

INTESA LEASING DOO BEOGRAD

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA
SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2024. GODINE**

SADRŽAJ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

BILANS STANJA na dan 31.12.2024. godine

BILANS USPEHA u periodu od 01.01.2024. godine do 31.12.2024. godine

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU u periodu od 01.01.2024. godine do 31.12.2024. godine

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01.2024. godine do 31.12.2024. godine

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE u periodu od 01.01.2024. godine do 31.12.2024. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE za 2024. godinu

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU za 2024. godinu

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VLASNIKU INTESA LEASING DOO BEOGRAD

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva **INTESA LEASING DOO BEOGRAD** (u daljem tekstu: "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan **31. decembar 2024. godine**, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2024. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje društava koja obavljaju poslove davalaca finansijskog lizinga u Republici Srbiji.

Osnova za mišljenje

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

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

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva

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

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

Ostale informacije sadržane u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva (nastavak)

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

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

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

Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje davalaca finansijskog lizinga, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

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

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

U Beogradu, 25. februara 2025. godine



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



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

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2024.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напо- мене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
24	Готовина и готовински еквиваленти	0001	15	1.055.986	221.189	
23 (осим 237, као и дела рачуна 239), као и део 289 и део рачуна 492 као одбитна ставка	Краткорочна финансијска имовина	0002	16;17	7.305.108	4.666.938	
10	Залихе	0003				
20 и 21, као и делови рачуна 280 и 281 и део рачуна 492 као одбитна ставка	Краткорочна потраживања по основу финансијског лизинга	0004	18	10.508.694	9.403.500	
29 и део рачуна 284	Потраживања по основу оперативног лизинга	0005				
01	Нематеријална улагања	0006	19	34.433	31.147	
02 (осим 024 и делова 027, 028 и 029), део 11, део 12 и део 13	Некретнине, постројења и опрема	0007	20	226.450	86.791	
05	Средства дата у закуп	0008				
06	Средства дата у оперативни лизинг	0009				
04, као и делови рачуна 280 и 281 и део рачуна 492 као одбитна ставка	Дугорочна потраживања по основу финансијског лизинга	0010	18	21.496.953	18.199.791	
03 (осим 030, 031 и дела рачуна 039), као и део 289 и део рачуна 492 као одбитна ставка	Дугорочна финансијска имовина	0011				
031 и део рачуна 039	Инвестиције у придружена друштва и заједничке подухвате	0012				
030 и део рачуна 039	Инвестиције у зависна друштва	0013				
024 и делови рачуна 027, 028 и 029 и делови рачуна 11, 12 и 13	Инвестиционе некретнине	0014				
223	Текућа пореска средства	0015				
288	Одложена пореска средства	0016	14	2.469	2.486	
14	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0017				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напо- мене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
15, 16, 22 (осим 223), 25, 26, 27, 283, 285, 287 и део 289	Остала средства	0 0 1 8	22	352.244	354.853	
УКУПНО АКТИВА (од 0001 до 0018)		0 0 1 9		40.982.337	32.966.695	
	ПАСИВА					
30 и 00	КАПИТАЛ	0 4 0 1	26	960.374	960.374	
	Акцијски капитал и удели					
237	Сопствене акције и удели	0 4 0 2				
34	Добитак	0 4 0 3	28	500.018	428.556	
35	Губитак	0 4 0 4				
32 и 33 – потражни салдо	Резерве	0 4 0 5	27	1.240.181	809.469	
32 и 33 – дуговни салдо	Нереализовани губици	0 4 0 6				
41 (осим 419), део 44, део 490 и део 282 као одбитна ставка	ОБАВЕЗЕ	0 4 0 7	23	26.557.855	22.456.092	
	Дугорочне финансијске обавезе					
42, део 44, део 490 и део 282 као одбитна ставка	Краткорочне финансијске обавезе	0 4 0 8	23	11.252.636	7.850.961	
40	Резервисања	0 4 0 9	24	8.533	7.856	
467	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0 4 1 0				
481	Текуће пореске обавезе	0 4 1 1		15.440	52.637	
498	Одложене пореске обавезе	0 4 1 2				
419, 43, 45, 46 (осим 467), 47, 48 (осим 481) и 491, 493, 494, 497 и 499	Остале обавезе	0 4 1 3	25	447.300	400.750	
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 0407 до 0413)		0 4 1 4		38.281.764	30.768.296	
Учешћа без права контроле		0 4 1 5				
УКУПНО КАПИТАЛ (0401 - 0402 + 0403 - 0404 + 0405 - 0406 + 0415) ≥ 0		0 4 1 6		2.700.573	2.198.399	
УКУПАН НЕДОСТАТАК КАПИТАЛА (0401 - 0402 + 0403 - 0404 + 0405 - 0406 + 0415) < 0		0 4 1 7				
УКУПНО ПАСИВА (0414 + 0416 - 0417)		0 4 1 8		40.982.337	32.966.695	

У Београду,
дана 25.02.2025.



Законски заступник даваоца
финансијског лизинга

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Прилог 2

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

БИЛАНС УСПЕХА
у периоду од 01.01.2024. до 31.12.2024.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
600, 650, 653 и 656	Приходи од камата	1	0	0	1	5	1.984.653	1.583.940
50, 550, 553 и 556	Расходи камата	1	0	0	2	5	1.193.694	803.662
	Нето приход по основу камата (1001 - 1002)	1	0	0	3		790.959	780.278
	Нето расход по основу камата (1002 - 1001)	1	0	0	4			
61 + 62	Приходи по основу оперативног лизинга и закупа	1	0	0	5			
део 514	Расходи по основу оперативног лизинга и закупа	1	0	0	6			
60, осим 600	Остали приходи по основу финансијског лизинга	1	0	0	7	6	294.784	232.274
513, део 514	Остали расходи по основу финансијског лизинга	1	0	0	8	6	170.730	142.791
63	Добици од продаје предмета лизинга и осталих средстава	1	0	0	9			
571	Губици по основу продаје предмета лизинга и осталих средстава	1	0	1	0			
(65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66) - (55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56)	Нето приход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1	0	1	1			
(55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56) - (65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66)	Нето расход од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1	0	1	2	7	3.891	2.871
(682 + 683 + део 688) - (582 + 583 + део 588)	Нето приход по основу умањења обезвређења потраживања по основу послова лизинга и финансијских средстава	1	0	1	3			
(582 + 583 + део 588) - (682 + 683 + део 688)	Нето расход по основу обезвређења потраживања по основу послова лизинга и финансијских средстава	1	0	1	4	8	20.867	157.264
(684 + 686 + 687 + део 688) - (584 + 586 + 587 + део 588)	Нето приход по основу умањења обезвређења средстава датих у оперативни лизинг и закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања и потраживања по основу давања у закуп и продаје	1	0	1	5	9		32.038
(584 + 586 + 587 + део 588) -	Нето расход по основу обезвређења средстава датих у оперативни лизинг и закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у	1	0	1	6	9	8.674	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
(684 + 686 + 687 + део 688)	замену за ненаплаћена потраживања и потраживања по основу давања у закуп и продаје							
672 + 677 - 572 - 577	Нето добитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва, заједничке подухвате, хартије од вредности и финансијске деривате	1	0	1	7			
572 + 577 - 672 - 677	Нето губитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва, заједничке подухвате, хартије од вредности и финансијске деривате	1	0	1	8			
64 (осим 642) + 67 (осим 672, 674 и 677)	Остали пословни приходи	1	0	1	9	10	145.995	108.147
540 + 541	Трошкови амортизације	1	0	2	0	11	22.566	18.196
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ ПРИХОД (1003 - 1004 + 1005 - 1006 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020) ≥ 0		1	0	2	1		1.005.010	831.615
УКУПАН НЕТО ПОСЛОВНИ РАСХОД (1003 - 1004 + 1005 - 1006 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 - 1020) < 0		1	0	2	2			
52	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1	0	2	3	12	245.759	185.743
642 + 659 + 674 + 680 + 681 + 685 + 689	Остали приходи	1	0	2	4	13		1
51 (осим 513 и 514) + 53 + 54 (осим 540 и 541) + 559 + 57 (осим 572 и 577) + 580 + 581 + 585 + 589	Остали расходи	1	0	2	5	13	134.273	101.720
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1021 - 1022 - 1023 + 1024 - 1025) ≥ 0		1	0	2	6		624.978	544.153
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1021 - 1022 - 1023 + 1024 - 1025) < 0		1	0	2	7			
721	Порез на добитак	1	0	2	8	14	124.943	116.631
722	Добитак по основу одложених пореза	1	0	2	9	14		1.034
722	Губитак по основу одложених пореза	1	0	3	0	14	17	
ДОБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1026 - 1027 - 1028 + 1029 - 1030) ≥ 0		1	0	3	1	28	500.018	428.556
ГУБИТАК НАКОН ОПОРЕЗИВАЊА (1026 - 1027 - 1028 + 1029 - 1030) < 0		1	0	3	2			
69 - 59	Нето добитак пословања које се обуставља	1	0	3	3			
59 - 69	Нето губитак пословања које се обуставља	1	0	3	4			
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА – ДОБИТАК (1031 - 1032 + 1033 - 1034) ≥ 0		1	0	3	5		500.018	428.556
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА – ГУБИТАК (1031 - 1032 + 1033 - 1034) < 0		1	0	3	6			

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

У Београду,
дана 25.02.2025.

Законски заступник даваоца
финансијског лизинга



Прилог 3

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

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2024.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
	ДОБИТАК ПЕРИОДА	2	0	0	1		500.018	428.556
	ГУБИТАК ПЕРИОДА	2	0	0	2			
	Остали резултат периода Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак:							
330	Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2	0	0	3			
330	Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2	0	0	4			
333	Актуарски добици	2	0	0	5			
333	Актуарски губици	2	0	0	6			
332	Позитивни ефекти промене вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	0	7			
332	Негативни ефекти промене вредности власничких инструмената који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	0	8			612
338	Нереализовани добици по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	0	9			
338	Нереализовани губици по основу инструмената намењених заштити од ризика власничких хартија од вредности који се вреднују по фер вредности кроз остали резултат	2	0	1	0			
338	Нереализовани добици по основу финансијских обавеза даваоца финансијског лизинга вреднованих по фер вредности кроз биланс успеха које су последица промене кредитне способности даваоца финансијског лизинга	2	0	1	1			
338	Нереализовани губици по основу финансијских обавеза даваоца финансијског лизинга вреднованих по фер вредности кроз биланс	2	0	1	2			

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

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП				Број напомене	Текућа година	Претходна година
1	2	3				4	5	6
	Укупан позитиван остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018 + 2019 - 2020 + 2021 - 2022 + 2023 - 2024 + 2025 - 2026 + 2027 - 2028) ≥ 0	2	0	2	9			
	Укупан негативни остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018 + 2019 - 2020 + 2021 - 2022 + 2023 - 2024 + 2025 - 2026 + 2027 - 2028) < 0	2	0	3	0			612
	УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2029 - 2030) ≥ 0	2	0	3	1		500.018	427.944
	УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2029 - 2030) < 0	2	0	3	2			
	Укупан позитиван резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	3	3			
	Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	3	4			
	Укупан негативан резултат периода који припада матичном ентитету	2	0	3	5			
	Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2	0	3	6			

У Београду,
дана 25.02.2025.

Законски заступник даваоца
финансијског лизинга



Intesa

Матични број: 17492713	Шифра делатности: 6491	ПИБ:103023875	Прилог 5
Пословно име: Intesa Leasing d.o.o. Beograd			
Седиште даваоца финансијског лизинга: : Београд, Милентија Поповића 76			

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12 2024. године

(у хиљадама динара)

Редни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски капитал и удели (група рачуна 30 (осим 302) и 00)	АОП	Сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (група рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) < 0
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12
1	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4001	960.374	4033		4065		4097	567.736	4129	612	4147		4165	241.733	4201		4237		4281	1.770.455	4287	
2	Ефекти прве примене нових МСФИ – повећање	4002		4034		4066		4098		4130		4148		4166		4202		4238		X	x	x	x
3	Ефекти прве примене нових МСФИ – смањење	4003		4035		4067		4099		4131		4149		4167		4203		4239		X	x	x	x
4	Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – повећање	4004		4036		4068		4100		4132		4150		4168		4204		4240		X	x	x	x
5	Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – смањење	4005		4037		4069		4101		4133		4151		4169		4205		4241		X	x	x	x
6	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3+4-5)	4006	960.374	4038		4070		4102	567.736	4134	612	4147		4170	241.733	4201		4237		4282	1.770.455	4288	
7	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	X	4135		4153		x	x	X	x	4243		X	x	x	x
8	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	X	4136	612	4154		x	x	X	x	4244		x	x	x	x
9	Добитак текуће године	x	x	x	x	x	x	x	X	x	X	x	x	4171	428.556	X	x	4245		x	x	x	x
10	Губитак текуће године	x	x	x	x	x	x	x	X	x	X	x	x	x	X	4207		4246		x	x	x	x
11	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – повећање	x	x	x	x	x	x	x	X	x	X	x	x	4172		x	x	4247		x	x	x	x

Редни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски капитал и удели (група рачуна 30 (осим 302) и 00)	АОП	Сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (група рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) < 0
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12
12	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	4208		4248		x	x	x	x
13	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу – повећање	4007		4039		4071		4103		x	X	x	x	4173		4209		4249		x	x	x	x
14	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу – смањење	4008		4040		4072		4104		x	X	x	x	4174		4210		4250		x	x	x	x
15	Расподела добити – повећање	4009		4041		4073		4105	241.733	x	X	x	x	4175		4211		4251		x	x	x	x
16	Расподела добити, односно покриће губитка – смањење	4010		4042		4074		4106		x	X	x	x	4176		4212		4252		x	x	x	x
17	Исплата дивиденди	4011		4043		4075		4107		x	X	x	x	4177		4213		4253		x	x	x	x
18	Остало – повећање	4012		4044		4076		4108		x	X	x	x	4178		4214		4254		x	x	x	x
19	Остало – смањење	4013		4045		4077		4109		x	X	x	x	4179	241.733	4215		4255		x	x	x	x
20	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 13-14+15-16-17+18-19) ≥ 0	4014		4046		4078		4110	241.733	x	X	x	x	4180		4216		4256		x	x	x	x
21	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 13-14+15-16-17+18-19) < 0	4015		4047		4079		4111		x	X	x	x	4181	241.733	4217		4257		x	x	x	x
22	Стање на дан 31. децембра претходне године (за колоне 2,3,4,5,6,8 и 10 редни бр. 6+7-8+9-10+11-12+20-21; за колону 7 редни бр. 6+8-7; за колону 9 редни бр. 6+10-12+20-21)	4016	960.374	4048		4080		4112	809.469	4137		4155		4182	428.556	4218		4258		4283	2.198.399	4289	
23	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4017	960.374	4049		4081		4113	809.469	4138		4156		4183	428.556	4219		4259		4284	2.198.399	4290	
24	Ефекти прве примене нових МСФИ – повећање	4018		4050		4082		4114		4139		4157		4184		4220		4260		x	x	x	x

Редни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски капитал и удели (групе рачуна 30 (осим 302) и 00)	АОП	Сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (група рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2-3+4+5+6-7+8-9+10) < 0
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12
25	Ефекти прве примене нових МСФИ – смањење	4019		4051		4083		4115		4140		4158		4185		4221		4261		x	x	x	x
26	Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – повећање	4020		4052		4084		4116		4141		4159		4186		4222		4262		x	x	x	x
27	Промена рачуноводствених политика и исправка материјално значајних грешака у претходној години – смањење	4021		4053		4085		4117		4142		4160		4187		4223		4263		x	x	x	x
28	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 23+24-25+26-27)	4022	960.374	4054		4086		4118	809.469	4143		4161		4188	428.556	4224		4264		4285	2.198.399	4291	
29	Укупан позитиван остали резултат периода	x	X	x	x	x	x	x	X	4144	2.156	4162		X	x	X	x	4265		x	x	x	x
30	Укупан негативан остали резултат периода	x	X	x	x	x	x	x	X	4145		4163		X	x	X	x	4266		x	x	x	x
31	Добитак текуће године	x	X	x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	4189	500.018	X	x	4267		x	x	x	x
32	Губитак текуће године	x	X	x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	X	X	4225		4268		x	x	x	x
33	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – повећање	x	X	x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	4190		x	x	4269		x	x	x	x
34	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви – смањење	x	X	x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	x	X	4226		4270		x	x	x	x
35	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – повећање	4023		4055		4087		4119		x	x	x	x	4191		4227		4271		x	x	x	x
36	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу – смањење	4024		4056		4088		4120		x	x	x	x	4192		4228		4272		x	x	x	x
37	Расподела добити – повећање	4025		4057		4089		4121	428.556	x	x	x	x	4193		4229		4273		x	x	x	x

дни бр.	ОПИС	АОП	Акцијски капитал и удели (групе рачуна 30 (осим 302) и 00)	АОП	Сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (група рачуна 32)	АОП	Ревалори- зационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)	АОП	Ревалори- зационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Учешће без права контроле	АОП	Укупно (кол. 2- 3+4+5+6- 7+8-9+10) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2- 3+4+5+6- 7+8- 9+10) < 0	
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12	
38	Расподела добити, односно покриће губитка – смањење	4026		4058		4090		4122		x	x	x	x	4194		4230		4274		x	x	x	x	
39	Исплата дивиденди	4027		4059		4091		4123		x	x	x	x	4195		4231		4275		x	x	x	x	
40	Остало - повећање	4028		4060		4092		4124		x	x	x	x	4196		4232		4276		x	x	x	x	
41	Остало - смањење	4029		4061		4093		4125		x	x	x	x	4197	428.556	4233		4277		x	x	x	x	
42	Укупне транзакције с власницима (редни бр. 35- 36+37-38-39+40- 41) ≥ 0	4030		4062		4094		4126	428.556	x	x	x	x	4198		4234		4278		x	x	x	x	
43	Укупне транзакције с власницима (редни бр. 35- 36+37-38-39+40- 41) < 0	4031		4063		4095		4127		x	x	x	x	4199	428.556	4235		4279		x	x	x	x	
44	Стање на дан 31. децембра текуће године (за колоне 2,3,4,5,6,8 и 10 редни бр. 28+29-30+31- 32+33-34+42-43; за колону 7 редни бр. 28+30- 29; за колону 9 редни бр. 28+32- 34+42-43)	4032	960.374	4064		4096		4128	1.238.025	4146	2.156		4164		4200	500.018	4236		4280		4286	2.700.573	4292	

У Београду

Дана 25.02.2025. године

Законски заступник
даваоца финансијског лизинга



Beo

Прилог 4

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01.2024. до 31.12.2024.

