj sastavio

  
\_\_\_\_\_

Dragana Radivojević



Zakonski zastupnik

  
\_\_\_\_\_

Nebojša Janićijević