



KPMG d.o.o. Beograd  
Milutina Milankovića 1J  
11070 Beograd  
Srbija

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

# Izveštaj nezavisnog revizora

## Vlasnicima Intesa Leasing d.o.o. Beograd

### Mišljenje

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

— bilansa stanja na dan 31. decembra 2020. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2020. godine:

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

kao i

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

(„finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2020. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava koja obavljaju poslove finansijskog lizinga u Republici Srbiji.

## Osnov za mišljenje

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

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

## Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2020. godine.

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

U vezi sa našom revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pregledamo ostale informacije i pri tom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili da li su na bilo koji drugi način, materijalno pogrešno prikazane.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u Godišnjem izveštaju o poslovanju za finansijsku godinu za koju su finansijski izveštaji pripremljeni po svim materijalno značajnim pitanjima, su:

- usklađene sa finansijskim izveštajima i
- pripremljene u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Dodatno, u svetlu saznanja i razumevanja o Društvu i njegovom okruženju stečenih tokom naše revizije, od nas se zahteva da saopštimo ako utvrdimo materijalno značajne pogrešne navode u Godišnjem izveštaju o poslovanju i da istaknemo prirodu tih navoda. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo.

## Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Društva da nastavi poslovanje u

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

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

## Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena u skladu sa

Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno,

mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

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

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili izbegavanje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa ciljem kreiranja revizorskih procedura koje su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva.
- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

— Donosimo zaključak o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

— Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje.

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

---

## KPMG d.o.o. Beograd

Nikola Đenić  
*Licencirani ovlašćeni revizor*

Beograd, 5. mart 2021. godine

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

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број 17492713

**БИЛАНС СТАЊА**  
на дан 31.12. 2020 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
241, 243, 246, 248, 249	Готовина	0001	15	157.267	176.388	
242, 244, 245, 247, 238 (део) и 239 (део)	Финансијски пласмани банкама	0002	16	3.186.423		
03 + 23 - 237 - 238 (део) - 239 (део) - 496	Остали финансијски пласмани и деривати	0003	17	961.587	760.088	
04 + 20 + 21 - 492	Потраживања по основу финансијског лизинга	0004	18	17.373.979	14.885.212	
10, 11, 12, 13, 15 и 16	Преузети предмети лизинга и залихе	0005	19	30.175	28.793	
05	Средства дата у закуп	0006				
01	Нематеријална улагања	0007	20	21.790	21.585	
021, 022, 023, 025, 026, 027 (део), 028 (део) и 029 (део)	Некретнине, постројења и опрема	0008	21	11.849	19.096	
024, 027 (део), 028 (део) и 029 (део)	Инвестиционе некретнине	0009				
223	Текућа пореска средства	0010				
288	Одложена пореска средства	0011	14	3.786	3.709	
00, 22 осим 223, 25, 26, 27 и 28 осим 282, 286 и 288	Остала средства	0012	22	77.573	59.414	
14	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0013				
	<b>УКУПНА АКТИВА (0001+ 0002 + 0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009 + 0010 + 0011 + 0012 + 0013)</b>	<b>0014</b>		<b>21.824.429</b>	<b>15.954.285</b>	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>Обавезе</b>					
41 (део) - 416 - 418 - 419 + 42 (део) + 44 (део) - 446 - 449 - 282 (део) - 286 (део)	Финансијске обавезе по основу средстава позајмљених од банака и других финансијских институција	0401	23	20.318.073	14.553.406	
41 (део) - 416 + 42 (део) + 44 (део) - 446 - 282 (део) - 286 (део)	Остале финансијске обавезе и деривати	0402		9.975	16.382	
416 и 446	Субординиране обавезе	0403				
40	Резервисања	0404	24	12.521	18.786	
481	Текуће пореске обавезе	0405		748	4.052	
498	Одложене пореске обавезе	0406				
43, 45, 46 осим 467, 47, 48 осим 481 и 49 осим 492, 496 и 498	Остале обавезе	0407	25	98.579	73.988	
467	Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава обустављеног пословања	0408				
	<b>Укупно обавезе (0401 + 0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408)</b>	<b>0409</b>		<b>20.439.896</b>	<b>14.666.614</b>	
30	<b>Капитал</b> Удели друштва, акцијски капитал и емисиона премија	0410	26	960.374	960.374	
237	Стечене сопствене акције и стечени сопствени удели	0411				
32 и 33 (потражни салдо)	Резерве, ревалоризационе резерве и нерелизоване добици	0412	27	317.480	132.618	
33 (дугови салдо)	Ревалоризационе резерве и нерелизоване губици	0413				
34	Добитак	0414	28	106.679	194.679	
35	Губитак	0415				
	<b>Укупан капитал (0410 - 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0415) ≥ 0</b>	<b>0416</b>		<b>1.384.533</b>	<b>1.287.671</b>	
	<b>Укупан недостатак капитала (0410 - 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0415) &lt; 0</b>	<b>0417</b>				
	<b>УКУПНА ПАСИВА (0409 + 0416 - 0417)</b>	<b>0418</b>		<b>21.824.429</b>	<b>15.954.285</b>	

У Београду

дана 22.02.2021. године



Законски заступник даваоца финансијског лизинга

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

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број 17492713

**БИЛАНС УСПЕХА**  
у периоду од 01.01. до 31.12.2020 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
60, 650, 653, 656	Приходи од камата	1001	5	460.824	460.080
50, 550, 553, 556	Расходи од камата	1002	5	179.341	176.497
	ДОБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА (1001 - 1002)	1003		281.483	283.583
	ГУБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА (1002 - 1001)	1004			
61	Приходи од накнада	1005	6	120.035	145.357
513, 514	Расходи од накнада	1006	6	52.534	55.491
	ДОБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА (1005 - 1006)	1007		67.501	89.866
	ГУБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА (1006 - 1005)	1008			
677 - 577	Нето добитак по основу финансијских деривата	1009			
577 - 677	Нето губитак по основу финансијских деривата	1010			
672 (део) - 572 (део)	Нето добитак по основу осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха	1011		885	
572 (део) - 672 (део)	Нето губитак по основу осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха	1012			
672 (део) - 572 (део)	Нето добитак по основу финансијских инструмената расположивих за продају	1013			
572 (део) - 672 (део)	Нето губитак по основу финансијских инструмената расположивих за продају	1014			
(65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66) - (55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56)	Нето приходи од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1015			
(55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56) - (65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66)	Нето расходи од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1016	7	781	542
672 (део) - 572 (део)	Нето добитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва и заједничке подухвате	1017			
572 (део) - 672 (део)	Нето губитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва и заједничке подухвате	1018			
62, 63, 64, 659, 67 осим 672 и 677	Остали пословни приходи	1019	8	45.146	33.502
(682 + 683) - (582 + 583)	Нето приходи од умањења обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга и финансијских средстава	1020	9		44.239

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
(582 + 583) - (682 + 683)	Нето расходи од обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга и финансијских средстава	1021	9	48.387	
(684 + 686 + 687) - (584 + 586 + 587)	Нето приходи по основу умањења обезвређења средстава датих у закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања	1022	10		
(584 + 586 + 587) - (684 + 686 + 687)	Нето расходи по основу обезвређења средстава датих у закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања	1023	10	11.197	11.440
	УКУПНИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 - 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 + 1020 - 1021 + 1022 - 1023)	1024		334.650	439.208
	УКУПНИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1004 - 1003 - 1007 + 1008 - 1009 + 1010 - 1011 + 1012 - 1013 + 1014 - 1015 + 1016 - 1017 + 1018 - 1019 - 1020 + 1021 - 1022 + 1023)	1025			
52, 544	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1026	11	118.216	114.012
(680 + 681 + 685 + 688 + 689) - (580 + 581 + 585 + 588 + 589)	Нето приходи по основу умањења обезвређења остале нефинансијске имовине	1027			
(580 + 581 + 585 + 588 + 589) - (680 + 681 + 685 + 688 + 689)	Нето расходи по основу обезвређења остале нефинансијске имовине	1028			
540	Трошкови амортизације	1029	12	15.633	14.804
51 осим 513 и 514, 53, 54 осим 540 и 544, 559, 57 осим 572 и 577	Остали расходи	1030	13	63.947	75.041
	<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1024 - 1025 - 1026 + 1027 - 1028 - 1029 - 1030)	1031		136.854	235.351
	<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (1025 - 1024 + 1026 - 1027 + 1028 + 1029 + 1030)	1032			
721	Порез на добит	1033	14	30.252	40.072
722	Добитак по основу одложених пореза	1034	14	77	
722	Губитак по основу одложених пореза	1035			600
	<b>НЕТО ДОБИТАК</b> (1031 - 1032 - 1033 + 1034 - 1035)	1036		106.679	194.679
	<b>НЕТО ГУБИТАК</b> (1032 - 1031 + 1033 - 1034 + 1035)	1037			
69 - 59	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	1038			
59 - 69	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	1039			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1036 - 1037 + 1038 - 1039)	1040		106.679	194.679
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1037 - 1036 - 1038 + 1039)	1041			
	Добитак који припада матичном правном лицу	1042			
	Добитак који припада власницима без права контроле	1043			
	Губитак који припада матичном правном лицу	1044			
	Губитак који припада власницима без права контроле	1045			
	<b>Зарада по акцији</b>				
	Основна зарада по акцији	1046			
	Умањена (разводњена) зарада по акцији	1047			

У Београду

дана 22.02.2021. године



Законски заступник даваоца  
финансијског лизинга



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

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број 17492713

## ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2020 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	ДОБИТАК ПЕРИОДА (АОП 1040)	2001		106.679	194.679
	ГУБИТАК ПЕРИОДА (АОП 1041)	2002			
	<b>ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	<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	2003			
330	Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2004			
333	Актуарски добици	2005			
333	Актуарски губици	2006			
338	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2007			
338	Негативни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2008			
	<b>Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак</b>				
332	Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2009			26.758
332	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2010		9.817	
337	Добици по основу инструмената заштите новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2011			
337	Губици по основу инструмената заштите новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2012			
331, 336	Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2013			
331, 336	Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2014			
339	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2015			
339	Негативни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2016			
33	Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2017			
33	Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2018			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Укупан позитиван остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) ≥ 0	2019			26.758
	Укупан негативан остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) < 0	2020		9.817	
	УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) ≥ 0	2021		96.862	221.437
	УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) < 0	2022			
	Укупан позитиван резултат периода који припада матичном правном лицу	2023			
	Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2024			
	Укупан негативан резултат периода који припада матичном правном лицу	2025			
	Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2026			

У Београду

дана 22.02.2021. године



Законски заступник даваоца  
финансијског лизинга

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

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број

17492713

## ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12.2020 године

- у хиљадама динара -

Редни бр.	ОПИС	АОП	Удели друштва, акцијски и остали капитал (група 30, без рачуна 302)	АОП	Стечене сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (групе рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)
	1		2		3		4		5		6
1.	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4001	960.374	4029		4057		4085		4113	2.492
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4002		4030		4058		4086		4114	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години – смањење	4003		4031		4059		4087		4115	
4.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	960.374	4032		4060		4088		4116	2.492
5.	Укупан позитиван остали резултат периода	x	X	x	x	x	x	x	x	4117	26.758
6.	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4118	
7.	Добитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
8.	Губитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
9.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
10.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
11.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	4005		4033		4061		4089		x	x
12.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	4006		4034		4062		4090		x	x
13.	Расподела добити - повећање	4007		4035		4063		4091		x	x
14.	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	4008		4036		4064		4092	103.368	x	x
15.	Исплата дивиденди	4009		4037		4065		4093		x	x
16.	Остало - повећање	4010		4038		4066		4094		x	x
17.	Остало - смањење	4011		4039		4067		4095		x	x
18.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	4012		4040		4068		4096	103.368	x	x
19.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	4013		4041		4069		4097		x	x
20.	Стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+5-6+7+8+9-10+18-19 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 4-5+6)	4014	960.374	4042		4070		4098	103.368	4119	29.250

Редни бр.	ОПИС	АОП	Удели друштва, акцијски и остали капитал (група 30, без рачуна 302)	АОП	Стечене сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (групе рачуна 32)	АОП	Ревалоризацион е резерве (група рачуна 33 потражни салдо)
	1		2		3		4		5		6
21.	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4015	960.374	4043		4071		4099	103.368	4120	29.250
22.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4016		4044		4072		4100		4121	
23.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4017		4045		4073		4101		4122	
24.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 21+22-23)	4018	960.374	4046		4074		4102	103.368	4123	29.250
25.	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4124	
26.	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4125	9.817
27.	Добитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	X
28.	Губитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
29.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
30.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
31.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	4019		4047		4075		4103		x	x
32.	Трансакција с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	4020		4048		4076		4104		x	x
33.	Расподела добити - повећање	4021		4049		4077		4105	194.679	x	x
34.	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	4022		4050		4078		4106		x	x
35.	Исплата дивиденди	4023		4051		4079		4107		x	x
36.	Остало - повећање	4024		4052		4080		4108		x	x
37.	Остало - смањење	4025		4053		4081		4109		x	x
38.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) $\geq 0$	4026		4054		4082		4110	194.679	x	x
39.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) $< 0$	4027		4055		4083		4111		x	x
40.	Стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 24+25-26+27+28+29-30+38-39 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 24-25+26)	4028	960.374	4056		4084		4112	298.047	4126	19.433

Редни бр.	ОПИС	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) < 0
	1		7		8		9		10		11
1.	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4127	960.374	4141	103.368	4175		4209	1.066.234	4215	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4128		4142		4176		x	X	x	x
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4129		4143		4177		x	X	x	x
4.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4130	960.374	4144	103.368	4178		4210	1.066.234	4216	
5.	Укупан позитиван остали резултат периода	4131		x	X	x	x	x	X	x	x
6.	Укупан негативан остали резултат периода	4132		x	X	x	x	x	X	x	x
7.	Добитак периода	x	x	4145	194.679	x	x	x	X	x	x
8.	Губитак периода	x	x	x	X	4179		x	X	x	x
9.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	4146		4180		x	X	x	x
10.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	4147		4181		x	X	x	x
11.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	x	x	4148		4182		x	X	x	x
12.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	x	x	4149		4183		x	X	x	x
13.	Расподела добити - повећање	x	x	4150		4184		x	X	x	x
14.	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	x	x	4151		4185		x	X	x	x
15.	Исплата дивиденди	x	x	4152		4186		x	X	x	x
16.	Остало - повећање	x	x	4153		4187		x	X	x	x
17.	Остало - смањење	x	x	4154	103.368	4188		x	X	x	x
18.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	x	x	4155		4189		x	X	x	x
19.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	x	x	4156	103.368	4190		x	X	x	x
20.	Стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+5-6+7+8+9-10+18-19 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 4-5+6)	4133	960.374	4157	194.679	4191		4211	1.287.671	4217	

Редни бр.	ОПИС	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9) < 0
	1		7		8		9		10		11
21.	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4134		4158	194.679	4192		4212	1.287.671	4218	
22.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4135		4159		4193		x	x	x	x
23.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4136		4160		4194		x	x	x	x
24.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 21+22-23)	4137		4161	194.679	4195		4213	1.287.671	4219	
25.	Укупан позитиван остали резултат периода	4138		x	X	x	x	x	x	x	x
26.	Укупан негативан остали резултат периода	4139		x	X	x	x		x	x	x
27.	Добитак периода	x	x	4162	106.679	x	x	x	x	x	x
28.	Губитак периода	x	x	x	X	4196		x	x	x	x
29.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	4163		4197		x	x	x	x
30.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	4164		4198		x	x	x	x
31.	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу - повећање	x	x	4165		4199		x	x	x	x
32.	Трансакција с власницима евидентирани директно на капиталу - смањење	x	x	4166		4200		x	x	x	x
33.	Расподела добити - повећање	x	x	4167		4201		x	x	x	x
34.	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	x	x	4168		4202		x	x	x	x
35.	Исплата дивиденди	x	x	4169		4203		x	x	x	x
36.	Остало - повећање	x	x	4170		4204		x	x	x	x
37.	Остало - смањење	x	x	4171	194.679	4205		x	x	x	x
38.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) ≥ 0	x	x	4172		4206		x	x	x	x
39.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) < 0	x	x	4173	194.679	4207		x	x	x	x
40.	Стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 24+25-26+27+28+29-30+38-39 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 24-25+26)	4140		4174	106.679	4208		4214	1.384.533	4220	