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА		Ознака за АОП				Износ	
						Текућа година	Претходна година
1		2				3	4
A	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ						
I	Приливи готовине из пословних активности (од 3002 до 3007)	3	0	0	1	21.749.334	18.638.419
1.	Приливи по основу пласмана у финансијски лизинг	3	0	0	2	14.386.382	12.267.808
2.	Приливи по основу пласмана у оперативни лизинг	3	0	0	3		
3.	Приливи од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме датих у закуп и оперативни лизинг	3	0	0	4		
4.	Приливи по основу аванса	3	0	0	5	5.544.283	4.832.477
5.	Приливи од камата	3	0	0	6	1.665.117	1.432.663
6.	Приливи по основу осталих пословних активности	3	0	0	7	153.552	105.471
II	Одливи готовине из пословних активности (од 3009 до 3015)	3	0	0	8	24.594.203	21.038.796
7.	Одливи по основу послова лизинга	3	0	0	9	53.425	36.273
8.	Одливи за куповину нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме који се дају у оперативни лизинг	3	0	1	0		
9.	Одливи по основу аванса	3	0	1	1	24.218.766	20.473.237
10.	Одливи по основу камата	3	0	1	2		
11.	Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	3	0	1	3	226.703	172.688
12.	Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет расхода	3	0	1	4	80.089	346.870
13.	Одливи по основу других трошкова пословања	3	0	1	5	15.220	9.728
14.	Смањење финансијских средстава и повећање финансијских обавеза	3	0	1	6		
15.	Повећање финансијских средстава и смањење финансијских обавеза	3	0	1	7		
III	Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3001 – 3008 + 3016 – 3017)	3	0	1	8		
IV	Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (3008 – 3001 + 3017 – 3016)	3	0	1	9	2.844.869	2.400.377
16.	Плаћени порез на добит	3	0	2	0	162.140	86.511
V	Нето прилив готовине из пословних активности (3018 – 3019 – 3020)	3	0	2	1		
VI	Нето одлив готовине из пословних активности (3019 – 3018 + 3020)	3	0	2	2	3.007.009	2.486.888
B	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА						
I	Приливи готовине из активности инвестирања (од 3024 до 3029)	3	0	2	3		4.998.510
1.	Приливи од улагања у инвестиционе хартије од вредности	3	0	2	4		118.085
2.	Приливи од продаје инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3	0	2	5		

ПОЗИЦИЈА		Ознака за АОП				Износ	
						Текућа година	Претходна година
3.	Приливи од продаје нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3	0	2	6		
4.	Приливи од продаје инвестиционих некретнина	3	0	2	7		
5.	Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	3	0	2	8		
6.	Остали приливи из активности инвестирања	3	0	2	9		4.880.425
II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 3031 до 3035)	3	0	3	0	2.498.246	4.692.824
7.	Одливи по основу улагања у инвестиционе хартије од вредности	3	0	3	1		
8.	Одливи за куповину инвестиција у зависна и придружена друштва и заједничке подухвате	3	0	3	2	2.472.806	
9.	Одливи за куповину нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3	0	3	3	25.440	25.251
10.	Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	3	0	3	4		
11.	Остали одливи из активности инвестирања	3	0	3	5		4.667.573
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (3023 – 3030)	3	0	3	6		305.686
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (3030 – 3023)	3	0	3	7	2.498.246	
B	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3	0	3	8	19.241.076	21.157.033
I	Приливи готовине из активности финансирања (од 3039 до 3042)	3	0	3	8		
1.	Приливи по основу увећања капитала	3	0	3	9		
2.	Приливи по основу узетих кредита	3	0	4	0	19.241.076	21.157.033
3.	Приливи по основу продаје сопствених акција и удела	3	0	4	1		
4.	Остали приливи из активности финансирања	3	0	4	2		
II	Одливи готовине из активности финансирања (од 3044 до 3047)	3	0	4	3	12.894.501	19.026.079
5.	Одливи по основу откупа сопствених акција и удела	3	0	4	4		
6.	Одливи по основу узетих кредита	3	0	4	5	12.879.725	19.016.118
7.	Одливи од дивиденди и учешћа у добитку	3	0	4	6		
8.	Остали одливи из активности финансирања	3	0	4	7	14.776	9.961
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (3038-3043)	3	0	4	8	6.346.575	2.130.954
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (3043-3038)	3	0	4	9		
Г	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3023 + 3038)	3	0	5	0	40.990.410	44.793.962
Д	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3008 + 3020 + 3030 + 3043)	3	0	5	1	40.149.090	44.844.210
Ђ	НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (3050 – 3051)	3	0	5	2	841.320	
Е	НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (3051 – 3050)	3	0	5	3		50.248
Ж	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	3	0	5	4	221.189	274.050
З	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3	0	5	5	956	5.283
И	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	3	0	5	6	7.479	7.896
Ј	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ПЕРИОДА (3052 – 3053 + 3054 + 3055 – 3056)	3	0	5	7	1.055.986	221.189

У Београду,
дана 25.02.2025.

Законски заступник даваоца
финансијског лизинга



hky

INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2024. GODINU

SADRŽAJ:

1. OSNOVNE INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD.....	1
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	2
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	4
4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUDIVANJA.....	24
5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA.....	27
6. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA.....	28
7. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA VALUTNE KLAUZULE.....	28
8. NETO (RASHODI) / PRIHODI OD UMANJENJA OBEZVREĐENJA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA I FINANSIJSKIH SREDSTAVA	29
9. NETO RASHODI OD OBEZVREĐENJA SREDSTAVA DATIH U ZAKUP, PREDMETA LIZINGA I SREDSTAVA PREUZETIH U ZAMENU ZA NENAPLAĆENA POTRAŽIVANJA.....	29
10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI.....	29
11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE.....	30
12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	30
13. OSTALI PRIHODI I OSTALI RASHODI.....	30
14. POREZ NA DOBIT	32
15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI.....	33
16. KRATKOROČNA FINANSIJSKA IMOVINA.....	34
17. OSTALI FINANSIJSKI PLASMANI I DERIVATI	34
18. KRATKOROČNA I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA.....	35
19. NEMATERIJALNA ULAGANJA.....	39
20. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	40
21. MSFI 16 LIZING.....	40
22. OSTALA SREDSTVA.....	41
23. DUGOROČNE I KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	42
24. REZERVISANJA	44
25. OSTALE OBAVEZE.....	44
26. OSNOVNI KAPITAL – UDELI DRUŠTVA	45
27. REZERVE	46
28. DOBITAK.....	46
29. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE.....	46
30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA.....	47
31. UPRAVLJANJE RIZICIMA	50
32. UPRAVLJANJE KAPITALOM	80
33. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA	81
34. MAKROEKONOMSKA I GEOPOLITIČKA NESTABILNOST I UTICAJ KOJI IMAJU NA POSLOVANJE/FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE.....	81
35. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA.....	82

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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.

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 2024.

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 2024. godine Društvo je imalo 58 zaposlenih radnika (31. decembar 2023. godine: 56 zaposlena radnika).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

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

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

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

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

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 2024.

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. 119/2021).

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

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

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

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

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

Priloženi finansijski izveštaji Društva za 2024. godinu odobreni su za izdavanje od strane Predsednika Izvršnog odbora 19.02.2024. godine.

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Društva za 2023. 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 2023. godinu.

3. PREGLED 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 budućni novčani tokovi u toku otplate finansijskog instrumenta na njegovu knjigovodstvenu vrednost.

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

(b) Prihodi od naknada

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

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

(c) Rashodi od naknada

Rashodi od naknada čine naknade bankama za platni promet i ostale bankarske usluge, kao i troškovi koji se fakturišu korisniku lizinga po osnovu upisa ugovora u registar finansijskog lizinga, troškovi osiguranja, registracije i drugi troškovi koji se prefakturišu korisniku lizinga. Ovi troškovi se razgraničavaju i 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 2024.

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

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa (Nastavak)

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

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

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

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

U RSD	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Valuta		
- CHF	124,5237	125,5343
- EUR	117,0149	117,1737

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 2024. 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 2024.

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

3. PREGLED 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 2024. godine nema finansijske derivate.

Računovodstvena politika obračuna obezvređenja objašnjena je u Napomeni 3.7.

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.6. Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga

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

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

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

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

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

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

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

Ostala potraživanja po osnovu finansijskog lizinga obuhvataju:

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

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

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

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva

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

3. PREGLED 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:

- 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.
- Ekonomska grupa.
- Pravilo kontaminacije.

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

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Potraživanja se klasifikuju u jednu od sledećih klasa:

a) *Non-Performing potraživanja*

Doubtful

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

Unlikely to pay

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

Past due

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

b) *Performing potraživanja*

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

Izloženosti sa PM statusom - Watchlist

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

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

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Forborne izloženost

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

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

Pojam ustupak podrazumeva sledeće:

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

Minimalni kriterijumi za ponovnu klasifikaciju (povratak) u Performing

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

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

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

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

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

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

Probni period za Past due izloženosti

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

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Ručni povratak iz Probno perioda

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

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

Obračun obezvređenja

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

- Nivo 1 (Stage 1);
- Nivo 2 (Stage 2);
- 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 2024.

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

3. PREGLED 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
- Performing izloženosti do 30 dana docnje - Performing izloženosti sa više od 30 dana docnje ali ispod praga materijalnosti - Performing izloženosti kod kojih nije došlo do značajnog povećanja PD od momenta inicijalnog priznavanja - Performing izloženosti koje nisu u Forborn status	- Performing izloženosti sa više od 30 dana docnje preko praga materijalnosti - Forborn performing izloženosti - Performing izloženosti sa značajnim povećanjem PD od momenta inicijalnog priznavanja - PM (Proactive Management) status / EW (Early Warning) status	- Izloženosti sa više od 90 dana docnje preko praga materijalnosti - Unlikely to Pay - Doubtful - NPL izloženosti u Probnom period - Forborn NPL izloženosti

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

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

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

- Kolektivne procene za sve Performing izloženosti, kao i Non-performing izloženosti čija je ukupna izloženost manja od 150.000 EUR; i
- Individualne procene za Non-performing izloženosti sa ukupnom izloženošću većom od 150.000 EUR.

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

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

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

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

3. PREGLED 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 2024.

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

3. PREGLED 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 (150 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 2024.

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

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7. Umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (Nastavak)

Segment	Model	Stage	t-1	Uslovljene stope neizmirenja obaveza - Druga grupa								
				Nepovoljni			Osnovni			Najbolji		
				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).

U toku 2023. godine Politika klasifikacije aktive je dopunjena tako što je uveden dodatni kriterijum za ECL obračun usle efekata trenutne krize za rejtingovane klijente i uvođenjem PM statusa kao kriterijuma za stage 2.

3. PREGLED 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.

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

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

3.8. Preuzeti predmeti lizinga i zalihe

(a) Preuzeti predmeti lizinga

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

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

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

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

(b) Zalihe

Zalihe Društva obuhvataju:

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

3. PREGLED 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 2024. 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 2024. 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 2024. godine nije bilo promena u stopama amortizacije u odnosu na prethodni period.

3. PREGLED 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

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.

Društvo kao primalac lizinga

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

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

Pored navedenog, trošak sredstva sa pravom korišćenja uključuje i:

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

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

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

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

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Sredstva uzeta u zakup (Nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

Modifikacije lizinga

Modifikacija lizinga se obračunava kao posebni zakup onda kada:

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

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

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

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

3. PREGLED 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.

3. PREGLED 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 dobici i gubici priznaju se kao prihod ili trošak kada neto kumulativni, nepriznati aktuarski dobici i gubici za svaki individualni plan na kraju prethodnog izveštajnog perioda pređu iznos od 10% neto utvrđene obaveze naknade na taj dan. Ovi dobici i gubici priznaju se u toku očekivanog prosečnog preostalog radnog veka zaposlenih koji učestvuju u planu.

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.

3. PREGLED 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 stižu 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 2024. godine.

3.17. Porezi i doprinosi

Tekući porez

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

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

3. PREGLED 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 2024. godini je 15%, kao i za prethodnu godinu.

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

Tekuća poreska sredstva/obaveze

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

Društvo je iskazalo podatak o tekućoj poreskoj obavezi za 2024. i 2023. godinu u okviru Napomene 14.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

3. PREGLED RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.17. Porezi i doprinosi (Nastavak)

Transferne cene

Poreski bilans za 2024. 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 2024. godinu jer do sada nije imalo, a u 2024. 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.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUDIVANJA (Nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

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

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

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

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

Obezvređenje se vrednuje po jednom od sledećih osnova:

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

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

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

Klasifikacija finansijskih sredstava

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

Procena poslovnog modela

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

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)

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

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

Prilikom procenjivanja da li ugovoreni novčani tokovi predstavljaju samo plaćanja kamate i glavnice (solely payment of principal and interest - SPPI), Društvo razmatra ugovorene uslove finansijskih instrumenata i da li isti sadrže odredbe koje bi mogle promeniti vreme ili iznos ugovorenih novčanih tokova, a koje bi rezultirale u fer vrednovanju instrumenata. Ključni ugovoreni uslovi koji se razmatraju prilikom procene su: karakteristike leveridža, opcija produžetka ili prevremene otplate, karakteristike koje ograničavaju pravo Društva na novčane tokove na iznos konkretnog sredstva kao i karakteristike koje dovedu 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 2024.