У Београду

дана 22.02.2020. године

*mm*



*[Handwritten signature]*

Законски заступник даваоца  
финансијског лизинга

*[Handwritten signature]*

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

Седиште: Београд, Милентија Поповића 76

Матични број 17492713

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2020 године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
Приливи готовине из пословних активности (3002 + 3003 + 3004 + 3005)	3001	9.619.175	9.824.561
Приливи по основу пласмана у финансијски лизинг	3002	7.116.637	7.969.852
Приливи и примљени аванси по основу посла финансијског лизинга	3003	2.412.676	1.816.399
Приливи по основу давања у закуп и продаје и остали примљени аванси	3004		
Остали приливи из редовног пословања	3005	89.862	38.310
Одливи готовине из пословних активности (3007 + 3008 + 3009 + 3010 + 3011 + 3012)	3006	11.860.049	9.953.293
Исплате обавеза и аванси дати по основу посла финансијског лизинга	3007	11.514.222	9.607.345
Исплате осталих обавеза из пословања и дати аванси	3008	123.897	106.423
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	120.415	114.549
Порез на добит	3010	33.555	54.121
Плаћања по основу осталих јавних прихода	3011	67.216	69.759
Остали одливи из редовног пословања	3012	744	1.096
<b>Нето прилив готовине из пословних активности (3001 - 3006)</b>	3013		
<b>Нето одлив готовине из пословних активности (3006 - 3001)</b>	3014	2.240.874	128.732
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
Приливи готовине из активности инвестирања (3016 + 3017 + 3018 + 3019 + 3020 + 3021)	3015	29.266	679.393
Продаја акција и удела	3016		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3017		
Продаја финансијских инструмената	3018		
Остали приливи из активности инвестирања	3019		672.435
Примљене камате из активности инвестирања	3020	29.266	6.958
Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3021		
Одливи готовине из активности инвестирања (3023 + 3024 + 3025 + 3026)	3022	1.056.805	124.303
Куповина акција и удела	3023		
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3024	11.955	15.499
Куповина финансијских инструмената	3025		108.804
Остали одливи из активности инвестирања	3026	1.044.850	
<b>Нето прилив готовине из активности инвестирања (3015 - 3022)</b>	3027		555.090
<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања (3022 - 3015)</b>	3028	1.027.539	
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
Приливи готовине из активности финансирања (3030 + 3031 + 3032 + 3033)	3029	9.610.388	5.314.001
Увећање основног капитала	3030		
Дугорочни и краткорочни кредити и зајмови даваоцу финансијског лизинга	3031	9.610.388	5.314.001
Дугорочни и краткорочни зајмови даваоца финансијског лизинга	3032		





**INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**ZA 2020. GODINU**

**SADRŽAJ:**

1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD.....	1
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....	2
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA .....	4
4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA .....	24
5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA.....	27
6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA .....	28
7. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA VALUTNE KLAUZULE.....	28
8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI.....	28
9. NETO (RASHODI) / PRIHODI OD UMANJENJA OBEZVREĐENJA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA I FINANSIJSKIH SREDSTAVA .....	29
10. NETO RASHODI OD OBEZVREĐENJA SREDSTAVA DATIH U ZAKUP, PREDMETA LIZINGA I SREDSTAVA PREUZETIH U ZAMENU ZA NENAPLAĆENA POTRAŽIVANJA .....	29
11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI .....	29
12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE.....	30
13. OSTALI RASHODI.....	30
14. POREZ NA DOBIT .....	31
15. GOTOVINA.....	32
16. FINANSIJSKI PLASMANI BANKAMA .....	32
17. OSTALI FINANSIJSKI PLASMANI I DERIVATI .....	33
18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA .....	34
19. PREUZETI PREDMETI LIZINGA I ZALIHE.....	38
20. NEMATERIJALNA ULAGANJA.....	38
21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA .....	39
22. OSTALA SREDSTVA.....	40
23. FINANSIJSKE OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA POZAJMLJENIH OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH INSTITUCIJA,OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE I DERIVATI .....	41
24. REZERVISANJA .....	43
25. OSTALE OBAVEZE.....	43
26. OSNOVNI KAPITAL – UDELI DRUŠTVA .....	44
27. REZERVE, REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI.....	44
28. DOBITAK.....	44
29. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE.....	45
30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA.....	45
31. UPRAVLJANJE RIZICIMA .....	48
32. UPRAVLJANJE KAPITALOM .....	78
33. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA .....	79
34. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI U IZVEŠTAJU O TOKOVIMA GOTOVINE .....	79
35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA.....	79

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.***Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**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 2020. godine Društvo je imalo 43 zaposlena radnika (31. decembar 2019. 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, primenjuju se počev od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine, dok se isti mogu primeniti i prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2019. godine (uz obelodanjivanje odgovarajućih informacija u Napomenama uz finansijske izveštaje).

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 2020. godini u odnosu na 2019. godinu.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Odlukom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoce finansijskog lizinga ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 93/2020).

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 2020. godinu odobreni su za izdavanje od strane Predsednika Izvršnog odbora 24. februara 2021. godine.

**2.2. Uporedni podaci**

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Društva za 2019. 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 2019. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

---

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

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

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

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

**(b) Prihodi od naknada**

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

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

**(c) Rashodi od naknada**

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

**(d) Ostali rashodi**

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

**(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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
 Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

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

**3.2. Preračunavanje deviznih iznosa (Nastavak)**

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

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

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

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

U RSD	<u>31. decembar 2020.</u>	<u>31. decembar 2019.</u>
Valuta		
- CHF	108,4388	108,4004
- EUR	<u>117,5802</u>	<u>117,5928</u>

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 2020. 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

---

**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 2019. godine nema finansijske derivate.

Računovodstvena politika obračuna obezvređenja objašnjena je u Napomeni 3.7.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

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

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

Prilikom inicijalnog priznavanja, Društvo kao davalac lizinga priznaje sredstva data u finansijski lizing u bilansu stanja kao 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 ugovorenom 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

---

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

Potraživanja se klasifikuju u jednu od sledećih klasa:

**a) *Non-Performing potraživanja******Doubtful***

Klasifikacija se 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

---

### 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**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 dospеле 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 dospеле 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

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

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

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

Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
<ul style="list-style-type: none"> <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> <li>• Performing izloženosti koje nisu u PM status I nisu kroz EWS identifikovane kao izloženosti sa povećanim rizikom</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 PM statusom / EWS bojama koje ukazuju na povećani rizik</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:

- a) Kolektivne procene za sve Performing izloženosti, kao i Non-performing izloženosti čija je ukupna izloženost manja od 250.000 EUR; i
- b) 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

---

### 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**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 diskontuju 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%



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**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).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**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 uspeo da naplati potraživanje i pored sprovođenja svih aktivnosti naplate definisanih svojim politikama i procedurama; započeti su sudski postupci namirenja potraživanja; vrednost potraživanja je u potpunosti pokrivena ispravkom vrednosti.

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

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

**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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**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 2020. 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 2020. godine čini oprema. Oprema je iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

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

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

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

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

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira i po potrebi, koriguje na datum svakog bilansa stanja. Promena u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvata se kao promena u računovodstvenim procenama. U toku 2020. godine nije bilo promena u stopama amortizacije u odnosu na prethodni period.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

---

**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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.11. Sredstva uzeta u zakup (Nastavak)**

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.11. Sredstva uzeta u zakup (Nastavak)**

Društvo prikazuje sredstvo sa pravom korišćenja u okviru pozicije Nekretnine, postrojenja i oprema, dok obavezu po osnovu lizinga prikazuje u 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

---

**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 zagarantovane. Ukoliko su naknade zagarantovane 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

---

### 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 2020. 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.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.17. Porezi i doprinosi (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 učešćima u zajedničkim poduhvatima, odložena poreska obaveza se priznaje u skladu sa paragrafom 39 MRS 12 "Porez na dobitak".

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

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa na dan ili nakon datuma bilansa stanja. Poreska stopa korišćena za obračun odloženih poreskih sredstava u 2020. 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 dospelo za naplatu za te periode, višak se priznaje kao poresko sredstvo.

Društvo je iskazalo podatak o tekućoj poreskoj obavezi za 2020. i 2019. godinu u okviru Napomene 14.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****3.17. Porezi i doprinosi (Nastavak)***Transferne cene*

Poreski bilans za 2020. 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 2020. godinu jer do sada nije imalo, a u 2020. 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 PROSUĐIVANJA****Korišćenje procenjivanja**

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

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

---

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (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 ugovoreni 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.*Iznosi su iskazani u RSD hiljada, osim ukoliko nije drugačije naznačeno*

---

**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 nadoknadive vrednosti.

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

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

**Odložena poreska sredstva**

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**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, poravnjanja, 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Prihodi od kamata</b>		
Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	431.002	422.232
Prihodi od zateznih kamata	1.589	9.286
Prihodi od kamata - hartije od vrednosti	26.390	26.677
Prihodi od kamata po depozitima	1.843	1.884
<b>Ukupno</b>	<u>460.824</u>	<u>460.080</u>
<b>Rashodi od kamata</b>		
Rashodi od kamata na ostale kredite iz inostranstva	(66.919)	(102.467)
Rashodi od kamata na kredite od povezanih lica u zemlji	(112.220)	(73.758)
Rashodi od kamata po osnovu zakupa	(202)	(272)
<b>Ukupno</b>	<u>(179.341)</u>	<u>(176.497)</u>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<u>281.483</u>	<u>283.583</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Prihodi od naknada</b>		
Prihodi od naknada po osnovu odobrenja lizing plasmana	60.585	82.631
Prihodi od opomena	3.072	8.375
Prihodi od interkalarne kamate	25.668	20.595
Prihodi od prefakturisanih troškova klijentima	28.536	33.756
Ostali prihodi po osnovu naknada	2.174	-
<b>Ukupno</b>	<u>120.035</u>	<u>145.357</u>
<b>Rashodi od naknada</b>		
Troškovi osiguranja predmeta lizinga	(12.640)	(16.838)
Troškovi posredovanja u plasmanu predmeta lizinga	(12.494)	(8.516)
Troškovi oduzimanja predmeta lizinga	(9)	(2.108)
Troškovi takse za registraciju lizing ugovora	(11.380)	(10.213)
Troškovi garancija po kreditima	(10.508)	(11.703)
Ostali troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	(5.503)	(6.113)
<b>Ukupno</b>	<u>(52.534)</u>	<u>(55.491)</u>
<b>Dobitak po osnovu naknada</b>	<u>67.501</u>	<u>89.866</u>

**7. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA VALUTNE KLAUZULE**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Prihodi od kursnih razlika i efekata valutne klauzule</b>		
Prihodi efekata valutne klauzule	20.476	42.864
Prihodi kursnih razlika	12.476	80.281
<b>Ukupno</b>	<u>32.952</u>	<u>123.145</u>
<b>Rashodi od kursnih razlika i efekata valutne klauzule</b>		
Rashodi efekata valutne klauzule	(21.826)	(93.577)
Rashodi kursnih razlika	(11.907)	(30.110)
<b>Ukupno</b>	<u>(33.733)</u>	<u>(123.687)</u>
<b>Neto rashodi</b>	<u>(781)</u>	<u>(542)</u>

**8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od zastupanja u osiguranju	40.151	29.039
Ostali poslovni prihodi	4.995	4.463
<b>Ukupno</b>	<u>45.146</u>	<u>33.502</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
 Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih dugoročnih potraživanja preko 60 dana	4.039	6.314
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih dugoročnih potraživanja do 60 dana i budućih potraživanja po finansijskom lizingu	(51.421)	42.832
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih kratkoročnih potraživanja preko 60 dana	(2.195)	(5.251)
Neto umanjenje obezvređenja/(obezvređenje) dospelih kratkoročnih potraživanja do 60 dana	(136)	837
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja ostalih finansijskih plasmana - HOV	<u>1.326</u>	<u>(493)</u>
<b>Neto (rashodi)/prihodi</b>	<b><u>(48.387)</u></b>	<b><u>44.239</u></b>

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obezvređenje preuzetih predmeta lizinga	(13.048)	(13.352)
Prihodi od usklađivanja vrednosti preuzetih predmeta lizinga	<u>1.851</u>	<u>1.912</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>(11.197)</u></b>	<b><u>(11.440)</u></b>

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

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi bruto zarada	92.530	87.168
Trošak ukalkulisanih bonusa	8.898	9.500
Troškovi poreza i doprinosa	13.955	13.374
Ostali lični rashodi i naknade	2.122	3.620
Troškovi rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju (Napomena 24)	299	157
Troškovi ugovora o delu	<u>412</u>	<u>193</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>118.216</u></b>	<b><u>114.012</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**12. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 20)	7.735	6.212
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 21)	1.433	2.457
Troškovi amortizacije sredstava sa pravom korišćenja (Napomena 21)	<u>6.465</u>	<u>6.135</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>15.633</u></b>	<b><u>14.804</u></b>

**13. OSTALI RASHODI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi usluga održavanja (c)	19.003	15.481
Troškovi reklame i propagande	57	696
Troškovi konsultantskih usluga (a)	15.821	14.554
Troškovi zakupnina	680	1.378
Troškovi platnog prometa	1.573	1.352
Troškovi reprezentacije	798	1.680
Usluge omladinskih i studentskih zadruga	2.869	2.650
Troškovi goriva	1.827	2.418
Troškovi advokatskih usluga	1.144	1.147
Troškovi transportnih usluga i PTT usluga	1.603	2.174
Troškovi materijala	611	2.118
Troškovi stručnog usavršavanja i stručne literature	821	1.482
Troškovi rezervnih delova i sitnog inventara	433	421
Troškovi revizije	3.648	3.667
Troškovi članarina	1.443	1.412
Troškovi premija osiguranja	323	552
Troškovi prevođenja i sličnih usluga	401	235
Troškovi poreza	1.328	1.094
Troškovi sudskih sporova (d)	5.242	1.125
Rashodi rezervisanja za sudske sporove (b)	1.267	14.081
Troškovi ostalih usluga	<u>3.055</u>	<u>5.324</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>63.947</u></b>	<b><u>75.041</u></b>

(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 2020. godini iznose RSD 15.551 hiljadu (2019.: RSD 13.734 hiljade).

(b) Troškovi rezervisanja za sudske sporove su manji u odnosu na prethodnu godinu zbog manjeg broja sudskih sporova protiv Društva pokrenutih u toku 2020. godine a koji se nisu okončali. 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 povećanje u tekućoj godini se odnosi na porast rashoda usluga održavanja softvera a koji u 2020. godini iznose RSD 18.817 hiljadu (2019.: RSD 15.193 hiljade).

(d) Na povećanje rashoda u grupi Troškovi sudskih sporova u toku godine najveći uticaj se odnosi na sudske sporove koji su pokrenuti i okončani u toku poslovne godine. Rashodi koji se odnose na ove sporove u 2020. godini iznose RSD 3.994 hiljade (2019.: RSD 67 hiljada).