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, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

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

Lizing

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

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	2024.	2023.
Prihodi od kamata		
Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	1.850.772	1.456.882
Prihodi od zateznih kamata	10.801	9.780
Prihodi od kamata – hartije od vrednosti	-	329
Prihodi od kamata po depozitima	123.080	116.949
Ukupno	1.984.653	1.583.940
Rashodi od kamata		
Rashodi od kamata na kredite iz inostranstva	(862.010)	(682.529)
Rashodi od kamata na kredite od povezanih lica u zemlji	(329.532)	(120.140)
Rashodi od kamata po osnovu zakupa	(2.144)	(993)
Rashodi od kamata ostali	(8)	-
Ukupno	(1.193.694)	(803.662)
Dobitak po osnovu kamata	790.959	780.278

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

6. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihodi od naknada		
Prihodi od naknada po osnovu odobrenja lizing plasmana	136.802	112.256
Prihodi od opomena	925	1.124
Prihodi od interkalarnе kamate	62.281	38.189
Prihodi od prefakturisanih troškova klijentima	91.488	80.705
Ostali prihodi po osnovu naknada	3.288	-
Ukupno	<u>294.784</u>	<u>232.274</u>
Rashodi od naknada		
Troškovi osiguranja predmeta lizinga	(184)	(221)
Troškovi posredovanja u plasmanu predmeta lizinga	(54.496)	(42.137)
Troškovi oduzimanja predmeta lizinga	(4)	(33)
Troškovi garancija po kreditima	(20.686)	(17.124)
Rashodi od prefakturisanih troškova klijentima	(92.509)	(81.346)
Ostali troškovi po osnovu posla finansijskog lizinga	(2.851)	(1.930)
Ukupno	<u>(170.730)</u>	<u>(142.791)</u>
Dobitak po osnovu naknada	<u>124.054</u>	<u>89.483</u>

7. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA VALUTNE KLAUZULE

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihodi od kursnih razlika i efekata valutne klauzule		
Prihodi efekata valutne klauzule	18.178	5.020
Prihodi kursnih razlika	62.420	51.486
Ukupno	<u>80.598</u>	<u>56.506</u>
Rashodi od kursnih razlika i efekata valutne klauzule		
Rashodi efekata valutne klauzule	(49.393)	(35.429)
Rashodi kursnih razlika	(35.096)	(23.948)
Ukupno	<u>(84.489)</u>	<u>(59.377)</u>
Neto rashodi	<u>(3.891)</u>	<u>(2.871)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

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

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih dugoročnih potraživanja preko 60 dana	(5.964)	(8.317)
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih dugoročnih potraživanja do 60 dana i budućih potraživanja po finansijskom lizingu	(7.966)	(148.871)
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja dospelih kratkoročnih potraživanja preko 60 dana	(5.822)	(56)
Neto umanjeње obezvređenja/(obezvređenje) dospelih kratkoročnih potraživanja do 60 dana	(1.115)	(692)
Neto (obezvređenje)/umanjenje obezvređenja ostalih finansijskih plasmana – HOV	<u>-</u>	<u>672</u>
Neto (rashodi)/prihodi	<u>(20.867)</u>	<u>(157.264)</u>

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

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Obezvređenje preuzetih predmeta lizinga	(10.495)	(1.068)
Prihodi od usklađivanja vrednosti preuzetih predmeta lizinga	<u>1.821</u>	<u>33.106</u>
Ukupno	<u>(8.674)</u>	<u>32.038</u>

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

10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihod od zastupanja u osiguranju predmeta lizinga	137.207	103.143
Prihod od smanjenja obaveza	6.091	1.152
Ostali poslovni prihodi	<u>2.697</u>	<u>3.852</u>
Ukupno ostali prihodi	<u>145.995</u>	<u>108.147</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 19)	7.819	8.265
Troškovi amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme (Napomena 20)	1.226	964
Troškovi amortizacije sredstava sa pravom korišćenja (Napomena 20)	13.495	8.967
Troškovi amortizacije sredstava ulaganje u tuđe nekretnine (Napomena 20)	<u>26</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>22.566</u>	<u>18.196</u>

12. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Troškovi bruto zarada	170.554	129.931
Trošak ukalkulisanih bonusa	31.160	20.858
Troškovi poreza i doprinosa	23.934	18.043
Ostali lični rashodi i naknade	6.552	5.107
Troškovi ugovora o delu	<u>13.559</u>	<u>11.804</u>
Ukupno	<u>245.759</u>	<u>185.743</u>

13. OSTALI PRIHODI I OSTALI RASHODI

Ostali prihodi

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihod od ukudanja rezervisanja za sudske sporove	<u>-</u>	<u>1</u>
Ukupno	<u>-</u>	<u>1</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

13. OSTALI PRIHODI I OSTALI RASHODI (Nastavak)

Ostali rashodi

	2024.	2023.
Troškovi usluga održavanja (b)	26.783	22.046
Troškovi reklame i propagande	8.848	8.199
Troškovi konsultantskih usluga (a)	21.346	20.611
Troškovi zakupnina	1.819	906
Troškovi platnog prometa	4.686	3.783
Troškovi reprezentacije i team buildinga	6.508	5.010
Usluge omladinskih i studentskih zadruga	8.883	4.584
Troškovi goriva	4.674	3.456
Troškovi advokatskih usluga	1.207	1.600
Troškovi transportnih usluga i PTT usluga	4.664	3.716
Troškovi materijala	2.202	2.201
Troškovi stručnog usavršavanja i stručne literature	4.744	1.380
Troškovi rezervnih delova i sitnog inventara	1.239	1.039
Troškovi revizije	5.719	4.122
Troškovi članarina	2.025	1.624
Troškovi premija osiguranja	833	163
Troškovi prevođenja i sličnih usluga	337	259
Troškovi poreza	7.566	4.252
Troškovi sudskih sporova	259	212
Rashodi rezervisanja	3.220	722
Troškovi ostalih usluga	16.711	11.845
Ukupno	134.273	101.730

- (a) Troškovi konsultantskih usluga su u tekućoj godini veći u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno zbog povećanja rashoda po osnovu "Service Level Agreement" (SPA) ugovora sa Banca Intesa a.d. Beograd, koji u 2024. godini iznose RSD 20.550 hiljadu (2023. RSD 19.816 hiljade).
- (b) U grupi troškova usluga održavanja povećanje u tekućoj godini se u najvećem meri odnosi na povećanje rashoda usluga održavanja softvera a koji u 2024. godini iznose RSD 26.407 hiljada (2023. RSD 21.559 hiljada).
- (c) U grupi troškova ostalih usluga najveći iznos troškova se odnosi na naknadu pristupu podataka kreditnom birou i u 2024. godini je bio RSD 4.391 (2023. RSD 4.666 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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:

	2024.	2023.
Porez na dobit perioda	124.943	116.631
Odloženi poreski rashodi perioda	17	-
Odloženi poreski prihodi perioda	-	(1.034)
Ukupno poreski rashod perioda	124.960	115.597

(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 2024. i 2023. godine prikazano je kao što sledi:

	2024.	2023.
Dobit pre oporezivanja	624.978	544.153
Porez na dobitak po zvaničnoj stopi od 15%	93.747	81.622
Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe	(3)	(96)
Poreski nepriznata ispravka vrednosti potraživanja	37.327	42.606
Prihodi od kamata na HOV – izdavalac Republika Srbija korekcija prihoda	-	(49)
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine koji se ne priznaju u poreskom periodu	175	-
Korekcija prihoda za ranije nepriznate poreske rashode	(6.303)	(7.452)
Ukupan tekući porez na dobitak	124.943	116.631
Odloženi poreski prihodi – poreska amortizacija	(110)	(1.005)
Odloženi poreski rashodi – MRS 19	127	-
Poreski efekti prve primene MSFI 9	-	(29)
Ukupno odloženi poreski rashodi/prihodi	17	(1.034)
Ukupan porez na dobitak iskazan u bilansu uspeha	124.960	115.597
Efektivna poreska stopa	19,99%	21,24%

(c) Odložena poreska sredstva

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

	2024.	2023.
Stanje na dan 1. januara	2.486	1.452
Efekti privremenih razlika evidentirani u korist/(na teret) bilansa uspeha	(17)	1.034
Stanje na dan 31. decembra	2.469	2.486

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. i 2023. godinu:

	Odložena poreska sredstva 2024.	Bilans uspeha 2024.	Odložena poreska sredstva 2023.	Bilans uspeha 2023.
Privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti opreme i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnovice	2.126	110	2.253	1.005
Privremene razlike po osnovu rezervisanja po MRS 19 "Primanja zaposlenih"	343	(127)	233	29
Ukupno	2.469	(17)	2.486	1.034

(d) Tekuće poreske obaveze

	2024.	2023.
Stanje na dan 31. decembra	(15.440)	(52.637)

Tekuća poreska obaveza nastala je kao razlika obračunatog poreza na dobitak za 2024. godinu i akontaciono plaćenog poreza na dobit u 2024. godini.

15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2024.	2023.
Dinarski tekući računi	155.151	216.344
Devizni računi	900.835	4.845
Stanje na dan 31. decembra	1.055.986	221.189

Društvo je u toku 2024. i 2023. godine obavljalo poslove dinarskog i deviznog platnog prometa preko računa otvorenih kod Banca Intesa a.d. Beograd.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

16. KRATKOROČNA FINANSIJSKA IMOVINA

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Oročeni depoziti	7.185.937	4.666.938
Ulaganja u investicione jedinice	<u>119.171</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>7.305.108</u></u>	<u><u>4.666.938</u></u>

Ukupan iznos oročenih depozita je oročen kod Banka Intesa a.d. Beograd na period do godinu dana. U kupno ulaganje u investicione jedinice je sa povezanim licem Intesa Invest Beograd.

17. OSTALI FINANSIJSKI PLASMANI I DERIVATI

U nastavku je dat strukturni pregled ulaganja u investicione jedinice na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Vrednost investicionih jedinica	117.015	-
Odstupanje od nabavne vrednosti investicionih jedinica	<u>2.156</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>119.171</u></u>	<u><u>-</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

18. KRATKOROČNA I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

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

	2024.	2023.
Dospela nenaplaćena potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	291.503	422.080
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga do 1 godine	10.432.917	9.321.196
Kratkoročna potraživanja naknade	22.871	20.118
Unapred ukalkulisani prihodi kamata po osnovu finansijskog lizinga	76.412	77.471
Razgraničeni prihodi od naknada po osnovu odobrenja plasmana finansijskog lizinga	(55.349)	(48.112)
Ukupna kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	10.768.354	9.792.753
<i>Minus</i>		
Ispravka dospelih nenaplaćenih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	(136.295)	(290.805)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga do 1 godine	(108.938)	(88.731)
Ispravka kratkoročnih potraživanja	(14.427)	(9.717)
Ukupno ispravka vrednosti kratkoročnih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	(259.660)	(389.253)
Neto kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	10.508.694	9.403.500
	2024.	2023.
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga od 1 do 5 godina	20.740.797	17.762.988
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga preko 5 godina	1.117.600	735.069
Razgraničeni prihodi od naknada po osnovu odobrenja plasmana finansijskog lizinga	(127.356)	(114.543)
Ukupna dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	21.731.041	18.383.514
<i>Minus</i>		
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga od 1 do 5 godina	(211.461)	(173.208)
Ispravka potraživanja po osnovu finansijskog lizinga preko 5 godina	(22.627)	(10.515)
Ukupno ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	(234.088)	(183.723)
Neto dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	21.496.953	18.199.791

Potraživanja Društva po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2024. godine iznose RSD 32.005.647 hiljada i povećana su za 15,95% u odnosu na prethodnu godinu (31. decembar 2023. godine: RSD 27.603.291 hiljade). Kratkoročna potraživanja naknade odnose se na ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga: potraživanja po osnovu naknada za odobrenje zahteva, prefakturisanih usluga, zateznih kamata, opomena i interkalarne kamate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

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

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

Razgraničeni prihod od naknada po osnovu odobrenja plasmana finansijskog lizinga su unapred naplaćeni manipulativni troškovi i odbitna su stavka potraživanjima po osnovu finansijskog lizinga i to u iznosu od RSD 182.715 hiljada za 2024. godinu, odnosno RSD 162.655 hiljada za 2023. 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.

- (a) Sadašnja i buduća vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata na dan 31. decembra 2024. godine, bez korekcije za kratkoročna potraživanja naknade, unapred ukalkulisanih prihoda kamata po osnovu finansijskog lizinga i razgraničene unapred naplaćene manipulativne troškove po osnovu finansijskog lizinga, prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>Neto sadašnja vrednost</u>	<u>Nezarađeni prihod</u>	<u>Bruto potraživanja</u>
Do 1 godine i dospel	10.508.694	1.585.201	12.093.895
Od 1 do 5 godina	20.740.797	2.146.361	22.887.158
Preko 5 godina	<u>1.117.600</u>	<u>191.865</u>	<u>1.309.465</u>
Ukupno	<u>32.367.091</u>	<u>3.923.427</u>	<u>36.290.518</u>

Sadašnja i buduća vrednost potraživanja po osnovu minimalnih lizing rata na dan 31. decembra 2023. godine, bez korekcije kratkoročna potraživanja naknade, unapred ukalkulisanih prihoda kamata po osnovu finansijskog lizinga i za razgraničene unapred naplaćene manipulativne troškove po osnovu finansijskog lizinga prikazana, je u sledećoj tabeli:

	<u>Neto sadašnja vrednost</u>	<u>Nezarađeni prihod</u>	<u>Bruto potraživanja</u>
Do 1 godine i dospel	9.403.500	1.392.135	10.795.635
Od 1 do 5 godina	17.478.052	1.923.328	19.401.380
Preko 5 godina	<u>721.739</u>	<u>117.814</u>	<u>839.553</u>
Ukupno	<u>27.603.291</u>	<u>3.433.277</u>	<u>31.036.568</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

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

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

	2024.	2023.
Stanje na dan 1. januara	(572.976)	(438.806)
Ispravke vrednosti u toku godine - povećanja	(54.453)	(164.026)
Ispravke vrednosti u toku godine - smanjenja	121.753	29.605
Otpis potraživanja - smanjenje	25	25
Kursne razlike - povećanje	-	(46)
Kursne razlike - smanjenje	11.910	272
Stanje na dan 31. decembra	(493.740)	(572.976)

Promene po nivoima obezvređenja mogu se prikazati i sledećom tabelom:

<u>Stanje ispravke vrednosti</u>	<u>31. decembar 2023.</u>	<u>Povećanje/ smanjenja u toku godine</u>	<u>31. decembar 2024.</u>
Nivo 1	(101.419)	(46.327)	(147.746)
Nivo 2	(118.962)	(35.261)	(154.223)
Nivo 3	(352.595)	160.824	(191.771)
Ukupno	(572.976)	79.236	(493.740)

- (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 2024. godine i 31. decembra 2023. 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	29.613.686	(147.712)	29.465.974
Nivo obezvređenja 2	2.688.599	(153.876)	2.534.723
Nivo obezvređenja 3	280.532	(177.725)	102.807
Ukupno 31.decembra 2024. godine	32.582.817	(479.313)	32.103.504

	<u>Vrednost potraživanja</u>	<u>Ispravke vrednosti potraživanja</u>	<u>Neto vrednost potraživanja</u>
Nivo obezvređenja 1	24.995.551	(101.380)	24.894.171
Nivo obezvređenja 2	2.841.269	(118.577)	2.722.691
Nivo obezvređenja 3	404.513	(342.782)	61.732
Ukupno 31.decembra 2023. godine	28.241.333	(562.739)	27.678.594

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

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

<u>Kretanje ECL u toku 2024. godine</u>	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
Početno stanje - 01.01.2024	101.419	118.962	352.595	572.976
Transfer u nivo 1	-	(56.039)	(1.957)	(57.996)
Transfer u nivo 2	(8.980)	-	(146)	(9.126)
Transfer u nivo 3	(901)	(6.214)	-	(7.115)
<i>Promene ECL po osnovu promene vrednovanja</i>	13.791	103.859	(21.303)	96.347
Nova produkcija	75.448	32.670	3.361	111.479
Naplata	(33.031)	(39.015)	(35.599)	(107.645)
Otpisi	-	-	(105.180)	(105.180)
Stanje na 31.12.2024.	147.746	154.223	191.771	493.740

- (d) Ugovori o finansijskom lizingu u toku 2023. 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 2024. godini naknada za obradu zahteva obračunavana je u proseku u iznosu od 0,58% od bruto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2023. godina: 0,64%).

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 2024. godini su se kretale u sledećem rasponu:

<u>Plasmani</u>	<u>Od</u>	<u>Do</u>
Plasmani u EUR	4,99%	10,27%
Plasmani u RSD	4,95%	8,99%

Prosečna stopa učešća clijenata po osnovu ugovora o finansijskom lizingu u 2024. godini bila je 15,74% od neto nabavne vrednosti predmeta lizinga (2023. godina: 15,%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

19. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Licence i softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
NABAVNA VREDNOST			
Stanje na dan 1. januara 2023. godine	78.138	4.952	83.090
Povećanja u toku godine - nove nabavke	10.101	3.924	14.025
Prenos (sa)/na	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	88.239	8.876	97.115
Povećanja u toku godine - nove nabavke	8.526	2.579	11.104
Prenos (sa)/na	8.251	(8.251)	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	105.016	3.204	108.220
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI			
Stanje na dan 1. januara 2023. godine	57.703	-	57.703
Amortizacija (Napomena 11)	8.265	-	8.265
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	65.968	-	65.968
Amortizacija (Napomena 11)	7.819	-	7.819
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	73.787	-	73.787
Neotpisana vrednost na dan:			
- 31. decembra 2024. godine	31.229	3.204	34.433
- 31. decembra 2023. godine	22.271	8.876	31.147

U toku 2024. godine nastavljena je nadogradnja informacionog sistema "Nova" sa nadogradnjom postojećih modula, kao i ulaganje u nematerijalna ulaganja u pripremi za jedan novi proces.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2024. godine, ne postoje indikacije da je vrednost nematerijalnih ulaganja obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

20. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Vozila	Vozila i nekretnin ezakup*	Ostala oprema	Predmeti lizinga	Ostala preuzeta sredstva	Ukupno
NABAVNA VREDNOST						
Stanje na dan 1. januara 2023.	5.132	61.383	4.770	118.770	597	190.652
Povećanja u toku godine – nove nabavke	5.007	12.432	1.850	416.264	-	435.553
Otuđenja i rashodovanja	(1.479)	(84)	(410)	(508.291)	-	(510.264)
Stanje na dan 31. decembra 2023.	8.660	73.731	6.210	26.743	597	115.941
Povećanja u toku godine – nove nabavke	-	40.127	5.784	109.664	-	155.575
Otuđenja i rashodovanja	(1.596)	(1.371)	-	-	-	(2.967)
Stanje na dan 31. decembra 2024.	7.064	112.487	11.994	136.407	597	268.549
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI						
Stanje na dan 1. januara 2023.	5.132	13.806	2.160	94.751	-	115.849
Amortizacija (Napomena 11)	41	8.967	964	-	-	9.972
Otuđenja i rashodovanja	(1.478)	-	-	-	-	(1.478)
Ispravka vrednosti povećanje/smanjanje	-	-	(483)	(94.710)	-	(95.193)
Stanje na dan 31. decembra 2023.	3.695	22.773	2.641	41-	-	29.150
Amortizacija (Napomena 11)	-	13.495	1.252	-	-	14.747
Otuđenja i rashodovanja	(1.596)	-	41	-	-	(1.555)
Ispravka vrednosti povećanje/smanjanje	-	(1.371)	-	1.128	-	(243)
Stanje na dan 31. decembra 2024.	2.099	34.897	3.934	1.169	-	42.099
Neotpisana vrednost na dan:						
- 31. decembra 2024.	4.965	77.590	8.060	135.238	597	226.450
- 31. decembra 2023.	4.965	50.958	3.569	26.702	597	86.791

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

Društvo nema ograničenja vlasništva nad opremom na dan 31. decembra 2024. godine i nema zaloga kao garanciju za obaveze.

Na osnovu procene rukovodstva Društva, na dan 31. decembra 2024. godine, ne postoje indikacije da je vrednost opreme obezvređena.

21. MSFI 16 Lizing

Sredstva sa pravom korišćenja poslovni prostor i vozila 2024. godina:

	Nekretnine u zakupu	Putnička vozila u zakupu	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	32.626	18.332	50.958
Povećanja u toku godine	21.910	18.217	40.127
Amortizacija u toku godine	(6.609)	(6.886)	(13.495)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	47.927	29.663	77.590

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

21. MSFI 16 Lizing (Nastavak)

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

	Nekretnine u zakupu	Putnička vozila u zakupu	Ukupno
Rashod kamate	1.062	1.083	2.145
Trošak amortizacije	6.609	6.886	13.495
Ukupno	7.671	7.969	15.640

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	7.254
Odliv po osnovu lizinga putničkih vozila	7.523
Ukupno	14.777

22. OSTALA SREDSTVA

	2024.	2023.
Potraživanja za zastupanje u osiguranju	16.273	9.533
Potraživanja za PDV	21.268	6.498
Potraživanja za nepotvrđene promene poreskih osnovica	2.984	2.631
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	5	-
Unapred plaćeni troškovi	76.311	63.248
Potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga	62.065	21.342
Dati avansi	142.196	179.322
Potraživanja za kamatu po depozitima	27.037	68.747
Ostala potraživanja	4.105	3.532
Stanje na dan 31. decembra	352.244	354.853

Promena na unapred plaćenim troškovima u 2024. 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 2024. godine iznosilo RSD 76.311 hiljada, dok je stanje na dan 31. decembra 2023. godine iznosilo RSD 62.076 hiljade.

Potraživanja po osnovu kamate na depozite se odnose na 11 ugovora o depozitu na dan 31.12.2024. godine, dok se na dan 31.12.2023. godine podatak odnosio na 15 ugovora o depozitu.

U datim avansima najveći ceo iznos se odnosi na avanse za nabavku predmeta lizinga i to na dan 31. decembra 2024. godine u iznosu od RSD 141.679 hiljada (na dan 31. decembra 2023. godine RSD 179.322 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

23. DUGOROČNE I KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

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

A) Dugoročne finansijske obaveze

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

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospeva od 1 do 5 godina	5.887.387	2.955.950
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospeva od 1 do 5 godina	19.284.099	19.249.579
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospevaju preko 5 godina	<u>1.399.128</u>	<u>260.477</u>
Ukupne obaveze	<u>26.570.614</u>	<u>22.466.006</u>
Razgraničeni troškovi odobrenje kredita u zemlji	(1.449)	(658)
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita iz inostranstva	<u>(11.310)</u>	<u>(9.256)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>26.557.855</u>	<u>22.456.092</u>

B) Kratkoročne finansijske obaveze

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji	-	585.869
Obaveze po osnovu kamata na kredite u zemlji	22.240	12.666
Obaveze po osnovu kamata na kredite iz inostranstva	-	143
Deo obaveza po dugoročnim kreditima u zemlji koji dospeva do godinu dana	3.706.277	1.472.628
Deo obaveza po dugoročnim kreditima iz inostranstva koji dospeva do godinu dana	<u>7.504.134</u>	<u>5.768.585</u>
Ukupne obaveze	<u>11.232.651</u>	<u>7.839.891</u>
Pasivna vremenska razgraničenja po osnovu kamata i garancija za dugoročne kredite	35.690	33.060
Razgraničeni troškovi odobrenje kredita u zemlji	(2.541)	(3.187)
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita i garancija za kredite iz inostranstva	<u>(13.164)</u>	<u>(18.803)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>11.252.636</u>	<u>7.850.961</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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

23. DUGOROČNE I KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (Nastavak)

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo je imalo jedan odobreni a neiskorišćeni kredit u iznosu od 25,61 miliona EUR.

Kamatna stopa na primljene dugoročne kredite iz inostranstva kreće se u rasponu od 0,38% do 5,28% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda dospeća, odnosno u zavisnosti od perioda kada su ugovori sklopljeni.

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

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo nije imalo probijanje limita po kovenantima po ugovorima sa kreditorima gde je to definisano.

Finansijske obaveze po kreditorima

Sledeća tabela prikazuje promene u stanjima obaveza po kreditima:

Kreditor	Stanje na dan 1. januara 2024. u 000 RSD	Stanje na dan 1. januara 2024. u EUR	Povlačenja u toku godine u EUR	Otplata u toku godine u EUR	Stanje na dan 31. decembra 2024 u EUR	Stanje na dan 31. decembra 2024. u 000 RSD
Banca Intesa a.d. Beograd	5.014.446	42.794.983	90.000.000	50.808.302	81.986.681	9.593.663
VUB banka	8.292.294	70.769.235	35.000.000	11.538.450	94.230.785	11.026.406
Evropska investiciona banka	5.475.513	46.729.878	34.381.519	12.063.302	69.048.094	8.079.656
KfW Entwicklungsbank	1.171.737	10.000.000	5.000.000	-	15.000.000	1.755.224
Banka Intesa Sanpaolo d.d.	8.779.014	74.923.077	-	18.743.590	56.179.487	6.573.837
Evropska banka za obnovu i razvoj	1.560.084	13.314.286	-	6.885.715	6.428.571	752.239
Ukupno	30.293.088	258.531.458	164.381.519	100.039.359	322.873.618	37.781.025

Stanje kredita na dan 31. decembar 2024. godine od RSD 37.781.025 hiljada predstavlja iznos nedospеле glavnice po kreditima, odnosno finansijske obaveze po kreditima bez obaveza po kamatama, bez unapred obračunatih troškova kamata i garancija i bez umanjenja za razgraničene troškove odobrenja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 aktuara sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine i 31. decembra 2023. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 6,30%. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Pravilnika o radu Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada zaposlenih u Srbiji od 7,60% godišnje i uz godišnju fluktuaciju zaposlenih od 7,0%.

Struktura rezervisanja prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju	2.287	1.554
Rezervisanja za sudske sporove	<u>6.246</u>	<u>6.302</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.533</u>	<u>7.856</u>

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

	<u>2023.</u>	<u>2023.</u>
Stanje na dan 1. januar	7.856	7.599
Dugoročna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju (napomena 13)	733	192
Rezervisanja za sudske sporove (napomena 13)	<u>(56)</u>	<u>65</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.533</u>	<u>7.856</u>

Procena rizika od gubitka u vezi sa sudskim sporovima i rezervisanja za potencijalne obaveze se odnose u iznosu RSD 6.246 hiljada (2023: RSD 6.302 hiljada) se odnose na jedan pasivni sudski spor pokrenut protiv Društva (na dan 31. decembra 2023. vođeno je dva pasivna sudska spora).

Sudske sporovi u kojima je Društvo tužena strana vođeni su zbog štete po polisi osiguranja.

25. OSTALE OBAVEZE

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Obaveze prema dobavljačima	39.373	30.807
Obaveze prema klijentima	278.335	277.163
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	6.629	4.893
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	11.407	13.197
Obaveze za poreze	136	120
Obaveze za zarade i naknade zarada	31.777	22.338
Obaveze po osnovu dugoročnog zakupa	79.046	51.635
Ostale obaveze	<u>597</u>	<u>597</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>447.300</u>	<u>400.750</u>

Obaveze prema klijentima u iznosu od RSD 278.335 hiljade na dan 31. decembra 2024. godine (31. decembar 2023. godine: RSD 277.163 hiljada) se najvećim delom odnose na unapred plaćene rate od strane klijenata u iznosu od RSD 176.569 hiljada (2023. godina: RSD 145.318 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

25. OSTALE OBAVEZE (Nastavak)

Pregled obaveza po osnovu dugoročnog zakupa dajemo u nastavku

	Obaveze za zakup poslovnog prostora	Obaveze za zakup putničkih vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2023. godine	37.093	10.861	47.954
Povećanja u toku godine	-	12.394	12.394
Smanjenje – otpлата u toku godine	(3.975)	(4.738)	(8.713)
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	33.118	18.517	51.635
Povećanja u toku godine	18.160	21.883	40.043
Smanjenje – otpлата u toku godine	(6.192)	(6.440)	(12.632)
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	45.086	33.960	79.046

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

	Sadašnja vrednost	Ugovorni nediskontovani novčani tokovi
Do 1 godine	16.547	18.322
Od 1 do 5 godina	54.801	59.035
Preko 5 godina	7.698	8.186
Ukupno na dan 31. decembar 2024.	79.046	85.543

26. OSNOVNI KAPITAL – UDELI DRUŠTVA

Struktura kapitala Društva, prema vlasnicima udela na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine, prikazana je kako sledi:

	2024.	2023.
Banca Intesa a.d. Beograd	960.374	960.374
Stanje na dan 31. decembra	960.374	960.374

Na dan 31. decembra 2024. 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 2024. 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).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

27. REZERVE

Struktura rezervi Društva na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine prikazana je kako sledi:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Nerealizovani dobiti ulaganja u investicione jedinice	2.156	-
Druge rezerve –preneti dobiti	<u>1.238.025</u>	<u>809.469</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u><u>1.240.181</u></u>	<u><u>809.469</u></u>

28. DOBITAK

Ukupan neraspoređeni dobitak Društva na dan 31. decembra 2024. godine iznosi RSD 500.018 hiljada (31. decembar 2023. godine: RSD 428.556 hiljada) i odnosi se na dobitak tekuće godine.

29. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

(a) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2024. godine protiv Društva se vodi jedan pasivna sudski spor. Ukupna vrednost ovih sudskih sporova je RSD 6.246 hiljada (31. decembar 2023. godine: RSD 6.302 hiljada) i za sporove koje po proceni rukovodstva se očekuje da će Društvo izgubiti sprovedeno rezervisanja za potencijalne gubitke po ovom osnovu (napomena 24).

(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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

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>2024.</u>	<u>2023.</u>
Garancije Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano	9.834.360	7.517.390
Garancije Banca Intesa a.d. Beograd	<u>5.182.130</u>	<u>4.674.088</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>15.016.490</u>	<u>12.191.478</u>

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

Stanje potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2024. i 2023. 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>2024.</u>	<u>2023.</u>
Gotovina (Napomena 15)	1.055.986	221.189
Oročeni depoziti	7.185.937	4.666.938
Potraživanja za ugovornu kaznu	37	37
Potraživanja za kamatu po depozitima	<u>27.014</u>	<u>68.748</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.268.974</u>	<u>4.956.912</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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)

<u>Obaveze prema Banca Intesa a.d. Beograd</u>	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	5.887.387	2.955.950
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	3.706.277	2.058.497
Obaveze za kamatu (Napomena 23)	22.240	10.422
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita u zemlji (Napomena 23)	(5.298)	(3.845)
Obaveze po dugoročnom zakupu (Napomena 25)	29.081	33.118
Ostale obaveze	25.004	26.937
Stanje na dan 31. decembra	<u>9.664.691</u>	<u>5.081.079</u>
 <u>Prihodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd</u>	 <u>2024.</u>	 <u>2023.</u>
Prihodi od kamata po osnovu depozita (Napomena 5)	123.080	116.949
Ostali prihodi	-	37
Ukupno	<u>123.080</u>	<u>116.986</u>
 <u>Rashodi iz transakcija sa Banca Intesa a.d. Beograd</u>	 <u>2024.</u>	 <u>2023.</u>
Rashodi od kamata (Napomena 5)	329.532	120.140
Rashodi od naknada	11.077	8.523
Rashodi usluga po SLA ugovoru (Napomena 13(a))	20.550	19.816
Ostali rashodi	13.203	8.698
Ukupno	<u>374.362</u>	<u>157.177</u>

U strukturi ostalih rashoda kod povezanog lica Banca Intesa a.d. Beograd najveće učešće je rashoda provizije u posredovanju plasmana finansijskog lizinga i oni su na dan 31. decembra 2023. godine bili RSD 3.677 hiljada (na dan 31. decembra 2023. godine RSD 4.082 hiljada).

<u>Transakcije sa Intesa Invest a.d Beograd</u>	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Nerealizovani dobiti ulaganja u investicione jedinice	2.156	-
Vrednost ulaganja u investicione jedinice	117.015	-
Ukupno	<u>119.171</u>	<u>-</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. i 2023. godine, Društvo je imalo sledeće obaveze prema ostalim članicama Intesa Sanpaolo Grupe - Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano, kao i rashode u toku godine:

<u>Obaveze prema Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano</u>	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Obaveze za ukalkulisane troškove garancija	2.683	1.666
Ostale obaveze	-	23
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.683</u>	<u>1.689</u>
 <u>Obaveze prema Banka Intesa Sanpaolo d.d Kopar</u>	 <u>2024.</u>	 <u>2023.</u>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	3.600.458	6.582.758
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	2.973.379	2.196.256
Obaveze za kamate	-	143
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita	<u>(2.340)</u>	<u>(7.248)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>6.571.497</u>	<u>8.771.909</u>
 <u>Obaveze prema VUB</u>	 <u>2024.</u>	 <u>2023.</u>
Dugoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	8.603.676	6.940.291
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 23)	2.422.730	1.352.003
Razgraničeni troškovi odobrenja kredita	<u>(2.433)</u>	<u>(3.464)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>11.023.973</u>	<u>8.288.830</u>
 <u>Rashodi iz transakcija sa članicama Intesa Sanpaolo Grupe</u>	 <u>2024.</u>	 <u>2023.</u>
Rashodi naknada garancije Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano.	9.609	9.710
Rashodi naknada odobrenja Banka Intesa Sanpaolo d.d Kopar	3.626	4.496
Rashodi naknada odobrenja VUB	2.263	1.675
Rashodi kamata Banka Intesa Sanpaolo d.d Kopar	201.674	196.596
Rashodi kamata VUB	400.360	279.979
Rashodi naknada ostali Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano	<u>23</u>	<u>23</u>
Ukupno	<u>617.555</u>	<u>492.479</u>

(c) Naknade rukovodstvu društva

Rukovodstvu Društva su u toku 2024. i 2023. godine isplaćene zarade i to u sledećim iznosima:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Ukupna bruto zarada	36.412	31.867
Ukupna neto zarada	<u>26.215</u>	<u>22.957</u>

Članovima Upravnog odbora Društva u toku 2024. i 2023. godine nisu isplaćivane naknade.