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
 Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

**14. POREZ NA DOBIT**

**(a) Komponente poreza na dobitak**

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Porez na dobit perioda	30.252	40.072
Odloženi poreski rashodi perioda	-	600
Odloženi poreski prihodi perioda	<u>(77)</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno poreski rashod perioda</b>	<b><u>30.175</u></b>	<b><u>40.672</u></b>

**(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 2020. i 2019. godine prikazano je kao što sledi:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Dobit pre oporezivanja</b>	<b><u>136.854</u></b>	<b><u>235.351</u></b>
<b>Porez na dobitak po zvaničnoj stopi od 15%</b>	<b><u>20.528</u></b>	<b><u>35.303</u></b>
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	405	2.612
Poreski nepriznata ispravka vrednosti potraživanja	13.390	8.175
Prihodi od kamata na HOV - izdavalac Republika Srbija korekcija prihoda	(3.959)	(4.002)
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine koji se ne priznaju u poreskom periodu	1.562	1.431
Korekcija prihoda za ranije nepriznate poreske rashode	<u>(1.674)</u>	<u>(3.447)</u>
<b>Ukupan tekući porez na dobitak</b>	<b><u>30.252</u></b>	<b><u>40.072</u></b>
Odloženi poreski prihodi - poreska amortizacija	(491)	165
Odloženi poreski prihodi - MRS 19	(45)	(24)
Poreski efekti prve primene MSFI 9	459	459
Ukupno odloženi poreski rashodi/prihodi	<u>(77)</u>	<u>600</u>
<b>Ukupan porez na dobitak iskazan u bilansu uspeha</b>	<b><u>30.175</u></b>	<b><u>40.672</u></b>
<b><i>Efektivna poreska stopa</i></b>	<b><u>22,05%</u></b>	<b><u>17,28%</u></b>

**(c) Odložena poreska sredstva**

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<b>3.709</b>	<b>4.309</b>
Efekti privremenih razlika evidentirani u korist/(na teret) bilansa uspeha	<u>77</u>	<u>(600)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>3.786</u></b>	<b><u>3.709</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**14. POREZ NA DOBIT (Nastavak)**

Sledeća tabela prikazuje osnov za knjiženje odloženih poreskih prihoda/(rashoda) i efekte na bilans uspeha za 2020. i 2019. godinu:

	Odložena poreska sredstva 2020.	Bilans uspeha 2020.	Odložena poreska sredstva 2019.	Bilans uspeha 2019.
Privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti opreme i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnovice	2.738	491	2.247	(164)
Privremene razlike po osnovu prve primene MSFI 9 Finansijski instrumenti	918	(459)	1.377	(460)
Privremene razlike po osnovu rezervisanja po MRS 19 "Primanja zaposlenih"	130	45	85	24
<b>Ukupno</b>	<b>3.786</b>	<b>77</b>	<b>3.709</b>	<b>(600)</b>

**(d) Tekuće poreske obaveze**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>(748)</u></b>	<b><u>(4.052)</u></b>

Tekuća poreska obaveza nastala je kao razlika obračunatog poreza na dobitak za 2020. godinu i akontaciono plaćenog poreza na dobit u 2020. godini.

**15. GOTOVINA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dinarski tekući računi	<u>157.267</u>	<u>176.388</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>157.267</u></b>	<b><u>176.388</u></b>

Društvo je u toku 2020. i 2019. godine obavljalo poslove dinarskog i deviznog platnog prometa preko računa otvorenih kod Banca Intesa a.d. Beograd.

**16. FINANSIJSKI PLASMANI BANKAMA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Oročeni depoziti	834.819	-
Devizni računi	<u>2.351.604</u>	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>3.186.423</u></b>	<b>-</b>

Na dan 31. decembra 2020. godine, Društvo je imalo finansijske plasmane bankama i oni se odnose na stanje sredstava na deviznom računu kao i oročeni depozit, položeni kod Banca Intesa a.d. Beograd. Društvo na dan 31. decembra 2019. godine nije imalo finansijske plasmane bankama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**17. OSTALI FINANSIJSKI PLASMANI I DERIVATI**

Ostali finansijski plasmani se odnose na:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Državne obveznice Republike Srbije	750.702	760.088
Finansijska sredstva - ulaganje u investicioni fondov	<u>210.885</u>	<u>-</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>961.587</u></b>	<b><u>760.088</u></b>

U nastavku je dat uporedni pregled ulaganja u državne obveznice na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine:

<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	<u>123.870</u>	<u>Januar 2023.</u>	<u>3,74% godišnje</u>
<b>Ukupno HOV</b>	<b><u>750.702</u></b>		

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

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>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<b>(2.715)</b>	<b>(2.223)</b>
Ispravke vrednosti u toku godine - povećanja	-	(2.273)
Ispravke vrednosti u toku godine - smanjenja	<u>1.326</u>	<u>1.781</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>(1.389)</u></b>	<b><u>(2.715)</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA**

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dospela nenaplaćena potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	261.633	256.663
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga do 1 godine	6.004.491	4.959.431
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga od 1 do 5 godina	10.966.798	9.196.973
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga preko 5 godina	<u>523.132</u>	<u>801.423</u>
<b>Ukupno plasmani</b>	<b><u>17.756.054</u></b>	<b><u>15.214.490</u></b>
Kratkoročna potraživanja	22.647	19.094
Unapred ukalkulisani prihodi kamata po osnovu finansijskog lizinga	24.072	20.063
Razgraničeni prihodi od naknada po osnovu odobrenja plasmana finansijskog lizinga	<u>(80.216)</u>	<u>(68.905)</u>
<b>Ukupna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga</b>	<b><u>17.722.557</u></b>	<b><u>15.184.742</u></b>
<b>Minus</b>		
Ispravka dospelih nenaplaćenih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	(199.522)	(203.347)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga do 1 godine	(47.354)	(30.134)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga od 1 do 5 godina	(83.720)	(52.465)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga preko 5 godina	<u>(5.251)</u>	<u>(2.300)</u>
<b>Ukupno ispravka vrednosti plasmana</b>	<b><u>(335.847)</u></b>	<b><u>(288.246)</u></b>
Ispravka kratkoročnih potraživanja	<u>(12.731)</u>	<u>(11.284)</u>
<b>Ukupno ispravka vrednosti potraživanja po osnovu finansijskog lizinga</b>	<b><u>(348.578)</u></b>	<b><u>(299.530)</u></b>
<b>Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga</b>	<b><u>17.373.979</u></b>	<b><u>14.885.212</u></b>

Potraživanja Društva po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2020. godine iznose RSD 17.756.054 hiljada i povećana su za 16,70% u odnosu na prethodnu godinu (31. decembar 2019. godine: RSD 15.214.490 hiljade). Kratkoročna potraživanja odnose se na ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga: potraživanja po osnovu naknada za odobrenje zahteva, prefakturisanih usluga, zateznih kamata, opomena i interkalarne kamate.

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

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 80.216 hiljada za 2020. godinu, odnosno RSD 68.905 hiljada za 2019. 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)**

Tokom 2020. godine Narodna banka Srbije je donela odluke o privremenim merama za davaoce finansijskog lizinga radi ublažavanja posledica pandemije Covid-19 u cilju očuvanja stabilnosti finansijskog sistema (Službeni glasnik RS 33/2020, 103/2020 i 150/2020). 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, Društvo je obračunalo efekat modifikacije.

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 1	1.696	4.454
Moratorijum 2	1.042	2.460
Moratorijum 3	<u>28</u>	<u>89</u>

Iznos potraživanja od korisnika finansijskog lizinga koji su prihvatili Moratorijumu 2 je bio RSD 5.783.761 hiljada. Društvo je obračunalo gubitak od modifikacija ugovorenih uslova lizing ugovora u iznosu od RSD 2.495 hiljada, a koje ne dovode do prestanka priznavanja finansijskog sredstva.

Na osnovu procene rukovodstva Društva gubitak od modifikacije koja ne dovodi do prestanka priznavanja potraživanja po osnovu finansijskog lizinga u 2019. godini nije bio materijalno značajan, te isti nije računovodstveno evidentiran u bilansu uspeha.

- (a) Sadašnja i buduća vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata na dan **31. decembra 2020. godine**, bez korekcije za razgraničene unapred naplaćene manipulativne troškove po osnovu finansijskog lizinga, prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>Neto sadašnja vrednost</u>	<u>Nezarađeni prihod</u>	<u>Bruto potraživanja</u>
Do 1 godine i dospel	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>
<b>Ukupno</b>	<b><u>17.756.054</u></b>	<b><u>921.304</u></b>	<b><u>18.677.358</u></b>

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**18. 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
Stanje na dan 1. januara	(299.530)	(348.936)
Ispravke vrednosti u toku godine - povećanja	(61.978)	(10.644)
Ispravke vrednosti u toku godine - smanjenja	12.394	53.995
Otpis potraživanja - smanjenje	651	4.164
Kursne razlike - povećanje	(141)	(25)
Kursne razlike - smanjenje	26	1.916
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>(348.578)</u></b>	<b><u>(299.530)</u></b>

Promene po nivoima obezvređenja mogu se prikazati i sledećom tabelom:

<u>Stanje ispravke vrednosti</u>	<u>31. decembar 2019.</u>	<u>Povećanje u toku godine</u>	<u>31. decembar 2020.</u>
Nivo 1	(48.934)	(38.558)	(87.492)
Nivo 2	(29.055)	(5.990)	(35.045)
Nivo 3	(221.541)	(4.500)	(226.041)
<b>Ukupno</b>	<b><u>(299.530)</u></b>	<b><u>(49.048)</u></b>	<b><u>(348.578)</u></b>

- (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 2020. godine i 31. decembra 2019. 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	16.489.977	(87.449)	16.402.528
Nivo obezvređenja 2	984.752	(34.996)	949.756
Nivo obezvređenja 3	281.325	(213.402)	67.923
<b>Ukupno 31.decembra 2020. godine</b>	<b><u>17.756.054</u></b>	<b><u>(335.847)</u></b>	<b><u>17.420.207</u></b>
	<u>Vrednost potraživanja</u>	<u>Ispravke vrednosti potraživanja</u>	<u>Neto vrednost potraživanja</u>
Nivo obezvređenja 1	13.826.964	(48.917)	13.778.047
Nivo obezvređenja 2	1.150.611	(29.042)	1.121.569
Nivo obezvređenja 3	236.915	(210.287)	26.628
<b>Ukupno 31.decembra 2019. godine</b>	<b><u>15.214.490</u></b>	<b><u>(288.246)</u></b>	<b><u>14.926.244</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA (Nastavak)**

<u>Kretanje ECL u toku 2020. godine</u>	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
Početno stanje - 01.01.2020	48.934	29.055	221.541	299.530
Transfer u nivo 1	-	(12.296)	-	(12.296)
Transfer u nivo 2	(3.960)	-	-	(3.960)
Transfer u nivo 3	(297)	(2.471)	-	(2.768)
<i>Promene ECL po osnovu promene vrednovanja</i>	13.782	22.088	8.407	44.277
Nova produkcija	43.431	8.050	1.235	52.716
Naplata	(14.398)	(9.381)	(4.448)	(28.227)
Otpisi	-	-	(695)	(695)
<b>Stanje na 31.12.2020.</b>	<b>87.492</b>	<b>35.045</b>	<b>226.040</b>	<b>348.577</b>

- (d) Ugovori o finansijskom lizingu u toku 2020. 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 2020. godini naknada za obradu zahteva obračunavana je u proseku u iznosu od 0,50% od bruto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2019. godina: 0,52%).

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 2020. godini su se kretale u sledećem rasponu:

<u>Plasmani</u>	<u>Od</u>	<u>Do</u>
Plasmani u EUR	0,99%	5,49%
Plasmani u RSD	2,99%	7,99%

Prosečna stopa učešća klijenata po osnovu ugovora o finansijskom lizingu u 2020. godini bila je 20,69% od neto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2019. godina: 15,01%).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
 Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

**19. PREUZETI PREDMETI LIZINGA I ZALIHE**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Ostala sredstva preuzeta u zamenu za nenaplaćena potraživanja	597	597
Dati avansi - ostali	247	309
Dati avansi za nabavku predmeta lizinga	13.262	5.920
Predmeti lizinga preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja	<u>16.069</u>	<u>21.967</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>30.175</u></b>	<b><u>28.793</u></b>

Na dan 31. decembra 2020. godine, preuzeti predmeti lizinga u zamenu za nenaplaćena potraživanja u iznosu RSD 16.069 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 21.967 hiljada) namenjeni su ponovnom aktiviranju kroz ugovore o finansijskom lizingu ili za prodaju. Smanjenje na stanju zaliha preuzetih predmeta lizinga se pre svega odnosi na preuzet predmet lizinga od jednog klijenta po osnovu ispravke vrednosti predmeta po osnovu procene ovlašćenog procenitelja urađene krajem 2019. godine po osnovu koje je evidentirano obezvređenje u iznosu od RSD 6.256 hiljada.

Dati avansi za nabavku predmeta lizinga u iznosu od RSD 13.262 hiljade na dan 31. decembar 2020. godine se odnosi na jedan ugovor o finansijskom lizingu čija je aktivacija planirana u 2020. godini (31. decembar 2019 godine iznos od RSD 5.920 hiljada se odnosio na šest ugovora o finansijskom lizingu).

**20. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	<u>Licence i softver</u>	<u>Nematerijalna ulaganja u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
<b>NABAVNA VREDNOST</b>			
Stanje na dan 1. januara 2019. godine	45.703	1.521	47.224
Povećanja u toku godine - nove nabavke	6.010	2.830	8.840
Prenos (sa)/na	3.180	(3.180)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	<u>54.893</u>	<u>1.171</u>	<u>56.064</u>
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>
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>			
Stanje na dan 1. januara 2019. godine	28.267	-	28.267
Amortizacija (Napomena 12)	6.212	-	6.212
Stanje na dan 31. decembra 2019. godine	<u>34.479</u>	-	<u>34.479</u>
Amortizacija (Napomena 12)	7.735	-	7.735
Stanje na dan 31. decembra 2020. godine	<u>42.214</u>	-	<u>42.214</u>
Neotpisana vrednost na dan:			
- 31. decembra 2020. godine	<u>20.202</u>	<u>1.588</u>	<u>21.790</u>
- 31. decembra 2019. godine	<u>20.414</u>	<u>1.171</u>	<u>21.585</u>

U toku 2020. godine nastavljena je nadogradnja informacionog sistema "Nova" sa nadogradnjom postojećih modula, kao i ulaganje u nematerijalna ulaganja u pripremi za četiri novih procesa.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2020. godine, ne postoje indikacije da je vrednost nematerijalnih ulaganja obezvređena.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Vozila	Vozila zakup*	Nekretnine zakup*	Ostala oprema	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>					
Stanje na dan 1. januara 2019.	16.105	-	-	3.189	19.294
Povećanja u toku godine - nove nabavke	-	9.912	12.571	896	23.379
Povećanja u toku godine - oprema u pripremi	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	(6.842)	-	-	(528)	(7.370)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2019.</b>	<b>9.263</b>	<b>9.912</b>	<b>12.571</b>	<b>3.557</b>	<b>35.303</b>
Povećanja u toku godine - nove nabavke	-	-	-	651	651
Povećanja u toku godine - oprema u pripremi	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(146)	(146)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2020.</b>	<b>9.263</b>	<b>9.912</b>	<b>12.571</b>	<b>4.062</b>	<b>35.808</b>
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>					
Stanje na dan 1. januara 2019.	13.338	-	-	1.647	14.985
Amortizacija (Napomena 12)	1.946	1.652	4.483	511	8.592
Otuđenja i rashodovanja	(6.842)	-	-	(528)	(7.370)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2019.</b>	<b>8.442</b>	<b>1.652</b>	<b>4.483</b>	<b>1.630</b>	<b>16.207</b>
Amortizacija (Napomena 12)	821	1.982	4.483	612	7.898
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	(146)	(146)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2020.</b>	<b>9.263</b>	<b>3.634</b>	<b>8.966</b>	<b>2.096</b>	<b>23.959</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>					
- 31. decembra 2020.	-	6.278	3.605	1.966	11.849
- 31. decembra 2019.	821	8.260	8.088	1.927	19.096

\* U kolonama Vozila zakup 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 2020. godine i nema zaloga kao garanciju za obaveze.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2020. godine, ne postoje indikacije da je vrednost opreme obezvređena.

**Primena MSFI 16 Lizing**

Sredstva sa pravom korišćenja poslovni prostor i vozila 2020. godina:

	Nekretnine u zakupu	Putnička vozila u zakupu	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2020. godine	8.088	8.260	16.348
Povećanja u toku godine	-	-	-
Amortizacija u toku godine	(4.483)	(1.982)	(6.465)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2020. godine</b>	<b>3.605</b>	<b>6.278</b>	<b>9.883</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
 Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

**21. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (Nastavak)**

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

	<u>Nekretnine u zakupu</u>	<u>Putnička vozila u zakupu</u>	<u>Ukupno</u>
Rashod kamate	158	115	273
Trošak amortizacije	<u>4.483</u>	<u>1.652</u>	<u>6.135</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>4.641</u></b>	<b><u>1.767</u></b>	<b><u>6.408</u></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	4.557
Odliv po osnovu lizinga putničkih vozila	<u>2.327</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>6.884</u></b>

**22. OSTALA SREDSTVA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Kamate po depozitima	60	199
Potraživanja za troškove koji se refundiraju (Napomena 30(b))	482	779
Potraživanja za nepotvrđene promene poreskih osnovica	1.261	230
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	3.367	2.671
Unapred plaćeni troškovi	20.611	16.755
Potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga	43.777	7.722
Ostala potraživanja	<u>8.015</u>	<u>31.058</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>77.573</u></b>	<b><u>59.414</u></b>

Promena na unapred plaćenim troškovima u 2020. godini je najvećim delom nastala zbog povećanja provizija za posredovanje u plasmanima koje su plaćene u toku godine a rashod se knjiži degresivnom metodom u periodu trajanja ugovora o finansijskom lizingu za koje su i nastali. Iznos ove grupe razgraničenih troškova na dan 31. decembra 2020. godine iznosio RSD 18.820 hiljade, dok je stanje na dan 31. decembra 2019. godine iznosilo RSD 15.538 hiljada.

Potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga se odnose na 55 prodatih predmeta lizinga sa odloženim plaćanjem koje je ugovoreno sa kupcima ovih predmeta. Ova potraživanja dospevaju za naplatu do 30.06.2022.godine (na dan 31. decembra 2019. godine potraživanja su se odnosila na prodaju 8 predmeta lizinga).

Ostala potraživanja na dan 31. decembra 2020. godine se najvećim delom odnose na potraživanja za posredovanje u osiguranju predmeta lizinga sa osiguravajućim društvima u iznosu od RSD 4.894 hiljade (potraživanja za posredovanja u osiguranju na dan 31. decembra 2019. godine RSD 4.441 hiljade). Pored navedenog, ostala potraživanja na dan 31. decembar 2019. godine su se najvećim delom odnosila su se na potraživanja za PDV u iznosu od RSD 26.130 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

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

**A) Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka i drugih finansijskih institucija**

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji	-	587.964
Obaveze po osnovu kamata na kredite u zemlji	10.258	6.350
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospeva do godinu dana	2.567.227	1.199.603
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospeva do godinu dana	2.356.684	2.143.969
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospeva od 1 do 5 godina	7.818.062	4.149.043
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospevaju preko 5 godina	-	55.997
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospeva od 1 do 5 godina	7.394.458	5.701.656
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospevaju preko 5 godina	194.786	717.663
<b>Ukupne obaveze</b>	<u><b>20.341.475</b></u>	<u><b>14.562.245</b></u>
Pasivna vremenska razgraničenja po osnovu kamata i garancija za dugoročne kredite	19.297	21.170
Razgraničeni troškovi odobrenje kredita u zemlji	(21.312)	(10.946)
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita iz inostranstva	<u>(21.387)</u>	<u>(19.063)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>20.318.073</b></u>	<u><b>14.553.406</b></u>

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

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

Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo je imalo sledeće odobrene a neiskorišćene kredite i to deo dugoročnog kredita od EUR 3,50 miliona odobrenih od strane Banca Intesa a.d. Beograd i kredit o 40 miliona EUR po potpisanom ugovoru sa Evropskom investicionom bankom.

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

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

Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo nije imalo probijanje limita po kovenantima po ugovorima sa kreditorima gde je to definisano.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

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

*Finansijske obaveze po kreditorima*

Sljedeća tabela prikazuje promene u stanjima obaveza po kreditima:

<b>Kreditor</b>	<b>Stanje na dan 1. januara 2020.</b>	<b>Povlačenja u toku godine</b>	<b>Otplata u toku godine</b>	<b>Ostala povećanja /smanjenja u toku godine</b>	<b>Stanje na dan 31. decembra 2020.</b>
Banca Intesa a.d. Beograd	5.998.957	6.082.818	(1.689.776)	3.549	10.395.548
Razvojna banka Saveta Evrope	97.994	-	(97.997)	3	-
Evropska investiciona banka	3.266.467	-	(459.160)	(413)	2.806.894
GGF Southeast Europe B.V.	106.421	-	(106.407)	(14)	-
KfW Entwicklungsbank	1.567.982	-	(391.761)	(184)	1.176.037
Banka Intesa Sanpaolo d.d.	-	2.351.604	-	-	2.351.604
Evropska banka za obnovu i razvoj	3.524.424	1.175.966	(1.088.195)	(803)	3.611.392
<b>Ukupno</b>	<b>14.562.245</b>	<b>9.610.388</b>	<b>(3.833.296)</b>	<b>2.138</b>	<b>20.341.475</b>

**B) Ostale finansijske obaveze i derivati**

Preglede ostalih finansijskih obaveza i derivata dajemo u nastavku

	<b>Obaveze za zakup poslovnog prostora</b>	<b>Obaveze za zakup putničkih vozila</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 1. januara 2019. godine</b>	<b>12.571</b>	-	<b>12.571</b>
Povećanja u toku godine	-	9.872	9.872
Smanjenje - otplata u toku godine	(4.465)	(1.596)	(6.061)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2019. godine</b>	<b>8.106</b>	<b>8.276</b>	<b>16.382</b>
Povećanja u toku godine	-	-	-
Smanjenje - otplata u toku godine	(4.467)	(1.940)	(6.407)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2020. godine</b>	<b>3.639</b>	<b>6.336</b>	<b>9.975</b>

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

	<b>Sadašnja vrednost</b>	<b>Ugovorni nediskontovani novčani tokovi</b>
Do 1 godine	5.607	5.718
Od 1 do 5 godina	4.368	4.783
<b>Ukupno na dan 31. decembar 2020.</b>	<b>9.975</b>	<b>10.491</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

## 24. REZERVISANJA

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaru sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine i 31. decembra 2019. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 3%, Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Pravilnika o radu Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada zaposlenih u Srbiji u poslednjih 6 godina od 4,5% godišnje i uz godišnju fluktuaciju zaposlenih od 7,0%.

Struktura rezervisanja prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	865	567
Rezervisanja za sudske sporove	<u>11.656</u>	<u>18.219</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>12.521</u></b>	<b><u>18.786</u></b>

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 1. januar</b>	<b>18.786</b>	<b>5.282</b>
Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju (napomena 11)	299	157
Rezervisanja za sudske sporove (napomena 13)	<u>(6.564)</u>	<u>13.347</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>12.521</u></b>	<b><u>18.786</u></b>

Procena rizika od gubitka u vezi sa sudskim sporovima i rezervisanja za potencijalne obaveze se odnose u iznosu RSD 11.656 hiljada (2019: RSD 18.219 hiljada) se odnose na sedam pasivnih sudskih sporova pokrenutih protiv Društva (na dan 31.decembra 2019. vođeno je trinaest pasivnih sudskih sporova).

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

## 25. OSTALE OBAVEZE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze prema dobavljačima	26.337	20.907
Obaveze prema klijentima	40.223	31.725
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	3.297	3.626
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	7.292	6.804
Obaveze za poreze	93	79
Obaveze za porez na dodatu vrednost	10.576	-
Obaveze za zarade i naknade zarada	8.988	9.563
Ostale obaveze	<u>1.773</u>	<u>1.284</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>98.579</u></b>	<b><u>73.988</u></b>

Obaveze prema klijentima u iznosu od RSD 40.223 hiljade na dan 31. decembra 2020. godine (31. decembar 2019. godine: RSD 31.725 hiljada) se najvećim delom odnose na unapred plaćene rate od strane klijenata u iznosu od RSD 37.138 hiljada (2019. godina: RSD 30.006 hiljada).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**26. OSNOVNI KAPITAL - UDELI DRUŠTVA**

Struktura kapitala Društva, prema vlasnicima udela na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine, prikazana je kako sledi:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Banca Intesa a.d. Beograd	960.374	960.374
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>960.374</u></b>	<b><u>960.374</u></b>

Na dan 31. decembra 2020. 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 2020. 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, REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI**

Struktura rezervi Društva na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine prikazana je kako sledi:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Nerealizovani dobiti preračuna na tržišnu vrednost hartija od vrednosti	19.433	29.250
Druge rezerve -preneti dobiti	<u>298.047</u>	<u>103.368</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>317.480</u></b>	<b><u>132.618</u></b>

Nerealizovani dobitak u 2020. godini je rezultat vrednovanja hartija od vrednosti (Napomena 17) na tržišnu vrednost na dan izveštavanja u iznosu od RSD 18.045 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 26.535 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 2020. godine u iznosu od RSD 1.388 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 2.715 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 2020. godine iznosi RSD 106.679 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 194.679 hiljada) i odnosi se na dobitak tekuće godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**29. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE**

**(a) Sudski sporovi**

Na dan 31. decembra 2020. godine protiv Društva se vodi sedam pasivnih sudskih sporova. Ukupna vrednost ovih sudskih sporova je RSD 4.969 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 8.220 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
Garancije Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano	6.418.521	8.456.867
Garancije Banca Intesa a.d. Beograd	<u>1.874.683</u>	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>8.293.204</u></b>	<b><u>8.456.867</u></b>

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

Stanje potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2020. i 2019. 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
Gotovina (Napomena 15)	157.267	176.388
Finansijski plasmani bankama (Napomena 16)	3.186.423	-
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	1.988	7.049
Potraživanja za kamatu po transakcionim depozitima	<u>60</u>	<u>198</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>3.345.738</u></b>	<b><u>183.635</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
 Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

**30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

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

<b><u>Obaveze prema Banca Intesa a.d. Beograd</u></b>	<b><u>2020.</u></b>	<b><u>2019.</u></b>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	7.818.062	4.205.040
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	2.567.227	1.787.570
Obaveze za kamatu (Napomena 23)	10.258	6.350
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita u zemlji (Napomena 23)	(21.312)	(10.946)
Ostale obaveze	19.119	17.445
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>10.393.354</u></b>	<b><u>6.005.459</u></b>
<b><u>Prihodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd</u></b>	<b><u>2020.</u></b>	<b><u>2019.</u></b>
Prihodi od kamata po osnovu depozita (Napomena 5)	1.843	1.884
Prihodi od kamata - finansijski lizing	123	227
Prihodi od naknada	19	32
Neto prihodi od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	2.107	2.729
<b>Ukupno</b>	<b><u>4.092</u></b>	<b><u>4.872</u></b>
<b><u>Rashodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd</u></b>	<b><u>2020.</u></b>	<b><u>2019.</u></b>
Rashodi od kamata (Napomena 5)	104.481	63.818
Rashodi od naknada	7.739	9.952
Rashodi usluga po SLA ugovoru (Napomena 13(a))	15.551	13.734
Ostali rashodi	5.689	3.222
<b>Ukupno</b>	<b><u>133.460</u></b>	<b><u>90.726</u></b>

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 2020. godine bili RSD 2.611 hiljada ( na dan 31. decembra 2019. godine RSD 813 hiljada).



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

**30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

**(b) Transakcije sa ostalim povezanim licima**

Na dan 31. decembra 2020. i 2019. 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
Intesa Invest a.d. Beograd: Finansijska sredstva - investicione jedinice	210.885	-
Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano: Ostala sredstva	<u>482</u>	<u>779</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>211.367</u></b>	<b><u>779</u></b>
<u>Obaveze prema Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano</u>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Obaveze za ukalkulisane troškove garancija	<u>10.211</u>	<u>8.370</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>2.365.342</u></b>	<b><u>8.370</u></b>
<u>Obaveze prema Banka Intesa Sanpaolo d.d Kopar</u>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	1.881.283	-
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	470.321	-
Ostale obaveze	<u>3.527</u>	<u>-</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>2.365.342</u></b>	<b><u>-</u></b>
<u>Rashodi iz transakcija sa članicama Intesa Sanpaolo Grupe</u>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Rashodi naknada	<u>9.414</u>	<u>11.703</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>9.414</u></b>	<b><u>11.703</u></b>

Rashodi naknada u 2020. godini se odnose na troškove izdatih garancija od strane povezanog lica Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano.

**(c) Naknade rukovodstvu društva**

Rukovodstvu Društva su u toku 2020. i 2019. godine isplaćene zarade i to u sledećim iznosima:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Ukupna bruto zarada	28.116	28.130
Ukupna neto zarada	<u>20.734</u>	<u>21.032</u>

Članovima Upravnog odbora Društva u toku 2020. i 2019. godine nisu isplaćivane naknade.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

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

---

### 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.

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.

**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)**

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.

Kreditni proces u okviru Društva je uređen Procedurom za upravljanje kreditnim rizikom počev od 03.12.2019. na sledeći način:

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

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

**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)****31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

Kreditni proces u okviru Društva se sastoji od:

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

Kao podproces decentralizovanog koristi se i:

- AA) Automatizovani kreditni proces za odobravanje zahteva za nova putnička vozila do 50.000 EUR, polovna putnička i polovna komercijalna vozila do 20.000 EUR i nova komercijalna vozila do 100.000 EUR, do ukupne izloženosti do 100.000 EUR uz poštovanje matrice kriterijuma prihvatljivosti i matrice transakcionih kriterijuma.
- B) Ubrzanog kreditnog procesa za odobravanje novih i polovnih putničkih, komercijalnih vozila i opreme A i B kategorije utrživosti uz poštovanje matrice kriterijuma prihvatljivosti i transakcionih i finansijskih kriterijuma, a sve do max. 500.000 EUR ukupne izloženosti prema klijentu/grupi za klijente SME i Large segmenta a do max. 300.000 EUR ukupne izloženosti prema klijentu/grupi za klijente SB segmenta.

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

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

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

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

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.

**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)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

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

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

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

Odbor za upravljanje lošim plasmanima je u toku 2020. 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
Gotovina	157.267	176.388
Finansijski plasmani bankama	3.186.423	-
Ostali finansijski plasmani i derivati	961.587	760.088
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	17.373.979	14.885.212
Ostala sredstva - potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga	<u>43.778</u>	<u>7.722</u>
<b>Maksimalna izloženost kreditnom riziku</b>	<b><u>21.723.034</u></b>	<b><u>15.829.410</u></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)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(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 2020. godine**:

	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2020.
<b>Plasmani</b>					
<b>Banca Intesa a.d. Beograd</b>	<b>1.988</b>	-	-	-	<b>1.988</b>
<b>Plasmani komitentima</b>					
Korporativni plasmani	1.166.379	-	-	-	1.166.379
Srednja preduzeća	4.586.182	-	6.122	-	4.592.304
Mała 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>					
<b>Banca Intesa a.d. Beograd</b>	<b>1</b>	-	-	-	<b>1</b>
<b>Plasmani komitentima</b>					
Korporativni plasmani	4.167	-	-	-	4.167
Srednja preduzeća	15.625	-	1.151	-	16.776
Mała 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>

**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)**

**31.1. 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 2019. godine**:

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

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(a) Kvalitet portfolija (Nastavak)

U nastavku je pregled bruto plasmana po internim rejtingzima:

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

**31.1. 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 2020. i 2019. godine:

	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2020.
<b>Plasmani</b>					
<b>Banca Intesa a.d. Beograd</b>	<b>1.988</b>	-	-	-	<b>1.988</b>
<b>Plasmani komitentima</b>					
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
<b>Ukupno</b>	<b>17.352.284</b>	<b>13.424</b>	<b>22.718</b>	<b>31.782</b>	<b>17.420.207</b>
<b>Učešće u ukupnim neto plasmanima</b>	<b>99,61%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,18%</b>	<b>100,00%</b>
	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2019.
<b>Plasmani</b>					
<b>Banca Intesa a.d. Beograd</b>	<b>7.048</b>	-	-	-	<b>7.048</b>
<b>Plasmani komitentima</b>					
Korporativni plasmani	1.370.833	-	-	-	1.370.833
Srednja preduzeća	3.413.020	-	-	-	3.413.020
Mala preduzeća	6.151.572	1.393	1.640	1.130	6.155.735
Mikro preduzeća	2.952.951	2.423	3.121	8.832	2.967.327
Preduzetnici	697.404	1.417	1.949	2.851	703.621
Fizička lica	162.629	-	629	158	163.416
Poljoprivrednici	114.326	-	1.029	56	115.411
Ostale ustanove	29.833	-	-	-	29.833
<b>Ukupno</b>	<b>14.899.616</b>	<b>5.233</b>	<b>8.368</b>	<b>13.027</b>	<b>14.926.244</b>
<b>Učešće u ukupnim neto plasmanima</b>	<b>99,82%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,09%</b>	<b>100,00%</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)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Kvalitet portfolija (Nastavak)**

**Starosna struktura dospelih performing potraživanja**

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

	Do 30 dana	Od 31 do 60 dana	Od 61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno 31.12.2020.
<b>Plasmani</b>					
<b>Banca Intesa a.d. Beograd</b>	-	-	-	-	-
<b>Plasmani komitentima</b>					
Korporativni plasmani	3.571	-	-	-	3.571
Srednja preduzeća	7.762	157	-	-	7.919
Mala preduzeća	22.090	381	233	-	22.704
Mikro preduzeća	14.191	580	1.487	4	16.265
Preduzetnici	5.103	144	48	-	5.295
Fizička lica	815	8	-	-	823
Poljoprivrednici	1.230	-	-	-	1.230
Ostale ustanove	1	-	-	-	1
<b>Ukupno</b>	<b>54.763</b>	<b>1.270</b>	<b>1.768</b>	<b>4</b>	<b>57.805</b>
<b>Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta</b>	<b>94,74%</b>	<b>2,20%</b>	<b>3,06%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>

Starosna analiza dospelih performing plasmana komitentima na dan 31. decembra 2019. godine prikazana je kako sledi:

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

**31.1. 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 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>

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

<u>Geografsko područje</u>	<u>Plasmani komitentima</u>	<u>Ispravka vrednosti plasmana</u>	<u>Neto 31.12.2019.</u>	<u>% Učešća u neto plasmanima</u>
Vojvodina	5.174.938	(87.057)	5.087.881	34,09%
Beograd	7.007.514	(102.562)	6.904.953	46,26%
Južna i istočna Srbija	683.433	(48.571)	634.861	4,25%
Šumadija i zapadna Srbija	2.348.605	(50.056)	2.298.549	15,40%
<b>Ukupno</b>	<b>15.214.490</b>	<b>(288.246)</b>	<b>14.926.244</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 koji je nastavio rast učešća u portfolija, odnosno u 2020.godini zabeležio najveći rast od 2,60% u izloženosti.