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

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

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

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

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

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

Društvo je sa Banca Intesa a.d. Beograd potpisalo ugovore o garanciji Risk participation za pet 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.

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 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.

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

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

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.1. Kreditni rizik (Nastavak)

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 2024.

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 150.000. Procena obezvređenja se vrši jednom mesečno.

Odbor za upravljanje lošim plasmanima je u toku 2024. 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>2024.</u>	<u>2023.</u>
Gotovina	1.055.986	221.189
Finansijski plasmani bankama - depoziti	7.185.937	4.666.938
Ostali finansijski plasmani i derivati	119.171	-
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	32.005.647	27.603.291
Ostala sredstva – potraživanja po osnovu prodaje predmeta lizinga	<u>62.065</u>	<u>21.342</u>
Maksimalna izloženost kreditnom riziku	<u><u>40.428.806</u></u>	<u><u>32.507.815</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. godine:

	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2023.
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	925.544	-	-	-	925.544
Srednja preduzeća	6.617.769	6.696	-	4.826	6.629.291
Mala preduzeća	14.699.399	29.002	14.942	95.128	14.838.471
Mikro preduzeća	6.640.648	5.044	9.820	61.267	6.716.779
Preduzetnici	2.815.745	6.299	21.449	19.453	2.862.946
Fizička lica	527.855	1.397	870	2.356	532.478
Poljoprivrednici	27.213	-	-	1.984	29.697
Ostali komitenti	47.612	-	-	-	47.612
Ukupno	32.302.285	48.438	47.081	185.014	32.582.818
Učešće u ukupnim bruto plasmanima	99,14%	0,15%	0,14%	0,57%	100%
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	8.965	-	-	-	8.965
Srednja preduzeća	23.452	1.578	-	4.826	29.856
Mala preduzeća	140.469	7.351	7.034	68.291	223.145
Mikro preduzeća	87.751	1.111	2.230	59.614	150.706
Preduzetnici	37.212	1.509	5.333	14.188	58.242
Fizička lica	3.249	288	196	2.191	5.924
Poljoprivrednici	123	-	-	1.984	2.107
Ostali komitenti	368	-	-	-	368
Ukupno	301.589	11.837	14.793	151.094	479.313
Učešće u ukupnim isprawkama vrednosti	62,92%	2,47%	3,09%	31,52%	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2023. godine:

	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2023.
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	953.517	-	-	-	953.517
Srednja preduzeća	5.716.386	-	-	5.272	5.721.658
Mala preduzeća	12.594.468	27.300	5.997	131.738	12.759.503
Mikro preduzeća	4.996.499	7.217	13.340	116.081	5.133.137
Preduzetnici	3.166.126	4.860	4.938	19.913	3.195.837
Fizička lica	374.076	4.058	-	6.943	385.077
Poljoprivrednici	1.484	-	-	56.856	58.340
Ostali komitenti	34.264	-	-	-	34.264
Ukupno	27.836.820	43.435	24.275	336.803	28.241.333
Učešće u ukupnim bruto plasmanima	98,57%	0,15%	0,09%	1,19%	100,00%
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	1.994	-	-	-	1.994
Srednja preduzeća	28.282	-	-	5.272	33.554
Mala preduzeća	102.058	6.074	1.418	128.005	237.555
Mikro preduzeća	51.179	1.432	2.972	114.176	169.759
Preduzetnici	35.217	1.068	1.176	16.572	54.033
Fizička lica	1.108	816	-	6.943	8.867
Poljoprivrednici	3	-	-	56.856	56.859
Ostali komitenti	118	-	-	-	118
Ukupno	219.959	9.390	5.566	327.824	562.739
Učešće u ukupnim isprawkama vrednosti	39,08%	1,67%	0,99%	58,26%	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024.</u>	<u>Bruto plasmani</u>	<u>Učešće bruto plasmana u ukupnim plasmanima</u>	<u>Ispravke vrednosti</u>	<u>Učešće ispravki u ukupnim ispravkama vrednosti</u>
Inter Company	-	0,00%	-	0,00%
A1	427.303	1,31%	111	0,02%
A2	1.832.903	5,63%	700	0,15%
A3	2.889.663	8,87%	2.184	0,46%
B1	3.300.607	10,13%	3.230	0,67%
B2	4.662.140	14,31%	6.134	1,28%
B3	2.804.044	8,61%	7.595	1,58%
B4	2.913.872	8,94%	15.476	3,23%
C1	1.643.418	5,04%	17.329	3,62%
C2	1.144.544	3,51%	23.099	4,82%
C3	1.257.597	3,86%	90.681	18,92%
D	280.533	0,86%	177.725	37,08%
S12	10.728	0,03%	27	0,01%
STRONG	-	0,00%	-	0,00%
Unrated (Stage 1 i 2)	9.415.466	28,90%	135.022	28,16%
Ukupno 31.12.2024.	32.582.818	100,00%	479.313	100,00%
<u>Interni rejting za 2023.</u>	<u>Bruto plasmani</u>	<u>Učešće bruto plasmana u ukupnim plasmanima</u>	<u>Ispravke vrednosti</u>	<u>Učešće ispravki u ukupnim ispravkama vrednosti</u>
Inter Company	-	0,00%	-	0,00%
A1	561.053	1,99%	194	0,03%
A2	1.836.840	6,50%	654	0,12%
A3	3.227.448	11,43%	1.632	0,29%
B1	1.768.963	6,26%	1.853	0,33%
B2	4.629.149	16,39%	6.662	1,18%
B3	1.749.816	6,20%	5.639	1,00%
B4	1.932.221	6,84%	12.054	2,14%
C1	514.428	1,82%	7.406	1,32%
C2	2.012.695	7,13%	35.772	6,36%
C3	623.391	2,21%	35.103	6,24%
D	404.513	1,43%	342.781	60,91%
S13	23.237	0,08%	50	0,01%
STRONG	138.893	0,49%	130	0,02%
Unrated (Stage 1 i 2)	8.818.686	31,23%	112.809	20,05%
Ukupno 31.12.2023.	28.241.333	100,00%	562.739	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. i 2023. godine:

	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2024.
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	916.580	-	-	-	916.580
Srednja preduzeća	6.594.316	5.118	-	-	6.599.434
Mala preduzeća	14.558.930	21.650	7.908	26.837	14.615.325
Mikro preduzeća	6.552.897	3.933	7.590	1.653	6.566.073
Preduzetnici	2.778.533	4.790	16.116	5.266	2.804.705
Fizička lica	524.606	1.109	674	165	526.554
Poljoprivrednici	27.590	-	-	-	27.590
Ostale ustanove	47.244	-	-	-	47.244
Ukupno	32.000.696	36.600	32.288	33.921	32.103.505

Učešće u ukupnim neto plasmanima	99,68%	0,11%	0,10%	0,11%	100,00%
-------------------------------------	--------	-------	-------	-------	---------

	Performing	Past due	Unlikely to pay	Doubtful	Ukupno 31.12.2023.
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	951.522	-	-	-	951.522
Srednja preduzeća	5.688.104	-	-	-	5.688.104
Mala preduzeća	12.492.413	21.226	4.579	3.731	12.521.949
Mikro preduzeća	4.945.320	5.785	10.367	1.905	4.963.377
Preduzetnici	3.130.909	3.792	3.762	3.341	3.141.804
Fizička lica	372.969	3.242	-	-	376.211
Poljoprivrednici	1.481	-	-	-	1.481
Ostale ustanove	34.146	-	-	-	34.146
Ukupno	27.616.864	34.045	18.708	8.977	27.678.594

Učešće u ukupnim neto plasmanima	99,78%	0,12%	0,07%	0,03%	100,00%
-------------------------------------	--------	-------	-------	-------	---------

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 potraživanja

Starosna analiza plasmana komitentima na dan 31. decembra 2024. godine prikazana je kako sledi:

	Dospelo do 30 dana	Dospelo od 31 do 60 dana	Dospelo preko 60	Nedospelo	Ukupno 31.12.2024.
Plasmani komitentima					
Korporativni plasmani	72	-	-	925.473	925.545
Srednja preduzeća	5.900	352	4.827	6.618.212	6.629.291
Mala preduzeća	84.955	5.741	59.506	14.688.267	14.838.469
Mikro preduzeća	37.712	4.164	52.839	6.622.064	6.716.779
Preduzetnici	16.418	1.942	10.480	2.834.106	2.862.946
Fizička lica	1.942	443	2.155	527.938	532.478
Poljoprivrednici	-	-	1.984	27.713	29.697
Ostale ustanove	68	1	-	47.544	47.613
Ukupno	147.067	12.643	131.791	32.291.316	32.582.818
Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	0,45%	0,04%	0,40%	99,11%	100,00%

Starosna analiza plasmana komitentima na dan 31. decembra 2023. godine prikazana je kako sledi:

	Dospelo do 30 dana	Dospelo od 31 do 60 dana	Dospelo preko 60	Nedospelo	Ukupno 31.12.2023.
<i>Plasmani komitentima</i>					
Korporativni plasmani	44	-	-	953.472	953.516
Srednja preduzeća	9.470	877	5.272	5.706.039	5.721.658
Mala preduzeća	94.741	15.850	57.045	12.591.867	12.759.503
Mikro preduzeća	52.822	7.061	84.437	4.988.816	5.133.136
Preduzetnici	15.323	4.752	9.488	3.166.275	3.195.838
Fizička lica	926	50	7.011	377.090	385.077
Poljoprivrednici	24	20	56.858	1.439	58.341
Ostale ustanove	9	-	-	34.255	34.264
Ukupno	173.359	28.610	220.111	27.819.253	28.241.333
Učešće u ukupnim dospelim plasmanima visokog i standardnog stepena kvaliteta	0,61%	0,10%	0,78%	98,51%	100,00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. godine, prema geografskim područjima, data je u narednoj tabeli:

<u>Geografsko područje</u>	<u>Plasmani komitentima</u>	<u>Ispravka vrednosti plasmana</u>	<u>Neto 31.12.2024.</u>	<u>% Učešća u neto plasmanima</u>
Vojvodina	9.771.362	(141.519)	9.629.843	30,00%
Beograd	16.549.856	(241.612)	16.308.244	50,80%
Južna i istočna Srbija	1.739.005	(26.829)	1.712.176	5,33%
Šumadija i zapadna Srbija	4.522.595	(69.353)	4.453.242	13,87%
Ukupno	32.582.818	(479.313)	32.103.505	100,00%

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 2023. godine, prema geografskim područjima, data je u narednoj tabeli:

<u>Geografsko područje</u>	<u>Plasmani komitentima</u>	<u>Ispravka vrednosti plasmana</u>	<u>Neto 31.12.2023.</u>	<u>% Učešća u neto plasmanima</u>
Vojvodina	9.414.433	(157.934)	9.206.499	33,44%
Beograd	13.409.808	(258.220)	13.151.588	47,52%
Južna i istočna Srbija	1.390.834	(67.081)	1.323.753	4,78%
Šumadija i zapadna Srbija	4.026.258	(79.504)	3.946.754	14,26%
Ukupno	28.241.333	(562.739)	27.628.594	100,00%

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 Saobraćaj i skladištenje; Informisanje i komunikacije sa 26,78%, najveći rast učešća u portfolija imao je sektor Ostale delatnosti od 4,14% u odnosu na 2023.godinu, odnosno najveći pad učešća od zabeležio je sektor Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo od 1,82% u odnosu na 2023. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. i 2023. godine prikazana je u sledećim tabelama:

Sektorska struktura	Maksimalna izloženost 2024.	Procenat izloženosti 2024.	Maksimalna izloženost 2023.	Procenat izloženosti 2023.
1 Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	411.405	1,28%	857.793	3.10%
2 Rudarstvo; Prerađivačka industrija; Snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama i slične aktivnosti	3.812.404	11.88%	3.410.727	12.32%
3 Snabdevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija	40.524	0,13%	42.621	0,15%
4 Građevinarstvo	4.877.766	15,19%	4.413.675	15,95%
5 Trgovina na veliko i trgovina na malo; popravka motornih vozila, motocikla	4.028.512	12,55%	3.370.011	12,18%
6 Saobraćaj i skladištenje; Informisanje i komunikacije	8.596.919	26,78%	7.478.576	27,02%
7 Usluge smeštaja i ishrane	859.898	2,68%	515.304	1,86%
8 Finansijske delatnosti i delatnosti osiguranja	75.864	0,24%	77.231	0,28%
9 Zdravstvena i socijalna zaštita	198.447	0,62%	173.517	0,63%
10 Ostale delatnosti	9.201.766	28,66%	7.339.139	24,52%
Ukupno	32.103.505	100,00%	27.678.594	100,00%
Izloženost prema predmetu lizinga	Maksimalna izloženost 2024.	Procenat izloženosti 2024.	Maksimalna izloženost 2023.	Procenat izloženosti 2023.
1 Proizvodne mašine i oprema	9.219	0,03%	30.708	0,11%
2 Građevinske mašine i oprema	3.005.288	9,36%	3.070.505	11,09%
3 Poljoprivredne mašine i oprema	296.000	0,92%	610.928	2,21%
4 Teretna vozila, minibusevi i autobusi	12.268.049	38,21%	10.858.239	39,23%
5 Putnička vozila	13.478.926	41,99%	10.542.875	38,09%
6 Šinska vozila, plovni objekti i vazduhoplovi	29.090	0,09%	29.052	0,10%
7 Aparati za domaćinstva	-	-	-	-
8 Mašine i oprema za pružanje usluga	-	-	-	-
9 Ostale pokretne stvari	514.511	1,60%	721.542	2,61%
10 Komercijalne nepokretne stvari	2.436.061	7,59%	1.744.219	6,30%
11 Ostale nepokretne stvari	66.361	0,21%	70.526	0,25%
Ukupno	32.103.505	100,00%	27.678.594	100,00%

Najveće učešće imaju Putnička vozila od 41,99% uz povećanje učešća u strukturi od 3,90% u odnosu na 2023. godinu, što je ujedno i najveći rast učešća u strukturi izloženosti u toku godine. Najveći pad učešća je bio kod Građevinskih mašina i opreme od 1,73% u odnosu na 2023. godinu. Maksimalna izloženost prema vrsti predmeta lizinga iznosi 55% vrednosti ukupne izloženosti. Društvo u posmatranim periodima nije prekoračilo limit izloženosti prema vrsti predmeta lizinga.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. godine, 16 klijenata je imalo pojedinačnu izloženost veću od 10% u odnosu na kapital Društva (2023. godina: 18 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>2024.</u>	<u>2023.</u>
Knjigovodstvena vrednost ispravki vrednosti potraživanja	479.313	562.739
Vrednost ispravki vrednosti potraživanja bez kolaterala	<u>487.751</u>	<u>570.170</u>
Efekat na obračun ispravki vrednosti potraživanja	<u>8.438</u>	<u>7.431</u>
Efekat na obračun kolektivnih ispravki	8.438	7.431
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 2024.

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 2024. i 2023. godine, data je u sledećem pregledu:

	2024.		2023.	
	Bruto plasman	Ukupna vrednost obezbeđenja	Bruto plasman	Ukupna vrednost obezbeđenja
Plasmani pravnim licima	27.901.694	25.612.314	24.496.650	22.298.516
Obezbeđeno hipotekom	-	-	6.472	6.472
Obezbeđeno depozitom i garancijom	5.488.791	3.199.411	4.667.817	2.469.683
Obezbeđeno predmetom lizinga	22.412.903	22.412.903	19.822.361	19.822.361
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Plasmani preduzetnicima, fizičkim licima i poljoprivrednicima	4.620.995	4.579.642	3.639.255	3.546.094
Obezbeđeno hipotekom	-	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-	-
Obezbeđeno predmetom lizinga	4.620.995	4.579.642	3.639.255	3.546.094
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Plasmani bankama	-	-	-	-
Obezbeđeno hipotekom	-	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-	-
Obezbeđeno predmetom lizinga	-	-	-	-
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Plasmani državi i lokalnoj samoupravi	60.129	60.129	105.428	104.767
Obezbeđeno hipotekom	-	-	-	-
Obezbeđeno depozitom	-	-	-	-
Obezbeđeno predmetom lizinga	60.129	60.129	105.428	104.767
Neobezbeđeno kolateralom	-	-	-	-
Ukupno na dan 31. decembra	32.582.818	30.252.085	28.241.333	25.949.377

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 2024.

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 2024. i 2023. godine je dat u sledećem pregledu:

<u>LTV ratio</u>	<u>2024. Iznos plasmana</u>	<u>LTV ratio</u>	<u>2023. Iznos plasmana</u>
<50%	2.773.383	<50%	2.215.622
51% - 70%	7.781.440	51% - 70%	6.272.294
71% - 90%	13.422.725	71% - 90%	11.268.433
91% - 100%	3.807.067	91% - 100%	3.755.358
>100%	4.798.203	>100%	4.729.626
Ukupno	<u>32.582.818</u>	Ukupno	<u>28.241.333</u>

LTV ratio u rasponu 51% - 70% i 71% - 90% je u toku 2024. 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 2024. i 2023. godine prikazana je kao što sledi:

<u>2024.</u>	<u>Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga</u>	<u>Ispravka vrednosti</u>	<u>Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga</u>
Korporativni plasmani	925.544	(8.965)	916.580
Srednja preduzeća	6.629.291	(29.857)	6.599.434
Mala preduzeća	14.838.470	(223.144)	14.615.324
Mikro preduzeća	6.716.779	(150.706)	6.566.074
Preduzetnici	2.862.947	(58.242)	2.804.705
Fizička lica	532.477	(5.923)	526.554
Poljoprivrednici	29.698	(2.108)	27.590
Ostale ustanove	47.612	(368)	47.244
Ukupno	<u>32.582.818</u>	<u>479.313</u>	<u>32.103.505</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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>2023.</u>	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	Ispravka vrednosti	Neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga
Korporativni plasmani	953.517	(1.994)	951.522
Srednja preduzeća	5.721.658	(33.554)	5.688.104
Mala preduzeća	12.759.501	(237.557)	12.521.947
Mikro preduzeća	5.133.137	(169.759)	4.963.378
Preduzetnici	3.195.838	(54.033)	3.141.805
Fizička lica	385.078	(8.866)	376.211
Poljoprivrednici	58.340	(56.858)	1.481
Ostale ustanove	34.264	(118)	34.146
Ukupno	28.241.333	(562.739)	27.678.594

Struktura obezvređenja finansijskih sredstava po modelu obračuna ispravki na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine se može sagledati iz sledećih tabela:

<u>2024.</u>	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	% od bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	% od ukupnih ispravki
Kolektivna ispravka	32.562.467	99,94%	478.825	99,90%
Individualna ispravka	20.351	0,06%	488	0,10%
Ukupno	32.582.818	100,00%	479.313	100,00%

<u>2023.</u>	Bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	% od bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	% od ukupnih ispravki
Kolektivna ispravka	28.241.333	100,00%	(562.739)	100,00%
Individualna ispravka	-	0,00%	-	0,00%
Ukupno	28.241.333	100,00%	(562.739)	100,00%

Vanbilansna izloženost potraživanja koja su isknjižena u toku 2023. godine iznosi RSD 57.435 hiljada, ali su ista i dalje predmet tehnika naplate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 sproveo 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:

	2024.	2023.
Stanje na dan 1. januara	-	672
Povećanja obračuni u toku godine	-	-
Smanjenja obračuni u toku godine	-	(672)
Stanje na dan 31. decembra	-	-

31.2. Rizik likvidnosti

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

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

Ciljevi upravljanja likvidnošću obuhvataju:

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

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

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

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

Društvo takođe ima i ugovorene okvirne dugoročne kreditne linije, kao instrument za upravljanje likvidnošću na dan 31. decembra 2024. 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 umanjenja za ispravke vrednosti.

Periodični GEP je negativan u periodu od preko 12 meseci iz razloga što u tom periodu dospeva za plaćanje više obaveza po kreditima od dospeća plasmana. Društvo planira da ovaj GEP koriguje povlačenjem novih dugoročnih kredita.

Kumulativni GEP je uskladjen za ceo period analize.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

	Knji- govodstvena vrednost	Bruto iznos ukupno	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Bruto iznos preko 5 godina	Bruto iznos bez definisane ročnosti*
AKTIVA										
Gotovina	1.055.986	1.055.986	1.055.986	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročna finansijska imovina	7.305.108	7.305.108	300.117	1.287.164	1.152.089	4.446.566	-	-	-	119.172
Kratkoročna potraživanja finansijski lizing	10.508.694	10.768.355	1.296.447	1.993.545	2.634.717	4.822.583	-	-	-	21.063
Nematerijalna ulaganja	34.433	108.219	-	-	-	-	-	-	-	108.219
Nekretnine, postrojenja i oprema	226.450	268.516	-	-	-	-	-	-	-	268.516
Dugoročna potraživanja finansijski lizing	21.496.953	21.731.033	-	-	-	-	4.557.529	16.183.345	1.117.523	(127.364)
Odložena poreska sredstva	2.469	2.469	-	-	-	-	-	-	-	2.469
Ostala sredstva	352.244	408.379	36.985	97.411	5.909	3.390	-	-	-	264.684
UKUPNA AKTIVA	40.982.337	41.648.065	2.689.535	3.378.120	3.792.715	9.272.539	4.557.529	16.183.345	1.117.523	656.759
PASIVA										
Akcijski kapital i udeli	960.374	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Dobitak	500.018	500.018	-	-	-	-	-	-	-	500.018
Rezerve	1.240.181	1.240.181	-	-	-	-	-	-	-	1.240.181
Dugoročne finansijske pbaveze	26.557.855	26.557.855	-	-	-	-	5.222.190	19.949.296	1.399.128	(12.759)
Kratkoročne finansijske pbaveze	11.252.636	11.252.636	655.179	1.844.488	2.825.136	5.944.209	-	-	-	(16.376)
Rezervisanja	8.533	8.533	-	-	-	6.246	-	-	-	2.287
Tekuće poreske obaveze	15.440	15.440	-	-	15.440	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	447.300	447.300	223.547	7.137	35.501	9.076	8.175	46.898	8.047	108.919
UKUPNA PASIVA	40.982.337	40.982.337	878.726	1.851.625	2.876.077	5.959.531	5.230.365	19.996.194	1.407.175	2.782.644
Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2024. godine		665.728	1.810.809	1.526.495	916.638	3.313.008	(672.836)	(3.812.849)	(289.652)	(2.125.885)
Kumulativna neusklađenost		665.728	1.810.809	3.337.304	4.253.942	7.566.950	6.894.114	3.081.265	2.791.613	-

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

	Knjigo- vodstvena vrednost	Bruto iznos ukupno	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Bruto iznos preko 5 godina	Bruto iznos bez definisane ročnosti*
AKTIVA										
Gotovina	221.189	221.189	221.189	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročna finansijska imovina	4.666.938	4.666.938	1.343.464	-	300.000	3.023.474	-	-	-	-
Kratkoročna potraživanja finansijski lizing	9.403.500	9.791.281	1.370.485	1.796.407	2.431.598	4.163.432	-	-	-	29.359
Nematerijalna ulaganja	31.147	97.115	-	-	-	-	-	-	-	97.115
Nekretnine, postrojenja i oprema	86.791	115.943	-	-	-	-	-	-	-	115.943
Dugoročna potraživanja finansijski lizing	18.199.791	18.384.986	-	-	-	-	3.724.242	14.040.218	735.069	(114.543)
Odložena poreska sredstva	2.486	2.486	-	-	-	-	-	-	-	2.486
Ostala sredstva	354.853	422.292	73.129	16.336	14.046	19.508	-	-	-	299.273
UKUPNA AKTIVA	32.966.695	33.702.230	3.008.267	1.812.743	2.745.644	7.206.414	3.724.242	14.040.218	735.069	429.633
PASIVA										
Akcijski kapital i udeli	960.374	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Dobitak	428.556	428.556	-	-	-	-	-	-	-	428.556
Rezerve	809.469	809.469	-	-	-	-	-	-	-	809.469
Dugoročne finansijske pbaveze	22.456.092	22.456.092	-	-	-	-	4.202.392	18.003.136	260.477	(9.913)
Kratkoročne finansijske pbaveze	7.850.961	7.850.961	502.391	944.808	2.301.967	4.124.417	-	-	-	(22.622)
Rezervisanja	7.856	7.856	-	-	-	6.302	-	-	-	1.554
Tekuće poreske obaveze	52.637	52.637	-	-	52.637	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	400.750	400.750	179.665	12.905	24.384	4.131	4.186	22.254	16.704	136.521
UKUPNA PASIVA	32.966.695	32.966.695	682.056	957.713	2.378.988	4.134.850	4.206.578	18.025.390	277.181	2.303.939
Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2023. godine		735.535	2.326.211	855.030	366.656	3.071.564	(482.336)	(3.985.172)	457.888	(1.874.306)
Kumulativna neusklađenost		735.535	2.326.211	3.181.241	3.547.897	6.619.461	6.137.125	2.151.953	2.609.841	-

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik

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

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

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

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

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

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

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

Sledeća tabela prikazuje izloženost Društva riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2024. 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 kompletnosti 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 2024.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

	Knjigo- vodstvena vrednost	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Preko 5 godina	Kamatno neosetljivo
AKTIVA									
Gotovina	1.055.986	1.055.986	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročna finansijska imovina	7.305.108	300.117	1.287.164	1.152.089	4.446.566				119.172
Kratkoročna i dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	32.005.647	804.474	11.372.706	2.095.647	3.212.524	3.158.947	10.877.701	1.060.819	(577.171)
Nematerijalna ulaganja	34.433	-	-	-	-	-	-	-	34.433
Nekretnine, postrojenja i oprema	226.450	-	-	-	-	-	-	-	226.450
Odložena poreska sredstva	2.469	-	-	-	-	-	-	-	2.469
Ostala sredstva	352.244	8.338	12.445	5.527	406	-	-	-	325.528
UKUPNA AKTIVA	40.982.337	2.168.915	12.672.315	3.253.263	7.659.496	3.158.947	10.877.701	1.060.819	130.881
PASIVA									
Akcijski kapital i udeli	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Dobitak	500.018	-	-	-	-	-	-	-	500.018
Rezerve	1.240.181	-	-	-	-	-	-	-	1.240.181
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	37.810.491	627.526	12.596.212	2.141.394	3.339.862	3.151.215	14.794.242	1.152.814	7.226
Rezervisanja	8.533	-	-	-	-	-	-	-	8.533
Tekuće poreske obaveze	15.440	-	-	-	-	-	-	-	15.440
Ostale obaveze	447.300	-	-	-	-	-	-	-	447.300
UKUPNA PASIVA	40.982.337	627.526	12.596.212	2.141.394	3.339.862	3.151.215	14.794.242	1.152.814	3.179.072
Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2024. godine		1.541.389	76.103	1.111.869	4.319.634	7.732	(3.916.541)	(91.995)	(3.048.191)
Kumulativna neusklađenost		1.541.389	1.617.492	2.729.361	7.048.995	7.056.727	3.140.186	3.048.191	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.3. Tržišni rizik (Nastavak)

31.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

	Knjigo- vodstvena vrednost	Bruto iznos do 30 dana	Bruto iznos od 1 do 3 meseca	Bruto iznos od 3 do 6 meseci	Bruto iznos od 6 do 12 meseci	Bruto iznos od 12 do 18 meseci	Bruto iznos od 18 meseci do 5 godina	Preko 5 godina	Kamatno neosetljivo
AKTIVA									
Gotovina	221.189	221.189	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročna finansijska imovina	4.666.938	1.343.464	-	300.000	3.023.474	-	-	-	-
Kratkoročna i dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	27.603.291	648.276	14.134.032	1.178.349	2.216.358	1.927.311	7.204.134	932.872	(638.041)
Nematerijalna ulaganja	31.147	-	-	-	-	-	-	-	31.147
Nekretnine, postrojenja i oprema	86.791	-	-	-	-	-	-	-	86.791
Odložena poreska sredstva	2.486	-	-	-	-	-	-	-	2.486
Ostala sredstva	354.853	38.723	-	13.148	16.876	-	-	-	286.106
UKUPNA AKTIVA	32.966.695	2.251.652	14.134.032	1.491.497	5.256.708	1.927.311	7.204.134	932.872	(231.511)
PASIVA									
Akcijski kapital i udeli	960.374	-	-	-	-	-	-	-	960.374
Dobitak	428.556	-	-	-	-	-	-	-	428.556
Rezerve	809.469	-	-	-	-	-	-	-	809.469
Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze	30.307.053	535.036	16.992.684	2.981.800	1.625.925	1.520.308	6.650.142	-	1.157
Rezervisanja	7.856	-	-	-	-	-	-	-	7.856
Tekuće poreske obaveze	52.637	-	-	-	-	-	-	-	52.637
Ostale obaveze	400.750	-	-	-	-	-	-	-	400.750
UKUPNA PASIVA	32.966.695	535.036	16.992.684	2.981.800	1.625.925	1.520.308	6.650.142	-	2.660.799
Ročna neusklađenost na dan 31. decembra 2023. godine		1.716.616	(2.858.652)	(1.490.303)	3.630.783	407.003	553.992	932.872	(2.892.310)
Kumulativna neusklađenost		1.716.616	(1.142.037)	(2.632.340)	998.443	1.405.446	1.959.438	2.892.310	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 18 meseci na dan na dan 31. decembar 2024. godine iznosi RSD 7.048.995 hiljada (31. decembar 2023. godine: RSD 1.405.446 hiljada) i može se smatrati prihvatljivim nivoom kamatne usklađenosti.

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

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

	Ukupno	0-18 meseci	18 meseci – 3 godine	3 – 5 godina	5 – 10 godina
Ukupno	146.123	(89.274)	75.647	57.988	101.762
EUR	214.278	(72.183)	101.980	82.584	101.897
RSD	(68.155)	(17.091)	(26.333)	(24.596)	(135)

Promenom kamatne stope za 2,00% efekat na prihode, odnosno rashode Društva, iznosio bi RSD 146.123 hiljade, što je manje od limita od 15% u odnosu na kapital što je RSD 439.680 hiljada. Procenat iskorišćenosti limita je 39,15% za promenu od -2%, odnosno 33,23 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 2024.

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

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

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

Radi upravljanja rizikom promene kursa valuta, Društvo ugovara plasmane po osnovu finansijskog lizinga u EUR, pri čemu se anuiteti plaćaju u dinarima po važećem ugovorenom kursu. Finansiranje lizinga u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kursa više valuta. U skladu sa internom politikom Društva i Odlukom Upravnog odbora Društva, definisan je limit otvorene pozicije i to do EUR 1 milion koji je važio tokom 2024. godine.

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 2024. godine, Društvo je vodilo računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika i nije zabeležen nijedan dana u kojem je zabeleženo probijanje limita.

Ukupno otvorena devizna pozicija na dan 31. decembra 2024. godine iznosila je RSD 60.080 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 2,73% kapitala, a na dan 31. decembra 2023. godine iznosila je RSD 80.743 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 3,67% kapitala Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. godine može se sagledati iz sledeće tabele:

	Knjigovodstvena vrednost	RSD	EUR
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.055.986	155.151	900.835
Kratkoročna finansijska imovina	7.305.108	750.117	6.554.991
Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	10.508.694	502.379	10.006.315
Nematerijalna ulaganja	34.433	34.433	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	226.450	100.670	125.780
Dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	21.496.953	994.530	20.502.423
Odložena poreska sredstva	2.469	2.469	-
Ostala sredstva	352.244	193.875	158.369
UKUPNA AKTIVA	40.982.337	2.733.624	38.248.713
PASIVA			
Akcijski kapital i udeli	960.374	960.374	-
Dobitak	500.018	500.018	-
Rezerve	1.240.181	1.240.181	-
Dugoročne finansijske obaveze	26.557.855	(12.759)	26.570.614
Kratkoročne finansijske obaveze	11.252.636	(15.704)	11.268.340
Rezervisanja	8.533	8.533	-
Tekuće poreske obaveze	15.440	15.440	-
Ostale obaveze	447.300	97.621	349.679
UKUPNA PASIVA	40.982.337	2.793.704	38.188.633
Neto devizna pozicija - 31. decembar 2024.	-	(60.080)	(60.080)

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 2024.