**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)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

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

Analiza sa stanjem na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine prikazana je u sledećim tabelama:

<u>Sektorska struktura</u>	<u>Maksimalna izloženost 2020.</u>	<u>Procenat izloženosti 2020.</u>	<u>Maksimalna izloženost 2019.</u>	<u>Procenat izloženosti 2019.</u>
1 Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	1.264.077	7,26%	808.951	5,42%
2 Rudarstvo; Prerađivačka industrija; Snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama i slične aktivnosti	2.071.867	11,89%	1.868.703	12,52%
3 Snabdevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija	54.546	0,31%	47.104	0,32%
4 Građevinarstvo	2.594.830	14,90%	2.170.825	14,54%
5 Trgovina na veliko i trgovina na malo; popravka motornih vozila, motocikla	1.876.508	10,77%	1.644.087	11,01%
6 Saobraćaj i skladištenje; Informisanje i komunikacije	5.454.439	31,31%	4.285.145	28,71%
7 Usluge smeštaja i ishrane	257.166	1,48%	233.047	1,56%
8 Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	34.558	0,20%	37.487	0,25%
9 Zdravstvena i socijalna zaštita	181.868	1,04%	207.578	1,39%
10 Ostale delatnosti	3.630.348	20,84%	3.623.317	24,27%
<b>Ukupno</b>	<b>17.420.207</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.926.244</b>	<b>100,00%</b>
<u>Izloženost prema predmetu lizinga</u>	<u>Maksimalna izloženost 2020.</u>	<u>Procenat izloženosti 2020.</u>	<u>Maksimalna izloženost 2019.</u>	<u>Procenat izloženosti 2019.</u>
1 Proizvodne mašine i oprema	5.130	0,03%	8.206	0,05%
2 Građevinske mašine i oprema	1.817.146	10,43%	1.336.021	8,95%
3 Poljoprivredne mašine i oprema	1.119.579	6,43%	761.206	5,10%
4 Teretna vozila, minibusevi i autobusi	7.958.930	45,69%	6.565.122	43,98%
5 Putnička vozila	4.512.222	25,90%	3.346.739	22,42%
6 Šinska vozila, plovni objekti i vazduhoplovi	12.924	0,07%	6.614	0,04%
7 Aparati za domaćinstva	-	-	-	-
8 Mašine i oprema za pružanje usluga	-	-	-	-
9 Ostale pokretne stvari	977.950	5,61%	1.123.133	7,52%
10 Komercijalne nepokretne stvari	935.599	5,37%	1.693.105	11,34%
11 Ostale nepokretne stvari	80.727	0,46%	86.098	0,58%
<b>Ukupno</b>	<b>17.420.207</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.926.244</b>	<b>100,00%</b>

Najveće učešće imaju Teretna vozila i autobusi od 45,69 %. 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 Putnička vozila 3,48%, dok je najveće smanjenje izloženosti bilo kod predmeta Komercijalne nepokretne stvari od 5,97%.

**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)**

**31.1. 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 2020. godine, 15 klijenata je imalo pojedinačnu izloženost veću od 10% u odnosu na kapital Društva (2019. godina: 16 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
Knjigovodstvena vrednost ispravki vrednosti potraživanja	335.847	288.246
Vrednost ispravki vrednosti potraživanja bez kolaterala	<u>336.005</u>	<u>289.249</u>
<b>Efekat na obračun ispravki vrednosti potraživanja</b>	<b><u>158</u></b>	<b><u>91.701</u></b>
Efekat na obračun kolektivnih ispravki	158	91.701
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.

**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)**

**31.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

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

*Analiza sredstava obezbeđenja*

Analiza portfolija prema sredstvima obezbeđenja (kolateralima), na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine, data je u sledećem pregledu:

	2020.		2019.	
	Bruto plasman	Ukupna vrednost obezbeđenja	Bruto plasman	Ukupna vrednost obezbeđenja
<b>Plasmani pravnim licima</b>	<b>16.231.165</b>	<b>15.304.256</b>	<b>14.094.049</b>	<b>13.775.383</b>
Obezbeđeno hipotekom	71.303	71.303	883.515	883.515
Obezbeđeno depozitom i garancijom	1.194.423	1.194.423	1.544.245	1.544.245
Obezbeđeno predmetom lizinga	14.965.439	14.038.530	11.666.289	11.347.623
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
<b>Plasmani preduzetnicima, fizičkim licima i poljoprivrednicima</b>	<b>1.497.120</b>	<b>1.368.914</b>	<b>1.083.460</b>	<b>1.056.677</b>
Obezbeđeno hipotekom	-	-	11.972	11.972
Obezbeđeno depozitom	208	208	2.745	2.745
Obezbeđeno predmetom lizinga	1.496.912	1.368.706	1.068.743	1.041.960
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
<b>Plasmani bankama</b>	<b>1.988</b>	<b>1.988</b>	<b>7.049</b>	<b>6.446</b>
Obezbeđeno hipotekom	-	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-	-
Obezbeđeno predmetom lizinga	1.988	1.988	7.049	6.446
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
<b>Plasmani državi i lokalnoj samoupravi</b>	<b>25.781</b>	<b>25.326</b>	<b>29.932</b>	<b>29.754</b>
Obezbeđeno hipotekom	-	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-	-
Obezbeđeno predmetom lizinga	25.781	25.326	29.932	29.754
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
<b>Ukupno na dan 31. decembra</b>	<b>17.756.054</b>	<b>16.700.484</b>	<b>15.214.490</b>	<b>14.868.260</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.

**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)**

**31.1. 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 2020. i 2019. godine je dat u sledećem pregledu:

<u>LTV racio</u>	<u>2020. Iznos plasmana</u>	<u>LTV racio</u>	<u>2019. Iznos plasmana</u>
<50%	1.391.751	<50%	1.356.104
51% - 70%	2.983.371	51% - 70%	3.039.373
71% - 90%	4.596.794	71% - 90%	5.396.890
91% - 100%	3.028.024	91% - 100%	1.936.198
>100%	5.756.114	>100%	3.485.925
<b>Ukupno</b>	<b>17.756.054</b>	<b>Ukupno</b>	<b>15.214.490</b>

LTV racio u rasponu 91% - 100% i >100% je u toku 2020. 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 2020. i 2019. godine prikazana je kao što sledi:

<u>2020.</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	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>

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)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

(c) Procena obezvređenja finansijskih sredstava (Nastavak)

<u>2019.</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	7.049	(1)	7.048
Korporativni plasmani	1.373.175	(2.342)	1.370.832
Srednja preduzeća	3.423.301	(10.281)	3.413.020
Mala preduzeća	6.214.124	(58.389)	6.155.735
Mikro preduzeća	3.083.449	(116.122)	2.967.327
Preduzetnici	723.021	(19.400)	703.621
Fizička lica	175.664	(12.247)	163.417
Poljoprivrednici	184.775	(69.365)	115.410
Ostale ustanove	29.932	(99)	29.834
<b>Ukupno</b>	<b><u>15.214.490</u></b>	<b><u>(288.246)</u></b>	<b><u>14.926.244</u></b>

Struktura obezvređenja finansijskih sredstava po modelu obračuna ispravki na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine se može sagledati iz sledećih tabela:

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

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

Na dan 31. decembar 2020. godine je procenjeni iznos ispravke vrednosti gotovine i finansijskih plasmana bankama nematerijalan, imajući u vidu da se ova sredstva nalaze kod Banca Intesa a.d. Beograd. Društvo je procenilo da je iznos obezvređenja kreditno rizičnih stavki u okviru Ostale aktive nematerijalan, te nije iskazalo obezvređenje.

Vanbilansna izloženost potraživanja koja su isknjižena u toku 2020. godine iznosi RSD 946 hiljada, ali su ista i dalje predmet tehnika naplate. U isknjiženje u toku 2020. godine su uključena i potraživanja za štetu nakon prodaje preuzetih predmeta lizinga.



**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)**

**31.1. 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<b>2.715</b>	<b>2.223</b>
Povećanje kupovina HOV	-	2.289
Smanjenje - naplata HOV	-	(1.774)
Povećanja obračuni u toku godine	-	-
Smanjenja obračuni u toku godine	<u>(1.326)</u>	<u>(23)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1.389</u></b>	<b><u>2.715</u></b>

**31.2. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospelje 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 2020. godine, kao i na dan 31. decembar 2019. godine.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.

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

---

**31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Kumulativni GEP je negativan u periodu od 6 do 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.

**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)**

**31.2. 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	157.267	157.267	157.267	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski plasmani bankama	3.186.423	3.186.423	2.351.604	-	-	-	-	834.819	-	-
Ostali finansijski plasmani i derivati	961.587	961.587	-	-	-	-	618.069	114.588	-	228.930
Potraživanja finansijski lizing	17.373.979	17.722.557	894.031	1.123.859	1.451.769	2.842.560	2.461.277	8.506.028	523.249	(80.216)
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	30.175	86.209	-	-	-	-	-	-	-	86.209
Nematerijalna ulaganja	21.790	64.004	-	-	-	-	-	-	-	64.004
Nekretnine, postrojenja i oprema	11.849	35.808	-	-	-	-	-	-	-	35.808
Odložena poreska sredstva	3.786	3.786	-	-	-	-	-	-	-	3.786
Ostala sredstva	77.573	142.407	10.922	14.849	6.369	12.938	11.396	249	-	85.684
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>21.824.429</b>	<b>22.360.048</b>	<b>3.413.824</b>	<b>1.138.708</b>	<b>1.458.138</b>	<b>2.855.498</b>	<b>3.090.742</b>	<b>9.455.684</b>	<b>523.249</b>	<b>424.205</b>
<b>PASIVA</b>										
Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka i drugih finansijskih institucija	20.318.073	20.318.072	381.553	881.924	1.292.829	7.371.813	2.302.785	7.936.081	194.786	(43.699)
Ostale finansijske obaveze i derivati	9.975	9.975	464	930	1.399	2.814	996	3.372	-	-
Rezervisanja	12.521	12.520	-	-	-	11.655	-	-	-	865
Tekuće poreske obaveze	748	748	-	-	748	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	98.579	98.579	74.512	7.127	8.898	-	-	-	-	8.042
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>20.439.896</b>	<b>20.439.894</b>	<b>456.529</b>	<b>889.981</b>	<b>1.303.874</b>	<b>7.386.282</b>	<b>2.303.781</b>	<b>7.939.453</b>	<b>194.786</b>	<b>(34.792)</b>
Udeli društva	960.374	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Rezerve, revalorizacione rezerve	317.480	317.480	-	-	-	-	-	-	-	317.480
Dobitak	106.679	106.679	-	-	-	-	-	-	-	106.679
<b>Ukupan kapital</b>	<b>1.384.533</b>	<b>1.384.533</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.384.533</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>21.824.429</b>	<b>21.824.427</b>	<b>456.529</b>	<b>889.981</b>	<b>1.303.874</b>	<b>7.386.282</b>	<b>2.303.781</b>	<b>7.939.453</b>	<b>194.786</b>	<b>1.349.741</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2020. godine</b>		<b>535.621</b>	<b>2.957.295</b>	<b>248.727</b>	<b>154.264</b>	<b>(4.530.784)</b>	<b>786.961</b>	<b>1.516.231</b>	<b>328.463</b>	<b>(925.536)</b>
<b>Kumulativna neusklađenost</b>		<b>535.621</b>	<b>2.957.295</b>	<b>3.206.022</b>	<b>3.360.286</b>	<b>(1.170.498)</b>	<b>(383.537)</b>	<b>1.132.694</b>	<b>1.461.157</b>	<b>-</b>

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

**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)**

**31.2. 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	176.388	176.388	176.388	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski plasmani bankama	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali finansijski plasmani i derivati	760.088	760.088	25.931	-	-	-	-	707.622	-	26.535
Potraživanja finansijski lizing	14.885.212	16.041.253	771.935	996.735	1.333.717	2.488.202	2.239.169	8.005.001	275.399	(68.905)
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	28.793	80.420	-	-	-	-	-	-	-	80.420
Nematerijalna ulaganja	21.585	56.063	-	-	-	-	-	-	-	56.063
Nekretnine, postrojenja i oprema	19.096	35.302	-	-	-	-	-	-	-	35.302
Odložena poreska sredstva	3.709	3.709	-	-	-	-	-	-	-	3.709
Ostala sredstva	59.414	117.524	7.655	33.435	393	604	573	-	-	74.864
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>15.954.285</b>	<b>17.270.747</b>	<b>981.909</b>	<b>1.030.170</b>	<b>1.334.110</b>	<b>2.488.806</b>	<b>2.239.742</b>	<b>8.712.623</b>	<b>275.399</b>	<b>207.988</b>
<b>PASIVA</b>										
Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka i drugih finansijskih institucija	14.553.406	14.838.818	278.795	466.072	1.023.501	2.298.828	1.706.709	8.315.469	779.453	(30.009)
Ostale finansijske obaveze	16.382	16.382	531	1.062	1.599	3.215	2.793	7.182	-	-
Rezervisanja	18.786	18.786	-	-	-	18.219	-	-	-	567
Tekuće poreske obaveze	4.052	4.052	-	-	4.052	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	73.988	73.988	53.183	4.553	9.492	-	-	-	-	6.760
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>14.666.614</b>	<b>14.952.026</b>	<b>332.509</b>	<b>471.687</b>	<b>1.038.644</b>	<b>2.320.262</b>	<b>1.709.502</b>	<b>8.322.651</b>	<b>779.453</b>	<b>(22.682)</b>
Udeli društva	960.374	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Nerealizovani dobiti	132.618	132.618	-	-	-	-	-	-	-	132.618
Dobitak	194.679	194.679	-	-	-	-	-	-	-	194.679
<b>Ukupan kapital</b>	<b>1.287.671</b>	<b>1.287.671</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.287.671</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>15.954.285</b>	<b>16.239.697</b>	<b>332.509</b>	<b>471.687</b>	<b>1.038.644</b>	<b>2.320.262</b>	<b>1.709.502</b>	<b>8.322.651</b>	<b>779.453</b>	<b>1.264.989</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2019. godine</b>		<b>1.031.050</b>	<b>649.400</b>	<b>558.483</b>	<b>295.466</b>	<b>168.544</b>	<b>530.240</b>	<b>389.972</b>	<b>(504.054)</b>	<b>(1.057.001)</b>
<b>Kumulativna neusklađenost</b>		<b>1.031.050</b>	<b>649.400</b>	<b>1.207.883</b>	<b>1.503.349</b>	<b>1.671.893</b>	<b>2.202.133</b>	<b>2.592.105</b>	<b>2.088.051</b>	<b>1.031.050</b>