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 2023. godine može se sagledati iz sledeće tabele:

	Knjigovodstvena vrednost	RSD	EUR
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	221.189	216.344	4.485
Kratkoročna finansijska imovina	4.666.938	1.550.000	3.116.938
Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	9.403.500	171.963	9.231.537
Nematerijalna ulaganja	31.147	31.147	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	86.791	60.047	26.744
Dugoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	18.199.791	174.454	18.025.337
Odložena poreska sredstva	2.486	2.486	-
Ostala sredstva	354.853	173.133	182.079
UKUPNA AKTIVA	32.966.695	2.379.574	30.587.120
PASIVA			
Akcijski kapital i udeli	960.374	960.374	-
Dobitak	428.556	428.556	-
Rezerve	809.469	809.468	-
Dugoročne finansijske obaveze	22.456.092	(9.914)	22.466.006
Kratkoročne finansijske obaveze	7.850.961	(22.622)	7.873.583
Rezervisanja	7.856	7.856	-
Tekuće poreske obaveze	52.637	52.637	-
Ostale obaveze	400.750	72.476	328.274
UKUPNA PASIVA	32.966.695	2.298.832	30.667.863
 Neto devizna pozicija - 31. decembar 2023.	 -	 80.743	 (80.743)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. godina</u>	<u>Efekat na bilans uspeha 2023. godina</u>
10% depresijacija RSD	6.008	(8.074)
20% depresijacija RSD	<u>12.016</u>	<u>(16.149)</u>

Kao što je prikazano u prethodnoj tabeli, u slučaju depresijacije kursa dinara, efekat na rezultat i na kapital Društva bio bi pozitivan i to u slučaju depresijacije kursa za 10% u iznosu od RSD 6.008 hiljade.

Pokazatelj deviznog rizika u slučaju depresijacije kursa od 10% bio bi 3,01%, a u slučaju depresijacije kursa od 20% bio bi 3,28%.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

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.

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 2024. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.4. Operativni rizik – (Nastavak)

Tokom 2024. godine dogodio su se dva slučaja operativnog rizika i oni se mogu prikazati sledećom tabelom u kojoj su vrednosti u hiljadama dinara:

Vrsta operativnog rizika:

	<u>Broj slučajeva</u>	<u>Potencijalna šteta u 000 RSD</u>
Otuđenje imovine koja je pod finansijskim lizingom	1	2.132
Greške prilikom unosa podataka ili izvršenja	3	9.145
Ukupno	4	11.278

Operativni rizik otuđena imovine se odnosio na jednog korisnika lizinga koji je ujedno koji je dotavio zahtev za isplatu sporne uplate sporne uplate povezanog fizičkog lica za koje nismo posedovali potpisan Ugovor o jemstvu. Naknadno je utvrđeno da se radilo o lažnom zahtevu i da korisnik nije mogao da dostavi zahtev za povraćaj sredstava. Društvo je pokrenulo sudski postupak protiv ovog korisnika jer se naknadno utvrdilo da da je korisnik prodao premet lizinga trećem licu iako nije otplatio svoje lizing naknade. Korektivna mera za ovaj slučaj operativnog lizinga je pojačana kontrola spornih uplata i obrada zahteva za povraćaj sredstava.

Drugi slučaj operativnog lizinga se odnosio na greške prilikom unosa podataka i izvršenja. Greške su se odnosile na unos pogrešnog dobavljača u siste, neispavan mesečni unos rashoda kamata po kreditima i izdavanje fakture dobavljača sa pogrešnim oporezivanjem i kao posledica kreiranje pogrešnog tipa finansiranja.

Kao korektivne mere za ove slučajeve operativnog lizinga su uvedene dodatne kontrole u operativnom radu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
 Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

31. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

31.5. Fer vrednost sredstava i obaveza

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. i 2023. godine, a merenih na osnovu različitih informacija u skladu sa hijerarhijama usklađenim sa pravilima fer vrednovanja Intesa San Paolo grupe:

<u>2024. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Kratkoročna finansijska imovina					
Hartije od vrednosti	-	-	-	-	-
Investicione jedinice	-	119.171	-	119.171	119.171
Ukupno	-	119.171	-	119.171	119.171
<u>2023. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Kratkoročna finansijska imovina					
Hartije od vrednosti	-	-	-	-	-
Investicione jedinice	-	-	-	-	-
Ukupno	-	-	-	-	-

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 2024. i 2023. godine i raspoređeni su prema odgovarajućim nivoima hijerarhije fer vrednovanja:

<u>2024. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina	-	1.055.986	-	1.055.986	1.055.986
Finansijski plasmani bankama	-	7.305.108	-	7.305.108	7.305.108
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	-	-	31.454.149	31.454.149	31.745.652
Ukupna sredstva	-	8.361.094	31.454.149	39.815.243	40.106.746
Finansijske obaveze	-	35.285.654	-	35.285.654	37.781.024
Ukupne obaveze	-	35.285.654	-	35.285.654	37.781.024
<u>2023. godina</u>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost
Gotovina	-	221.189	-	221.189	221.189
Finansijski plasmani bankama	-	4.666.938	-	4.666.938	4.666.938
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	-	-	26.761.191	26.761.191	27.183.271
Ukupna sredstva	-	4.888.127	26.761.191	31.649.318	32.071.398
Finansijske obaveze	-	30.595.444	-	30.595.444	30.293.088
Ukupne obaveze	-	30.595.444	-	30.595.444	30.293.088

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. godine osnovni kapital Društva iznosi RSD 960.374 hiljade (31. decembar 2023. 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 28. avgusta 2024. 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 428.556 hiljada raspoređuje se u rezerve u okviru kapitala Društva. S obzirom na visinu osnovnog kapitala Društva, navedena raspodela neraspoređene dobiti ne utiče na ispunjenje kapitalnog cenzusa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 2024. godine.

Usaglašavanje je sprovedeno sa 6.367 korisnika lizinga, odnosno za 13.286 ugovora o finansijskom lizingu. U toku usaglašavanja ukupno potraživanje koje su osporili korisnici lizinga iznosi RSD 34.839 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 i evidenciju sporednih troškova. Ovim korisnicima lizinga su dostavljeni aktuelni planovi otplate ako i pregledi uplata sa analitikom knjiženja u cilju korekcija u svojim evidencijama.

Na dan 31. decembra 2024. 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. MAKROEKONOMSKA I GEOPOLITIČKA NESTABILNOST I UTICAJ KOJI IMAJU NA POSLOVANJE/FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

U cilju blagovremene reakcije na očekivane negativne efekte trenutne ekonomske krize i neizvesnosti izazvanih ratom u Ukrajini kao i sankcijama prema Rusiji i Belorusiji, snažnim inflatornim pritiscima i energetsom krizom, a radi opreznog upravljanja kreditnim portfoliom, Društvo je sproveo dodatne analize i uspostavilo dodatne kriterijume za procenu uticaja ove krize na očekivane kreditne gubitke. Na osnovu procene uticaja krize na različite industrije i klijente, Društvo je povećalo očekivani kreditni gubitak za određene pozicije kreditnog portfolija, a na bazi anticipiranih negativnih efekata krize. Glavni razlog ovakvog pristupa je zabrinutost da se negativni efekti ove krize neće odmah prepoznati i obračunati prostom primenom postojećih modela i metodologija za obračun očekivanih kreditnih gubitaka. S toga, opravdano je pribeći opreznom i konzervativnom pristupu prilikom procene kvaliteta kreditnog portfolija i adekvatnosti rezervisanja za kreditne gubitke.

U slučaju pravnih lica, Društvo je izvršilo analizu uticaja krize na finansijsku poziciju klijenata na bazi procenjenog pada prometa u industrijama iz kojih klijenti potiču. Korišćeni su rezultati projekta vezanog za upravljanje kreditiranjem, vođenog od strane Matične banke, a koji je identifikovao poslovne delatnosti osetljive na krizu. Na bazi procenjenog pada prihoda industrija, procenjena je finansijska pozicija klijenata i njihovog kapaciteta za servisiranje duga.

U slučaju fizičkih lica, uspostavljeni su dva kriterijuma za identifikovanje klijenata posebno osetljivih na krizu. Prvi kriterijum je nivo zaduženosti. Drugi kriterijum je industrija tj. primarna poslovna delatnost pravnog lica u kome je fizičko lice zaposleno.

Za sve klijente, pravna i fizička lica koja su na osnovu definisanih kriterijuma ocenjeni kao osetljivi na krizu, sprovodi se pogoršanje rejtinga za jednu do dve rejting kategorije, a za potrebe obračuna očekivanog kreditnog gubitka i staging-a.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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

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 2024. godinu.

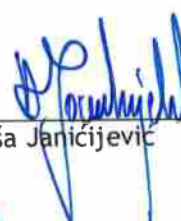
Beograd, 25. februar 2025. godine

Izveštaj sastavio



Predrag Topalović

Zakonski zastupnici



Nebojša Janićijević



Slavko Dukić



INTESA LEASING D.O.O. BEOGRAD

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA 2024. GODINU

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

SADRŽAJ

1.	POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA	1
1.1.	Poslovne aktivnosti	1
1.2.	Organizaciona struktura.....	2
2.	POSLOVANJE DRUŠTVA	4
2.1.	Komercijalne aktivnosti	4
2.2.	Tržišno učešće.....	6
2.3.	Finansijski položaj	9
2.4.	Rezultat poslovanja.....	10
2.5.	Interna revizija	10
2.6.	Poreska kontrola.....	11
3.	ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE	11
4.	ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU GODINE	11
5.	PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ	12
6.	AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA.....	12
7.	OTKUP SOPSTVENIH UDELA	13
8.	POSTOJANJE OGRANAKA	13
9.	FINANSIJSKI INSTUMENTI	13
10.	UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA.....	14

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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 77 eksternih kanala prodaje putem posrednika.

U skladu sa kriterijumima Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013), Društvo je za sastavljanje finansijskih izveštaja za 2024. 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 2024. godini ostvarilo:

- rast portfolija, ukupne aktive i novih plasmana;
- poboljšanje kvaliteta portfolija i aktive;
- značajan rast ESG plasmana.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA (Nastavak)

1.2. Organizaciona struktura

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

U 2024. godini nije bilo promena organizacione strukture.

Organizaciona struktura Društva se sastoji od:

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

Organi upravljanja Društvom su:

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

Ostali rukovodeći kadar Društva čine:

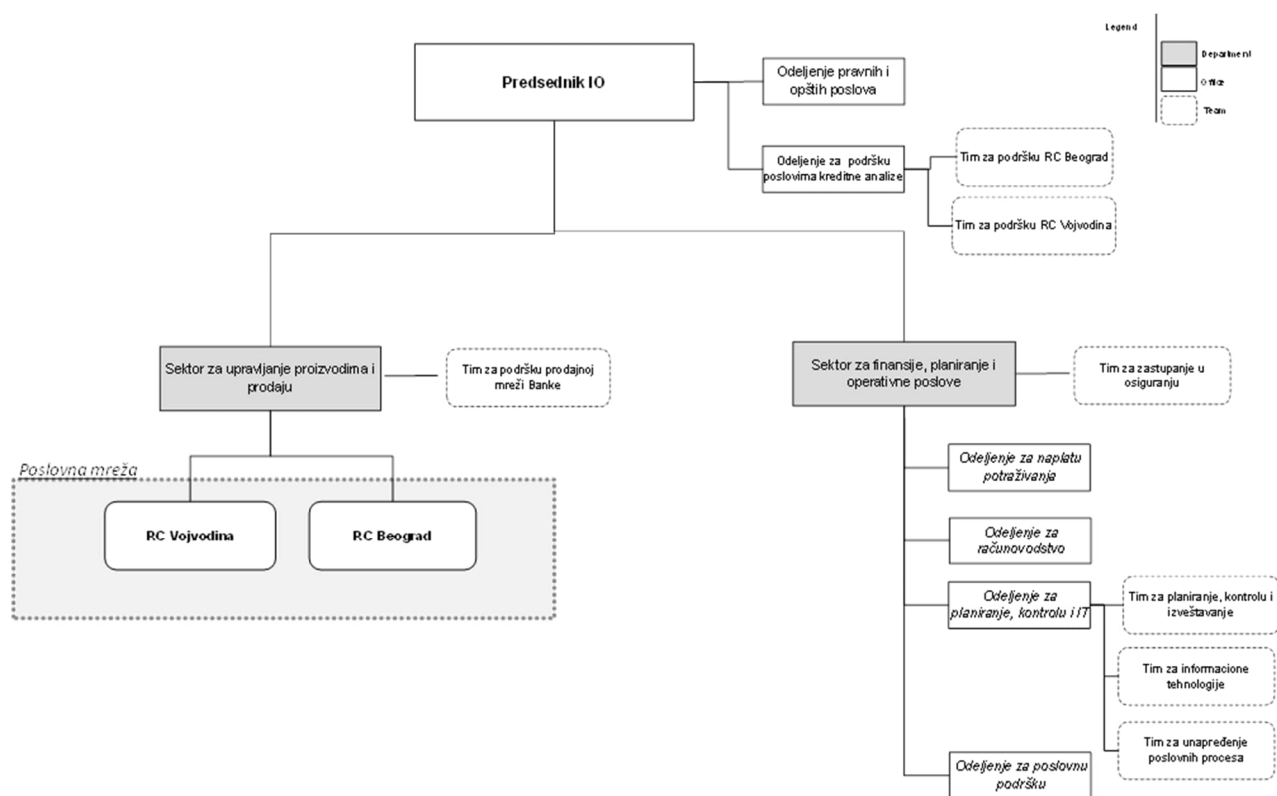
- Middle management: Direktori odeljenja;
- Line management: Tim lideri; i
- Posebni organizacioni delovi koji za svoj rad direktno odgovaraju Predsedniku Izvršnog odbora i koji u domenu svojih nadležnosti pružaju podršku Predsedniku Izvršnog odbora u upravljanju poslovanjem Društva i to: Odeljenje pravnih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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA (Nastavak)

1.2. Organizaciona struktura (Nastavak)

Slika 1. Organizaciona šema Intesa Leasing



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

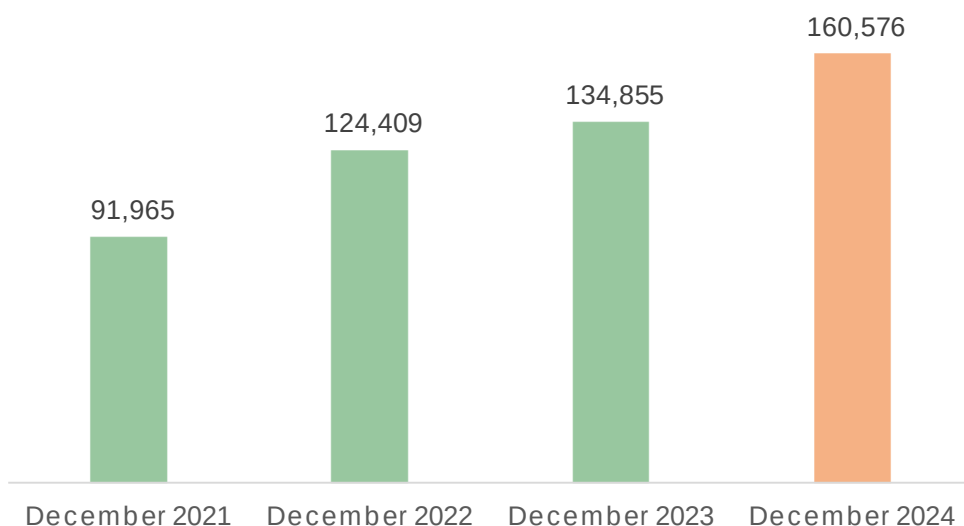
2. POSLOVANJE DRUŠTVA

2.1. Komercijalne aktivnosti

U 2024. godini Intesa Leasing nezadrživo napreduje i ostvaruje najbolji rezultat u istoriji svog poslovanja. Tokom posmatranog perioda od 2021. do 2024. godine, Društvo beleži stalni rast prodajnih rezultata. U odnosu na 2023. godinu kada je Društvo ostvarilo do tada najviši nivo nove produkcije, u 2024. godini je ostvarilo izuzetan rast prodaje i prevazišlo sve do tada ostvarene rezultate. Nivo novih plasmana ostvaren u 2024. godini iznosi EUR 160.576 hiljada, odnosno 4.301 novi lizing ugovor.