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

**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**

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 aktivi, odnosno pasivi.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Društva riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2020. 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 aktivu 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)**

	Knjižo- vodstvena vrednost	Iznos do 30 dana	Iznos od 1 do 3 meseca	Iznos od 3 do 6 meseci	Iznos od 6 do 12 meseci	Iznos od 12 do 18 meseci	Iznos od 18 meseci do 5 godina	Iznos preko 5 godina	Kamatno neosetljivo
<b>AKTIVA</b>									
Gotovina	157.267	157.267	-	-	-	-	-	-	-
Finansijski plasmani bankama	3.186.423	-	-	-	-	-	834.819	-	2.351.604
Ostali finansijski plasmani i derivati	961.587	-	-	-	-	618.069	114.588	-	228.930
Potraživanja finansijski lizing	17.373.979	364.605	9.867.972	1.468.559	1.289.711	1.102.944	3.221.629	440.634	(382.075)
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	30.175	-	13.263	-	-	-	-	-	16.912
Nematerijalna ulaganja	21.790	-	-	-	-	-	-	-	21.790
Nekretnine, postrojenja i oprema	11.849	-	-	-	-	-	-	-	11.849
Odložena poreska sredstva	3.786	-	-	-	-	-	-	-	3.786
Ostala sredstva	77.573	-	-	-	-	-	-	-	77.573
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>21.824.429</b>	<b>521.872</b>	<b>9.881.235</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>2.330.369</b>
<b>PASIVA</b>									
Finansijske obaveze po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka i drugih finansijskih institucija	20.318.073	691.671	1.052.013	9.814.584	3.050.822	1.006.262	4.531.336	194.786	(23.401)
Ostale finansijske obaveze i derivati	9.975	-	-	-	-	-	-	-	9.975
Rezervisanja	12.521	-	-	-	-	-	-	-	12.521
Tekuće poreske obaveze	748	-	-	-	-	-	-	-	748
Ostale obaveze	98.579	-	-	-	-	-	-	-	98.579
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>20.439.896</b>	<b>691.671</b>	<b>1.052.013</b>	<b>9.814.584</b>	<b>3.050.822</b>	<b>1.006.262</b>	<b>4.531.336</b>	<b>194.786</b>	<b>98.422</b>
Udeli društva	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Rezerve, nerealizovani dobiti	317.480	-	-	-	-	-	-	-	317.480
Dobitak	106.679	-	-	-	-	-	-	-	106.679
<b>Ukupan kapital</b>	<b>1.384.533</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.384.533</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>21.824.429</b>	<b>691.671</b>	<b>1.052.013</b>	<b>9.814.584</b>	<b>3.050.822</b>	<b>1.006.262</b>	<b>4.531.336</b>	<b>194.786</b>	<b>1.482.955</b>
<b>Periodični GAP na dan 31. decembra 2020.</b>		<b>(169.799)</b>	<b>8.829.222</b>	<b>(8.346.025)</b>	<b>(1.761.111)</b>	<b>714.751</b>	<b>(360.300)</b>	<b>245.848</b>	<b>847.414</b>
<b>Kumulativni GAP</b>		<b>(169.799)</b>	<b>8.659.423</b>	<b>313.398</b>	<b>(1.447.713)</b>	<b>(732.962)</b>	<b>(1.093.262)</b>	<b>(847.414)</b>	<b>-</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)**

**31.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 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 2020. godine iznosi RSD 1.761.111 hiljada (31. decembar 2019. godine: RSD 3.926.198 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:

	<b>Ukupno</b>	<b>0-18 meseci</b>	<b>18 meseci - 3 godine</b>	<b>3 - 5 godina</b>	<b>5 - 10 godina</b>
<b>Ukupno</b>	<b>40.227</b>	<b>(26.650)</b>	<b>(3.906)</b>	<b>71.576</b>	<b>(793)</b>
EUR	69.875	(6.853)	5.654	71.867	(793)
RSD	(29.648)	(19.797)	(9.560)	(291)	-

Promenom kamatne stope za 2,00% efekat na prihode, odnosno rashode Društva, iznosio bi RSD 40.227 hiljada, što je manje od limita od 20% u odnosu na kapital što je RSD 276.907 hiljada. Procenat iskorišćenosti limita je 12,24% za promenu od -2%, odnosno 14,53% 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:

<b>Osetljivost neto vrednosti portfolija HOV namenjenih za prodaju</b>	<b>Povećanje od 200bp</b>	<b>Smanjenje od 200bp</b>
<b>2020. godina</b>		
Na dan 31. decembra	(22.769)	36.022
Prosek za period	(26.010)	32.647
Maksimum za period	(35.719)	22.553
Minimum za period	<u>(22.759)</u>	<u>38.542</u>
<b>2019. godina</b>		
Na dan 31. decembra	(40.785)	44.285
Prosek za period	(32.592)	35.268
Maksimum za period	(40.785)	44.285
Minimum za period	<u>(8.610)</u>	<u>8.923</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.

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 2020. godine, Društvo je vodilo računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, ovaj pokazatelj je za tri dana u toku 2020. 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 2019. godine šest dana ). Nijednom nije zabeleženo probijanje definisanog limita dva uzastopna dana.

Ukupno otvorena devizna pozicija na dan 31. decembra 2020. godine iznosila je RSD 33.135 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 2,39% kapitala, a na dan 31. decembra 2019. godine iznosila je RSD 28.749 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 2,23% 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 2020. godine može se sagledati iz sledeće tabele:

	<u>Knjigovodstvena vrednost</u>	<u>RSD</u>	<u>EUR</u>
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina	157.267	157.267	-
Finansijski plasmani bankama	3.186.423	-	3.186.423
Ostali finansijski plasmani i derivati	961.587	961.587	-
Potraživanja finansijski lizing	17.373.979	239.346	17.134.633
Preuzeti predmeti lizinga i zalihe	30.175	844	29.331
Nematerijalna ulaganja	21.790	21.790	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	11.849	11.849	-
Odložena poreska sredstva	3.786	3.786	-
Ostala sredstva	77.573	41.505	36.068
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b><u>21.824.429</u></b>	<b><u>1.437.974</u></b>	<b><u>20.386.455</u></b>
<b>PASIVA</b>			
Finansijske obaveze - banke	20.318.073	(43.698)	20.361.771
Ostale finansijske obaveze i derivati	9.975	-	9.975
Rezervisanja	12.521	12.521	-
Tekuće poreske obaveze	748	748	-
Ostale obaveze	98.579	50.735	47.844
<b>Ukupne obaveze</b>	<b><u>20.439.896</u></b>	<b><u>20.306</u></b>	<b><u>20.419.590</u></b>
Udeli društva	960.374	960.374	-
Nerealizovani dobici	317.480	317.480	-
Dobitak	106.679	106.679	-
<b>Ukupan kapital</b>	<b><u>1.384.533</u></b>	<b><u>1.384.533</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b><u>21.824.429</u></b>	<b><u>1.404.839</u></b>	<b><u>20.419.590</u></b>
<b>Neto devizna pozicija - 31. decembar 2020.</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>33.135</u></b>	<b><u>(33.135)</u></b>

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 2019. godine** može se sagledati iz sledeće tabele:

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

#### 31.3. 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 2020. godina</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2019. godina</u>
10% depresijacija RSD	3.313	2.875
20% depresijacija RSD	<u>6.626</u>	<u>5.750</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 3.313 hiljade.

Pokazatelj deviznog rizika u slučaju depresijacije kursa od 10% bio bi 2,63%, a u slučaju depresijacije kursa od 20% bio bi 2,87%.

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 2020. 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 pet slučajeva operativnog rizika i oni se mogu prikazati sledećom tabelom:

Vrsta operativnog rizika:

	<u>Broj slučajeva</u>	<u>Potencijalna šteta u EUR</u>
Ostale prevare	1	75.857
Prirodne katastrofe	1	587
Neodgovarajuća poslovna praksa	<u>3</u>	<u>5.164</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>5</u></b>	<b><u>81.608</u></b>

Vrsta Ostale prevare se odnosi na slučaj sale&lease back transakcija kod koje je partneru odobreno finansiranje većoj vrednosti na osnovu dokumentacije koju je dostavio u odnosu na vrednost predmeta utvrđeno po naknadnoj proceni od strane ovlašćenog procenitelja.

Sprečena je realizacija ugovora. Ovim je sprečena prevarna radnja i potencijalni gubitak po Društvo u celokupnom iznosu jer ovakva oprema u slučaju oduzimanja ne bi mogla da se proda po fakturisanjoj vrednosti, a verovatno ni po procenjenoj vrednosti, tako da ugovor nije ni realizovan.

Planirana korektivna aktivnost je da se za svaki vid opreme gde je domaći dobavljač ujedno i proizvođač vrši ubuduće procena tržišne vrednosti iako se radi o novoj opremi.

Za ovakav vid opreme već postoji Korisničkom uputstvu za prisustvovanje primopredaji, monitoring predmeta lizinga, reviziju kolateralu. Odeljenje naplate imaju obavezu da dosledno primenjuje korisničko uputstvo.

**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 prevladajućim 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 2020. i 2019. godine, a merenih na osnovu različitih informacija u skladu sa hijerarhijama usklađenim sa pravilima fer vrednovanja Intesa San Paolo grupe:

<u>2020. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Ostali finansijski plasmani i derivati	-	961.587	-	961.587	961.587
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>961.587</b>	<b>-</b>	<b>961.587</b>	<b>961.587</b>
<u>2019. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Ostali finansijski plasmani i derivati	-	760.088	-	760.088	760.088
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>760.088</b>	<b>-</b>	<b>760.088</b>	<b>760.088</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 2020. i 2019. godine i raspoređeni su prema odgovarajućim nivoima hijerarhije fer vrednovanja:

<u>2020. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina	-	157.267	-	157.267	157.267
Finansijski plasmani bankama	-	3.186.423	-	3.186.423	3.186.423
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	-	-	17.175.027	17.175.027	17.373.979
<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 po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka	-	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>
<u>2019. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina	-	176.388	-	176.388	176.388
Finansijski plasmani bankama	-	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	-	-	14.705.058	14.705.058	14.885.212
<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 po osnovu sredstava pozajmljenih od banaka	-	13.746.427	-	13.746.427	14.553.406
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>-</b>	<b>13.746.427</b>	<b>-</b>	<b>13.746.427</b>	<b>14.553.406</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 2020. 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 isplata 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 2020. godine.

Usaglašavanje je sprovedeno sa 3.024 korisnika lizinga. U toku usaglašavanja ukupno potraživanje koje su osporili korisnici lizinga iznosi RSD 49 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 2020. godine Društvo je usaglasilo i svoje obaveze sa kreditorima.

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

**34. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI U IZVEŠTAJU O TOKOVIMA GOTOVINE**

Za potrebe sastavljanja Izveštaja o tokovima gotovine, pozicija Gotovina i gotovinski ekvivalenti ima sledeću strukturu:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dinarski tekući računi (Napomena 15)	157.267	176.388
Devizni tekući računi (Napomena 16)	<u>2.351.604</u>	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.508.871</u>	<u>176.388</u>

**35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Društva za 2020. godinu.

Beograd, 22. februar 2021. godine

Izveštaj sastavio



Predrag Topalović



Zakonski zastupnik



Nebojša Janićijević

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

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
ZA 2020. GODINU**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

---

**SADRŽAJ**

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

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU Za godinu završenu 31. decembra 2020.

---

### 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. 73/2019), Društvo je za sastavljanje finansijskih izveštaja za 2020. 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 2020. godini ostvarilo:

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

#### 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 2020. godini nije bilo promena organizacione strukture.

Organizaciona struktura Društva se sastoji od:

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

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
 Za godinu završenu 31. decembra 2020.

# 1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA (Nastavak)

## 1.2. Organizaciona struktura (Nastavak)

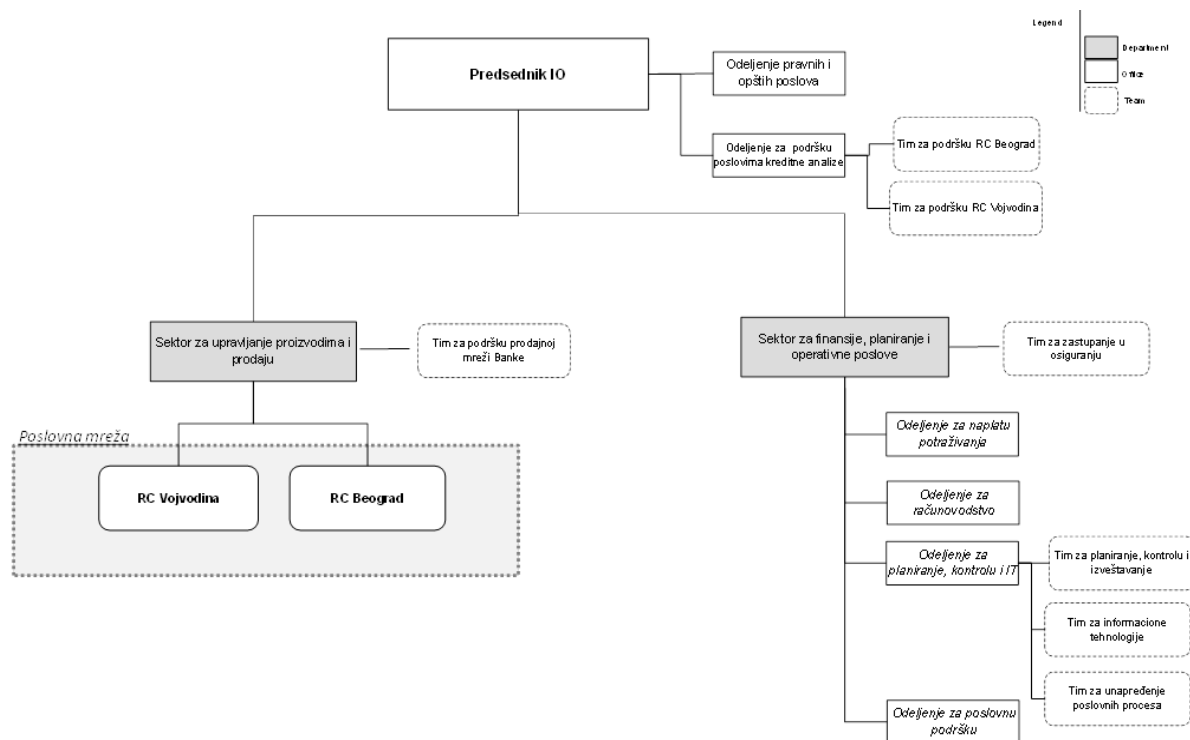
Organi upravljanja Društvom su:

- **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 poslovnima kreditne analize.

Slika 1. Organizaciona šema Intesa Leasing



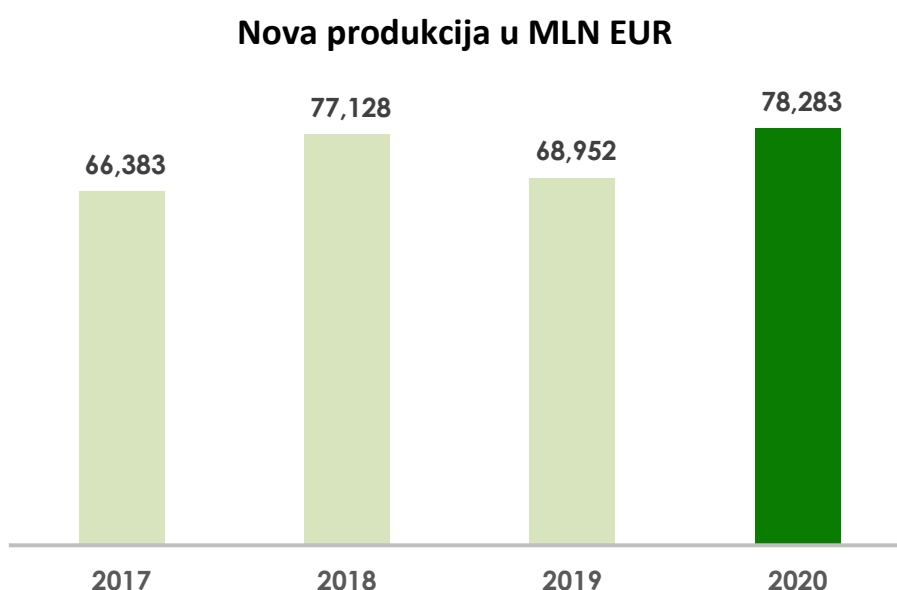
**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
 Za godinu završenu 31. decembra 2020.

**2. POSLOVANJE DRUŠTVA**

**2.1. Komercijalne aktivnosti**

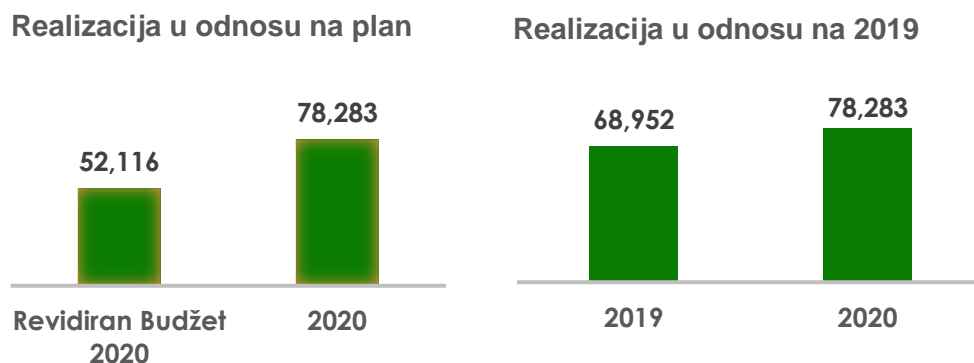
U godini specifičnoj i teškoj samoj po sebi, u izmenjenim uslovima rada, u periodu kada privredne grane znatno usporavaju, pa i sam lizing sektor, Intesa Leasing ostvaruje najbolji prodajni rezultat u istoriji svog poslovanja i zauzima prvo mesto na tržištu. Tokom posmatranog perioda od 2017. do 2020. godine, Društvo beleži rast prodajnih rezultata. U odnosu na 2019. godinu kada je došlo do blagog pada prodaje, u 2020. godini je ostvarila izuzetan rast prodaje. Nivo novih plasmana ostvaren u 2020. godini iznosi EUR 78 miliona, odnosno 2.319 novih lizing ugovora.

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



U poređenju sa prethodnom godinom Društvo je zabeležilo stopu rasta novih plasmana od 13,5% (EUR 9,3 miliona). Ostvarena finansirana vrednost plasmana za 2020. godinu iznosila je EUR 78,3 miliona što je 50,2 % (EUR 9,3 miliona) znatno iznad planirane vrednosti za 2020. godinu (EUR 52,1 milion) i predstavlja najviši nivo plasmana u istoriji Društva.

*Slika 3. Poređenje realizacije novih plasmana sa planom za 2020. i 2019 .godinu (u milionima EUR)*



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

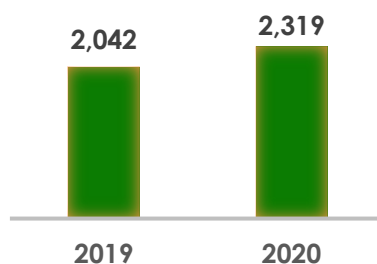
---

## 2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

### 2.1 Komercijalne aktivnosti (Nastavak)

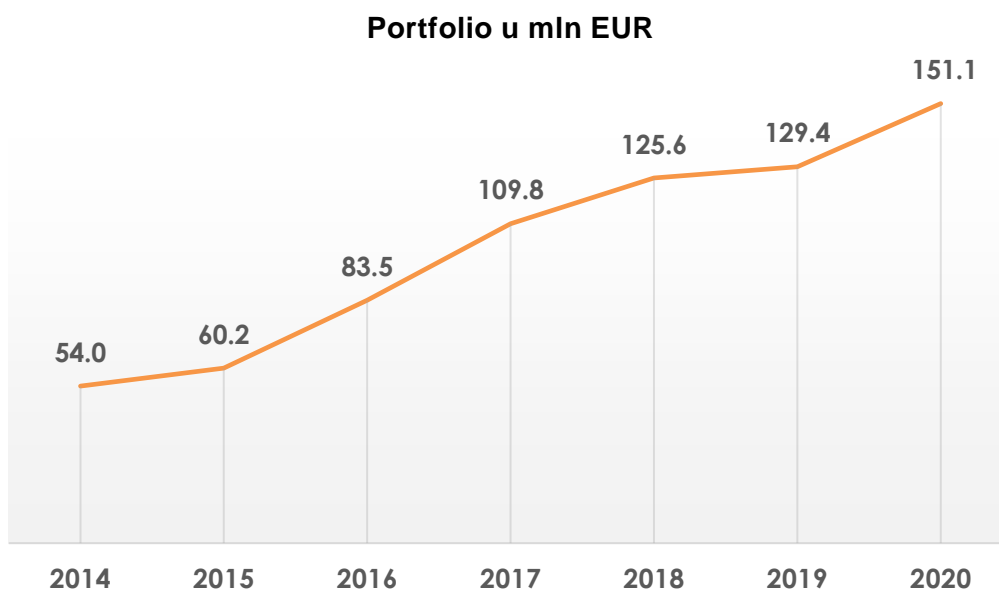
Ukupan broj novih ugovora realizovanih u 2020. godini iznosi 2.319 što predstavlja porast od 1.277 u odnosu na 2019. godinu.

*Slika 4. Poređenje realizacije novih ugovora za 2020. i 2019. godinu*



Društvo beleži kontinuirani rast. U 2020. godini Društvo je ostvarilo najviši nivo plasmana od svog postojanja odnosno EUR 151,1 milion što je za EUR 21,7 miliona veće u odnosu na 2019. godinu (EUR 129,4).

*Slika 5. Rast portfolija po godinama*



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

**2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)**

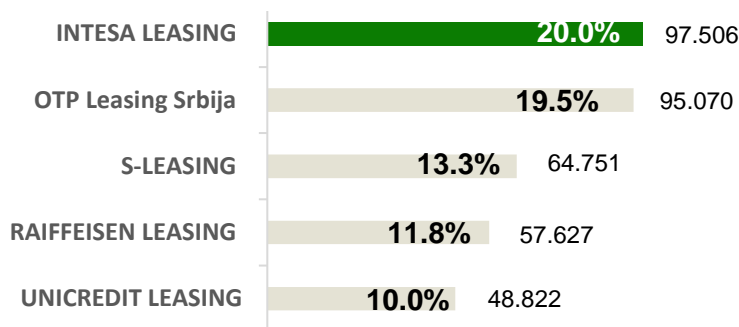
**2.2. Tržišno učešće**

Prema podacima *Asocijacije lizing kompanija Srbije ("ALCS")* za četvrti kvartal 2020. godine Društvo je zauzelo prvo mesto na lizing tržištu prema pokazateljima novih plasmana: nabavne vrednosti bez pdv-a sa tržišnim udelom od 20,2%, nabavne vrednosti sa pdv-om sa tržišnim udelom od 20% i finansirane vrednosti sa tržišnim udelom od 19,9%.

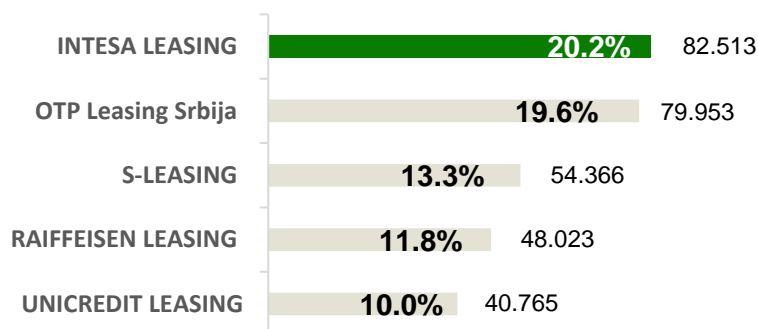
Naredni grafikoni prikazuju tržišno učešće pet najvećih lizing kuća na kraju 2020. godine prema kriterijumu nove produkcije: nabavne vrednosti sa pdv-om, nabavne vrednosti bez pdv-a i finansirane vrednosti. Vrednosti su prikazane u hiljadama EUR.

*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)*

**Nabavna vrednost sa PDV-om**



**Nabavna vrednost bez PDV-a**



U poređenju sa pet najvećih lizing kuća Intesa Leasing je uprkos Covid krizi ostvario poziciju tržišnog lidera. Lizing tržište u 2020. godini je ostvarilo značajan pad u pogledu nove produkcije, čak 22% u odnosu na 2019. godinu. Uprkos svim događajima u 2020. godini, Društvo je veoma uspešno poslovalo, zauzimajući prvo mesto na tržištu počevši od drugog kvartala do kraja godine.



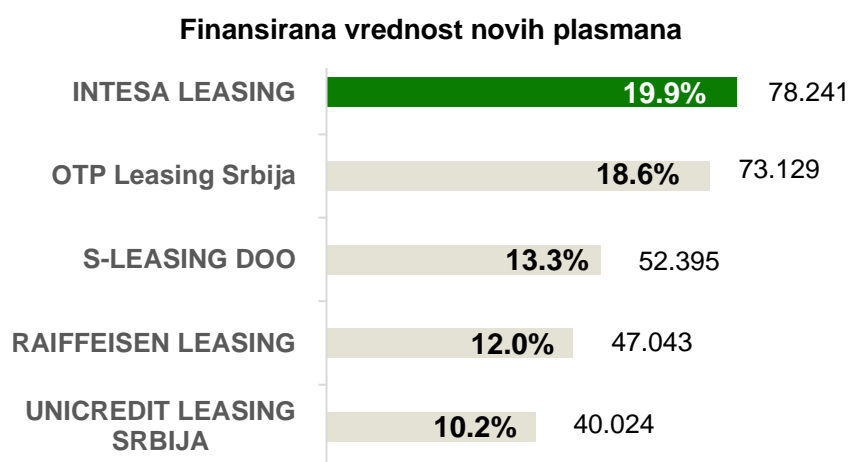
**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

**2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)**

**2.2. Tržišno učešće (Nastavak)**

Prema pokazatelju finansirane vrednosti Društvo je zauzelo prvo mesto sa učešćem od 19,9% u ukupnoj realizaciji novih plasmana na lizing tržištu na kraju 2020. godine. Ukupna vrednost novih plasmana lizing tržišta na kraju 2020. godine je iznosila EUR 393 miliona, što u odnosu na 2019. godinu predstavlja pad od 22%.

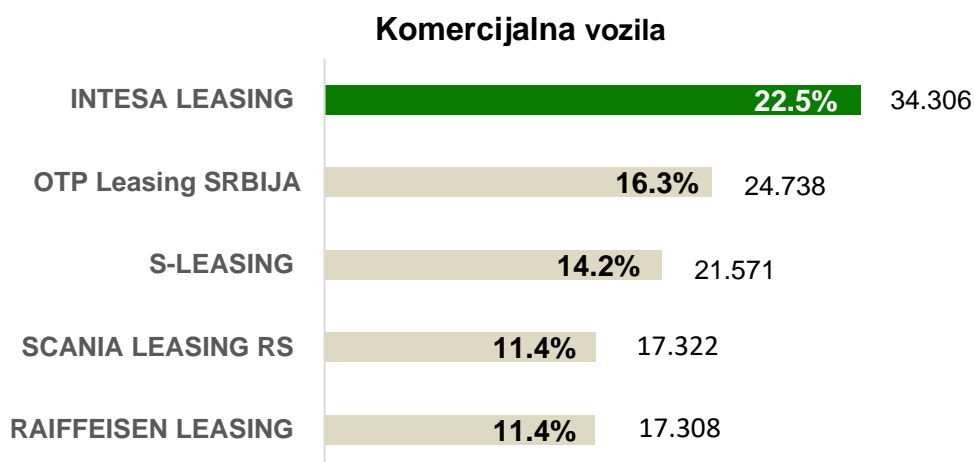
*Slika 7. Tržišno učešće pet najvećih lizing kuća prema pokazatelju finansirane vrednosti novih plasmana (u hiljadama EUR)*



Društvo je na kraju 2020. godini zauzelo prvo mesto u segmentu komercijalnih vozila i segmentu opreme. U segmentu putničkih vozila Društvo je zauzelo 3. mesto.

Naredni grafikoni prikazuju tržišno učešće pet najvećih lizing kuća na kraju 2020. godine prema kriterijumu nove produkcije po tipovima lizing proizvoda (u hiljadama EUR):

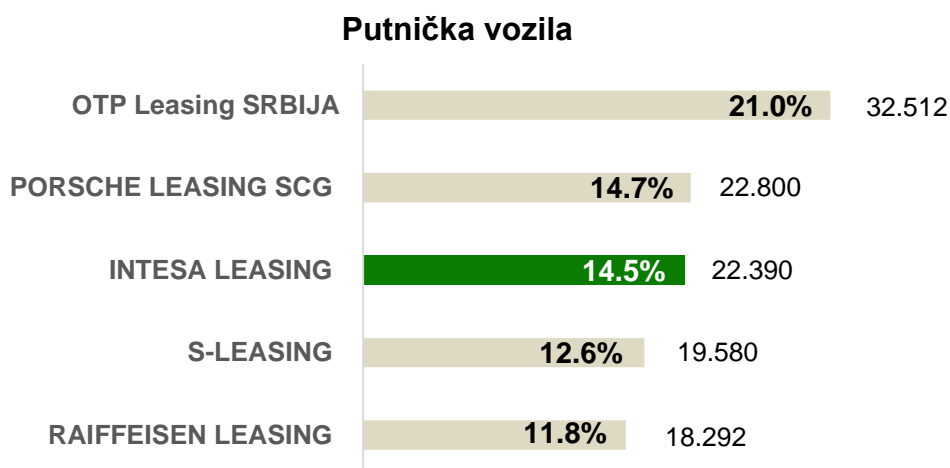
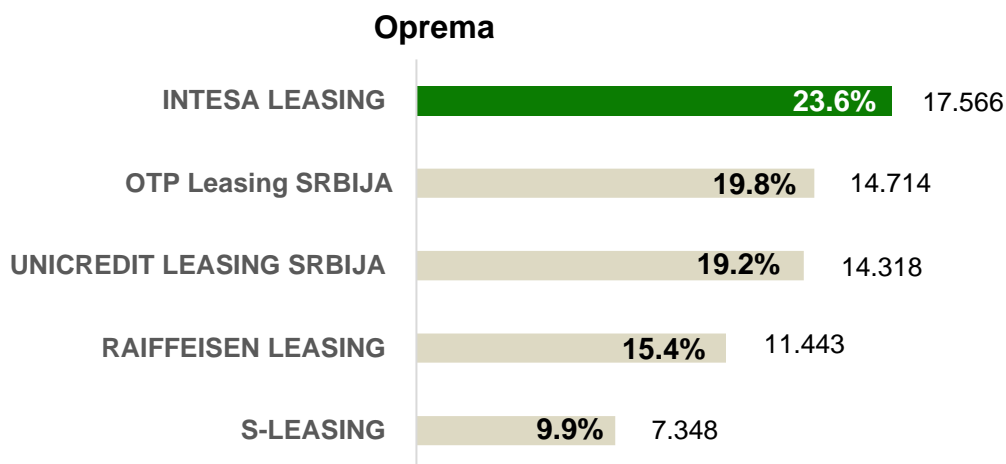
*Slika 8. Tržišno učešće pet najvećih lizing kuća po vrsti opreme (u hiljadama EUR)*



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
Za godinu završenu 31. decembra 2020.

## 2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

### 2.2. Tržišno učešće (Nastavak)



U 2020. godini Društvo je ostvarilo napredak i u tržišnom udelu po grupama opreme. U segmentu komercijalnih vozila Društvo je ostvarilo napredak sa četvrtog mesta u prvom kvartalu 2020. na prvo mesto na kraju godine. U segmentu opreme Društvo je, takođe, ostvarilo napredak u odnosu na prvi kvartal 2020. godine kada je zauzelo treće mesto, dok je na kraju godine dostiglo prvo mesto. Na ovakvo ostvarenje je značajno uticao program subvencija od strane države za nabavku opreme, gde je država subvencionisala deo vrednosti lizing ugovora, dok je ostatak finansirao Intesa Leasing.

U segmentu putničkih vozila Društvo je na kraju 2020. godine, takođe, napredovalo u odnosu na prvi kvartal sa petog na treće mesto. Ovom napretku je prethodilo sklapanje poslovne saradnje sa Mercedesom početkom 2020. godine. Ovaj program podrazumeva subvencionisanje dela kamate na finansijski lizing od strane Mercedesu, dok Društvo plaća proviziju Mercedesu za svako vozilo realizovano preko njegovih dilera.

Ostvarena prosečna ugovorena kamatna stopa na nove plasmane u valuti EUR u 2020. godini iznosila je 3,1% što predstavlja povećanje u odnosu na prethodnu godinu.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

**2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)**

**2.3. Finansijski položaj**

Na kraju 2020. godine ukupna bilansna aktiva Društva iznosila je RSD 21.824.429 hiljada. U poređenju sa prethodnom godinom kada je iznosila RSD 15.954.285 hiljada zabeležen je značajan rast bilansne sume od 36,8% (RSD 5.870.144 hiljada).

Stanje plasmana na kraju 2020. godine iznosilo je RSD 17.373.979 hiljada što je iznad prošlogodišnjeg nivoa (RSD 14.885.212 hiljada) za 16,7% (RSD 2.488.767 hiljada).

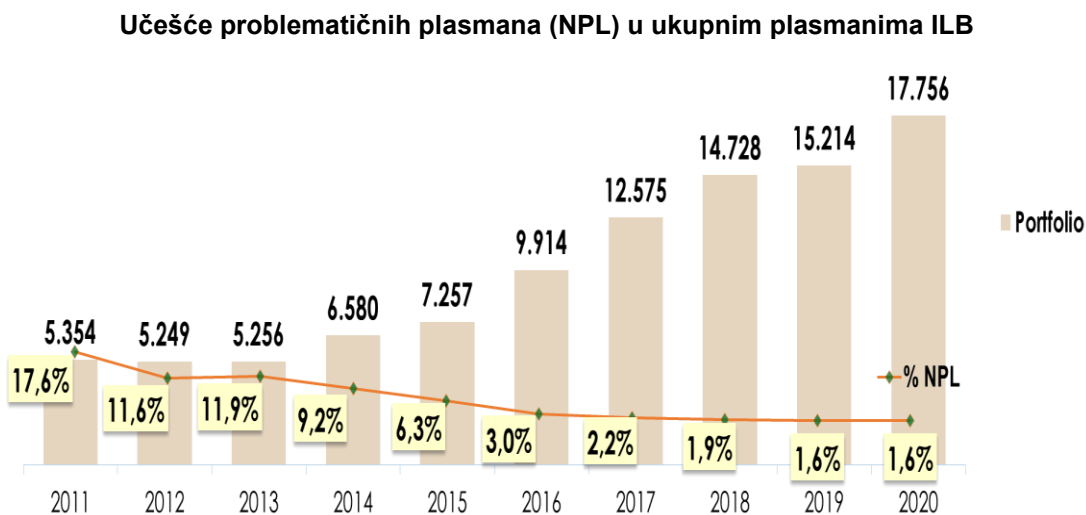
Ostvarena prosečna kamatna stopa na aktivu u 2020. godini iznosila je 2,94% što je ispod prošlogodišnjeg nivoa (3,37%), dok je pasivna kamatna stopa bila 0,99% (1,045%).

Društvo je tokom godina značajno poboljšalo kvalitet portfolija. U 2020. godini nivo problematičnih plasmana je prošle godine sveden na istorijski najniži nivo od početka poslovanja, dok se u 2020. godini zadržao na istom nivou.

Pokazatelji kvaliteta portfolija na kraju 2020. godine su sledeći:

- procenat problematičnih plasmana u ukupnim plasmanima (% NPL-a) je u konstantnom padu i na kraju 2020. godine je iznosio 1,6%. Na kraju 2019. godine % NPL je iznosio 1,6%;
- racio pokrića ukupnih plasmana ispravnkama vrednosti 1,89% dok je prethodne godine bio 1,9%;
- racio pokrića problematičnih plasmana ispravnkama vrednosti je 75,86%, a u prethodnoj godini iznosio je 88,8%.

*Slika 9. Udeo problematičnih plasmana (NPL-a) u ukupnoj vrednosti plasmana (bruto dugoročna potraživanja -u milionima RSD)*



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

---

**2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)****2.4. Rezultat poslovanja**

Ostvarena dobit Društva na kraju 2020. godine iznosila je RSD 106.679 hiljada što je ispod prošlogodišnjeg nivoa dobiti (RSD 194.679 hiljada) za RSD 88.000 hiljada ili 45,2%, ali je ipak iznad budžeta za RSD 858 hiljada ili 0,8%. Pad dobiti je uzrokovan znatno višim troškovima rezervisanja u 2020. godini u odnosu na prethodnu godinu za RSD 92.994 hiljade i niže operativne margine za RSD 19.125 hiljada. Takođe, rashodi kamata premašuju budžetom predviđeni iznos zbog neplaniranih povlačenja kreditnih linija od Banca Intesa izazvanih moratorijumom, većom novom produkcijom od planirane kao i zbog kašnjenja u povlačenju kreditnih linija od ino kreditora EIB i EBRD čije je povlačenje budžetom predviđeno za septembar 2020. godine.

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 i dalje na snazi. Zastoj u otplati rata doveo je do niže ostvarene dobiti iz razloga što se nova produkcija naglo povećala, usled nižih priliva Društvo je moralo da se zadužuje po višim kamatnim stopama kako bi nesmetano finansiralo nove predmete lizinga. Troškovi rezervisanja su značajno porasli u odnosu na prethodnu godinu.

Društvo je zabeležilo porast operativnih troškova pa je ostvareni pokazatelj Troškovi/prihodi (Cost/Income ratio) za 2020. godinu bio na nivou od 49,4% u odnosu na kraj 2019. godine kada je iznosio 46,3%.

U odnosu na kraj 2019. godine broj zaposlenih se nije menjao. Zaključno sa 31. decembrom 2020. godine Društvo je imalo 43 zaposlena.

**2.5. Interna revizija**

U toku 2020. 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. Interna revizija je sprovedena u oblastima: Odobravanje lizing plasmana i povezani procesi, Sprečavanje pranja novca i Finansijski rizici u okviru revizije Banca Intesa.

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

Preostale nerešene preporuke Interne revizije biće primenjene prema definisanim planovima aktivnosti do kraja juna 2021. godine.

**2.6. Poreska kontrola**

U toku 2020. godine nije bilo terenske kontrole od strane Poreske uprave Srbije.

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU Za godinu završenu 31. decembra 2020.

---

### 3. ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

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

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

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

### 4. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU GODINE

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje i godišnjem izveštaju o poslovanju Društva za 2020. godinu.

### 5. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

Društvo ima usvojen Strateški plan za period 2018-2021. godina u okviru koga se kao najznačajniji strateški pravci razvoja ističu:

- da bude najuspešnija lizing kuća na tržištu lizinga Srbije poslujući na profitabilan i održiv način;
- rast finansiranja segmenta malih i srednjih preduzeća u periodu strateškog plana;
- dalji razvoj segmenta finansiranja nekretnina usmeren na najbolje lokacije i klijente;
- povoljnije kreditne linije i postizanje nižih troškova finansiranja što vodi boljoj poziciji pri odobravanju novih plasmana i otvara mogućnost daljeg poboljšanja kvaliteta portfolija;
- dobijanje novih povoljnih kreditnih linija od međunarodnih finansijskih institucija i fondova što je od značaja za ostvarenje strateških ciljeva;
- povećanje uspeha poslovanja i smanjenje pokazatelja Troškovi/prihodi (Cost/Income 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 2020.**

---

## 6. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

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

U okviru BPM modula razvijeni su i primenjuju se sledeći novi alati:

- **Portal za fizička lica** kao sredstva za unapređenje prodajnih aktivnosti u segmentu stanovništva. Razvoj ovog alata doprineće povećanju efikasnosti poslovanja kao i mogućnosti da fizičko lice od svoje kuće podnese zahtev za finansiranje i dobije odobrenje u istom trenutku. U prethodnom periodu je bilo moguće koristiti Portal samo za odobrenje zahteva pravnim licima i preduzetnicima.
- **Obračun profitabilnosti faza II** podrazumeva obračun profitabilnosti na nivou celokupnog portfolija. Cilj profitabilnosti II je kreiranje podataka na osnovu kojih se mogu dobiti izveštaji o Neto operativnoj margini za plasmane Društva. Prva faza u ovom projektu je bilo kreiranje baze podataka na osnovu kojih se mogu kreirati željeni izveštaji u vezi profitabilnosti. U ovu bazu podataka su uključeni podaci koji se odnose na plasmane na nivou ugovora o finansijskom lizingu, a koji se kreiraju iz proknjiženih prihoda i rashoda. Prihodi i rashodi su podeljeni u tri grupe i to: prihodi i rashodi koji se odnose na kamatu, prihodi i rashodi koji se odnose na naknade i prihodi i rashodi koji se odnose na obezvređenja. Na osnovu pripremljenih mesečnih baza podataka kreiraju se izveštaji o profitabilnosti po izabranim kriterijumima kao što su period, ugovor, savetnik, korisnik lizinga, predmetu lizinga, indeksu.
- **AML proces** izvršena je nadogradnja ovog procesa u skladu sa preporukama Narodne Banke Srbije. Implementacijom nadogradnje ovog procesa ispunjene su sve preporuke Narodne Banke Srbije.
- **Cosme garancija** predstavlja novi proizvod Društva u saradnji sa EIF-om koji je sproveden u 2020. godini. Cosme garancija predstavlja garanciju uz koju je kreiran novi proizvod finansiranja sa 0% učešća za opremu i komercijalna vozila.
- **Subvencija Mercedes** - U 2020. godini Društvo je sklopilo Ugovor o poslovnoj saradnji sa Mercedesom i njegovim dilerima. Star Import preko svog prodajnog osoblja i dilerske mreže upućuje potencijalne kupce na Intesa Leasing radi nabavke putničkih vozila putem finansijskog lizinga. Za potrebe ovog programa Društvo je razvilo alat dostupan u poslovnicama dilera na osnovu kog su imali pristup odgovarajućem lizing kalkulatoru i uslovima finansiranja. Pored ovog programa razvijen je i specijalni program saradnje gde je Društvo potencijalnim kupcima nudilo nabavku novih Mercedesovih vozila po specijalnim uslovima, dok je Star Import subvencionisao kamatu u iznosu od 2% bruto iznosa vrednosti vozila.

U okviru BPM modula započet je razvoj novih alata:

- **Ovlašćenja za registraciju** podrazumevaju proces automatizacije izdavanja ovih ovlašćenja što za cilj ima ubrzanje procesa izdavanja ovih dokumenata i uštedu vremena kako asistenata prodaje tako i klijenata čiji posao često zavisi upravo od ovog ovlašćenja.
- **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.
- **Digitalni potpisi** nastavak i nadogradnju procesa koji je razvije i u velikoj je primeni interno u potpisivanju odluka kreditnog odbora. 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 2020.

---

### 7. OTKUP SOPSTVENIH UDELA

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih udela u toku 2020. godine.

### 8. POSTOJANJE OGRANAKA

Društvo ima jedan registrovan ogranak u 2020. godini i to je ogranak u Novom Sadu.

### 9. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Društvo je u toku 2020. godine od finansijskih instrumenata koristilo hartije od vrednosti odnosno, dugoročne državne obveznice Republike Srbije. Tržišna vrednost ovih finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2020. godine iznosila je RSD 750.702 hiljade. U 2020. godini Društvo je ulagalo u investicioni fond povezanog lica Intesa Invest. Tržišna vrednost investicionih jedinica na dan 31. decembra 2020. iznosila je RSD 210.885 hiljada.

### 10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

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

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

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

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

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

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

---

## 10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

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

### /i/ Kreditni rizik

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

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

Pokazatelj kreditnog rizika se može prikazati kroz sledeću tabelu kvaliteta portfolija iskazanu u vrednosti bruto 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>2020. godina</u>	<u>Učešće u ukupnim neto plasmanima</u>	<u>2019. godina</u>	<u>Učešće u ukupnim neto plasmanima</u>
Performing	17.474.728	98,42%	14.977.575	98,44%
Past due	16.380	0,09%	6.797	0,05%
Unlikely to pay	27.491	0,15%	10.710	0,07%
Doubtful	237.455	1,34%	219.408	1,44%
<b>Ukupno</b>	<b>17.756.054</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.214.490</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 2020. godinu ukupno 1,58%, a za 2019. godinu 1,56%.

Društvo je kontinuiranim praćenjem ovog rizika uspelo da smanji učešće loših plasmana u 2020. 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 dospelé obaveze.

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



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

**10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)**

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

	2020. godina			2019. godina		
	Aktiva	Pasiva	Kumulativna neusklađenost	Aktiva	Pasiva	Kumulativna neusklađenost
Bruto izloženost do 30 dana	3.413.824	456.529	2.957.295	967.741	329.813	641.928
Bruto izloženost od 1 do 3 meseca	1.138.708	889.981	3.206.022	963.173	455.182	1.149.919
Bruto izloženost od 3 do 6 meseci	1.458.138	1.303.874	3.360.286	1.240.631	1.003.943	1.386.607
Bruto izloženost od 6 do 12 meseci	2.855.498	7.386.282	(1.170.498)	2.328.111	2.270.024	1.444.694
Bruto izloženost od 12 do 18 meseci	3.090.742	2.303.781	(383.537)	2.109.652	1.667.023	1.887.323
Bruto izloženost od 18 meseci do 5 godina	9.455.684	7.939.453	1.132.694	8.341.512	8.193.652	2.035.183
Bruto izloženost preko 5 godina	523.249	194.786	1.461.157	255.429	773.659	1.516.953
Bruto iznos bez definisane ročnosti	424.205	1.349.741	-	207.988	1.264.989	-
<b>Bruto izloženost - ukupno</b>	<b>22.360.048</b>	<b>21.824.427</b>	<b>535.621</b>	<b>16.414.237</b>	<b>15.954.285</b>	<b>459.952</b>

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

**/iii/ Kamatni rizik**

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

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

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

Izračunati pokazatelj *Repricing gap* pokazuje da bi u slučaju promene kamatne stope od 2,00% efekat na prihode Društva u 2020. godini bio RSD 40.227 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.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

---

## 10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

Društvo je na dan 31. decembra 2020. godine ostvarilo otvorenu poziciju od RSD 33.135 hiljada, što je 2,39% u odnosu na kapital Društva. Devizni rizik je u okviru utvrđenog limita od EUR 800.000 preračunatog po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan izveštavanja.

### /v/ Operativni rizik

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

U 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 2020. 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. Koordinator 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 pet slučajeva operativnog rizika i oni se mogu prikazati sledećom tabelom:

Vrsta operativnog rizika	<u>Broj slučajeva</u>	<u>Potencijalna šteta u EUR</u>
Ostale prevare	1	75.857
Prirodne katastrofe	1	587
Neodgovarajuća poslovna praksa	<u>3</u>	<u>5.164</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>5</u></b>	<b><u>81.608</u></b>

Vrsta Ostale prevare se odnosi na slučaj sale&lease back transakcija kod koje je partneru odobreno finansiranje većoj vrednosti na osnovu dokumentacije koju je dostavio u odnosu na vrednost predmeta utvrđeno po naknadnoj proceni od strane ovlašćenog procenitelja. Sprečena je realizacija ugovora. Ovim je sprečena prevarna radnja i potencijalni gubitak po ILB u celokupnom iznosu jer ovakva oprema u slučaju oduzimanja ne bi mogla da se proda po fakturisanom vrednosti, a verovatno ni po procenjenoj vrednosti, tako da ugovor nije ni realizovan.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2020.**

---


## 10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

Planirana korektivna aktivnost je da se za svaki vid opreme gde je domaći dobavljač ujedno i proizvođač vrši ubuduće procena tržišne vrednosti iako se radi o novoj opremi. Za ovakav vid opreme već postoji Korisničkom uputstvu za prisustvovanje primopredaji, monitoring predmeta lizinga, reviziju kolaterala. Odeljenje naplate imaju obavezu da dosledno primenjuje korisničko uputstvo.

Ukupna ocena izloženosti Društva rizicima za 2020. 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, 22. februar 2021. godine

Izveštaj sastavio

  
Predrag Topalović



Zakonski zastupnik

  
Nebojša Janićijević