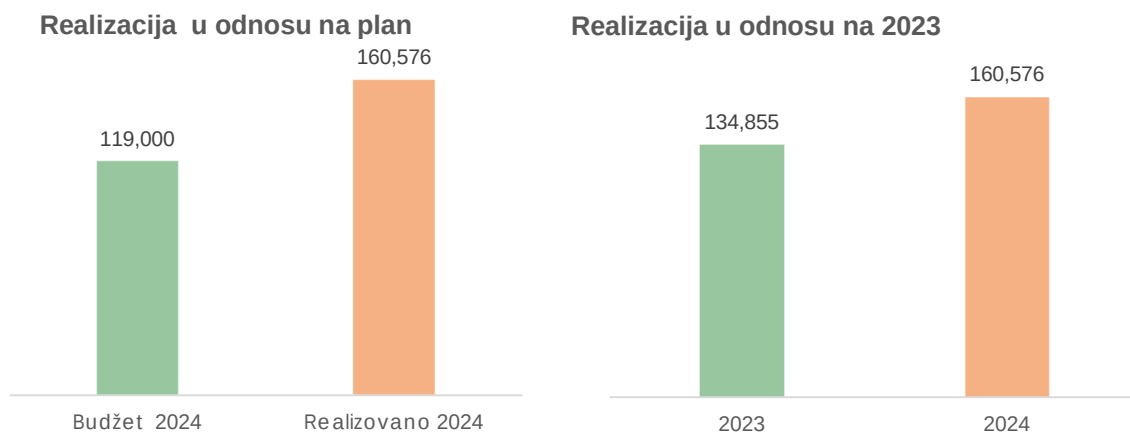
*Slika 2. Finansirana vrednost novih plasmana po godinama
(u hiljadama EUR)*

Nova produkcija u hiljadama EUR



U poređenju sa prethodnom godinom Društvo je zabeležilo stopu rasta novih plasmana od 19,1% (EUR 25.721 hiljada). Ostvarena finansirana vrednost plasmana za 2024. godinu iznosila je EUR 160.576 hiljada što je 34,94% (EUR 41.576 hiljada) znatno iznad planirane vrednosti za 2024. godinu (EUR 119.000 hiljada) i predstavlja najviši nivo plasmana u istoriji Društva.

*Slika 3. Poređenje realizacije novih plasmana sa planom za 2024. i 2023. godinu
(u hiljadama EUR)*



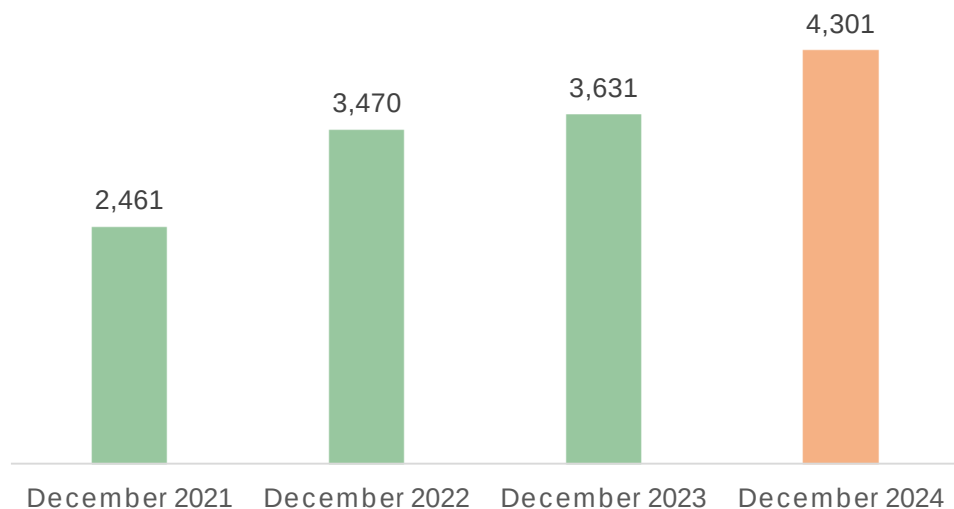
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.1 Komercijalne aktivnosti (Nastavak)

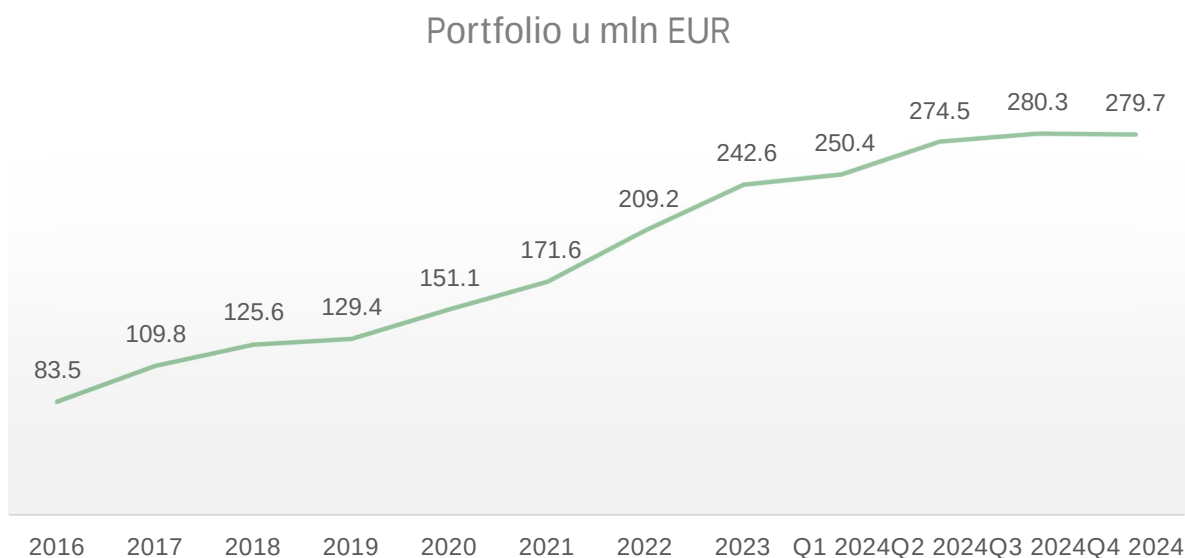
Ukupan broj novih ugovora realizovanih u 2024. godini iznosi 4.301 što predstavlja porast od 670 u odnosu na 2023. godinu.

Slika 4. Poređenje realizacije novih ugovora za 2024. i 2023. godinu



Društvo beleži kontinuirani rast portfolia. U 2024. godini Društvo je ostvarilo najviši nivo plasmana od svog postojanja odnosno EUR 279,7 miliona što je za 15,3% odnosno EUR 37,1 milion veće u odnosu na 2023. godinu (EUR 242,6 miliona).

Slika 5. Rast portfolia po godinama



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

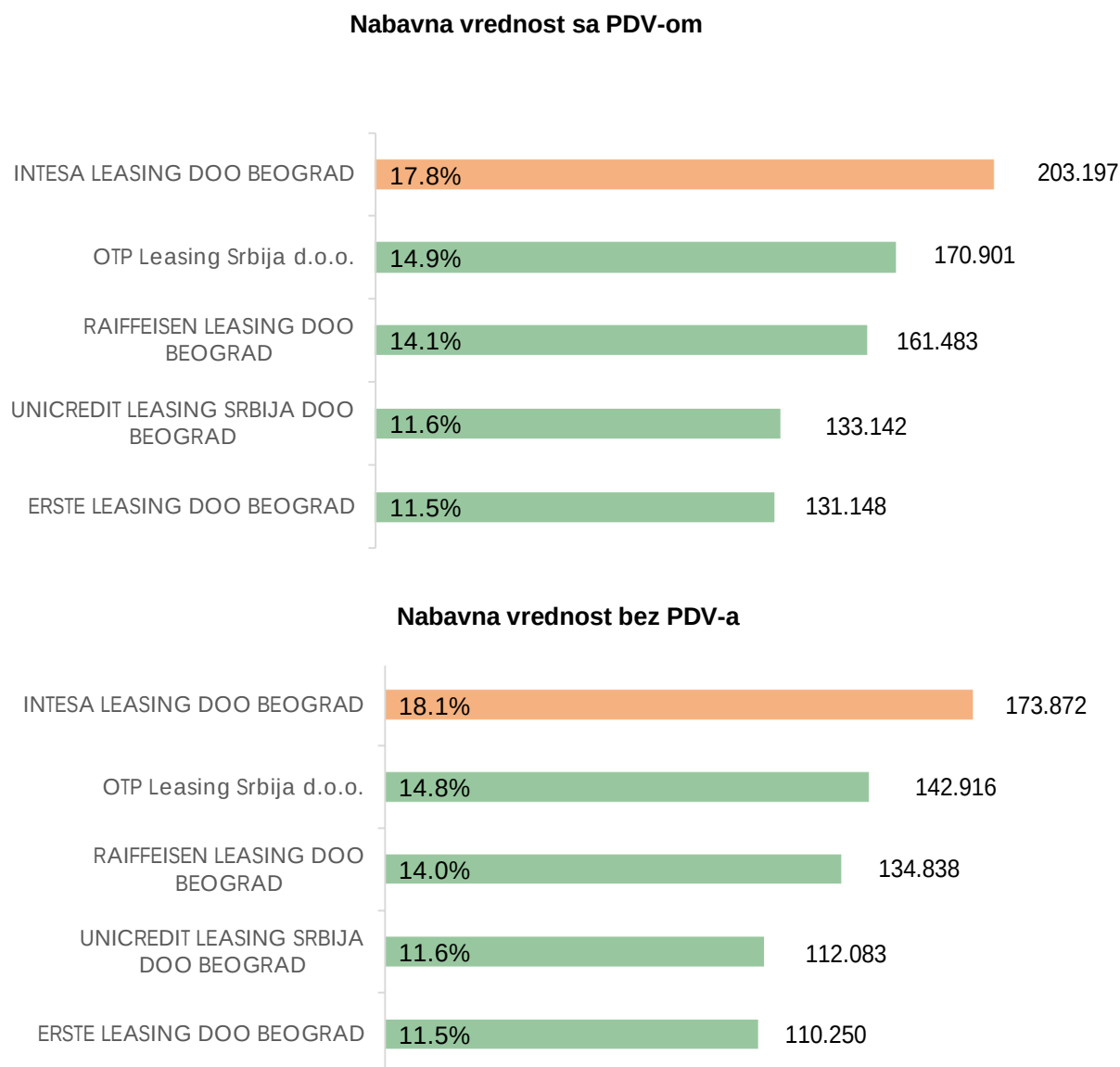
2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće

Prema podacima *Asocijacije lizing kompanija Srbije ("ALCS")* za 2024. godinu Društvo je zauzelo prvo mesto na lizing tržištu prema pokazateljima finansirane vrednosti novih plasmana sa tržišnim udelom od 16,8%, kao i prema pokazateljima nabavne vrednosti bez pdv-a sa tržišnim udelom od 18,1% i nabavne vrednosti sa pdv-om sa tržišnim udelom od 17,8%.

Naredni grafikoni prikazuju tržišno učešće pet najvećih lizing kuća na kraju 2024. godine prema kriterijumu nove produkcije: nabavne vrednosti sa pdv-om, nabavne vrednosti bez pdv-a i finansirane vrednosti. Vrednosti su prikazane u hiljadama EUR.

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



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

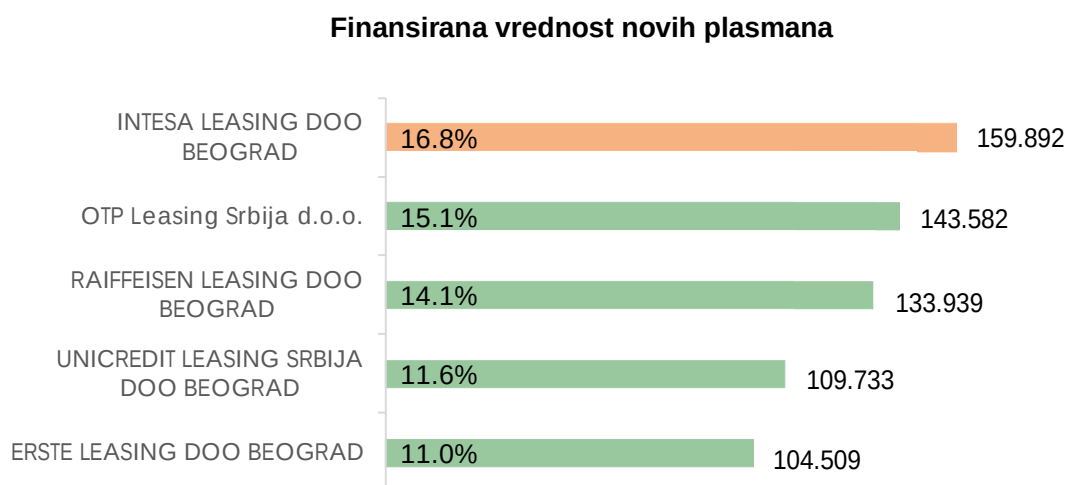
2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće (Nastavak)

U poređenju sa pet najvećih lizing kuća Društvo je ostvarilo ubedljivu prvu poziciju na tržištu. Lizing tržište u 2024. godini je ostvarilo rast u pogledu nove produkcije 28,2% u odnosu na 2023. godinu.

Prema pokazatelju finansirane vrednosti Društvo je zauzelo prvo mesto sa učešćem od 16,8% u ukupnoj realizaciji novih plasmana na lizing tržištu u 2024. godini. Ukupna vrednost novih plasmana lizing tržišta na kraju 2024. godine je iznosila EUR 949,6 miliona, što u odnosu na 2023. godinu predstavlja rast od 28,2%.

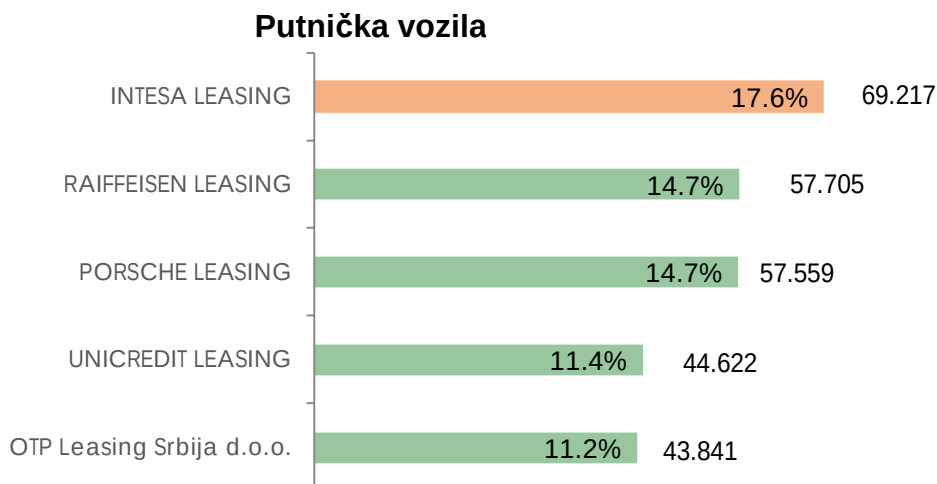
Slika 7. Tržišno učešće pet najvećih lizing kuća prema pokazatelju finansirane vrednosti novih plasmana (u hiljadama EUR)



Društvo je na kraju 2024. godine zauzelo prvo mesto u segmentu putničkih vozila. U segmentu komercijalnih vozila Društvo je zauzelo drugo mesto, dok je u segmentu opreme zauzelo četvrto mesto.

Naredni grafikoni prikazuju tržišno učešće pet najvećih lizing kuća na kraju 2024. 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)

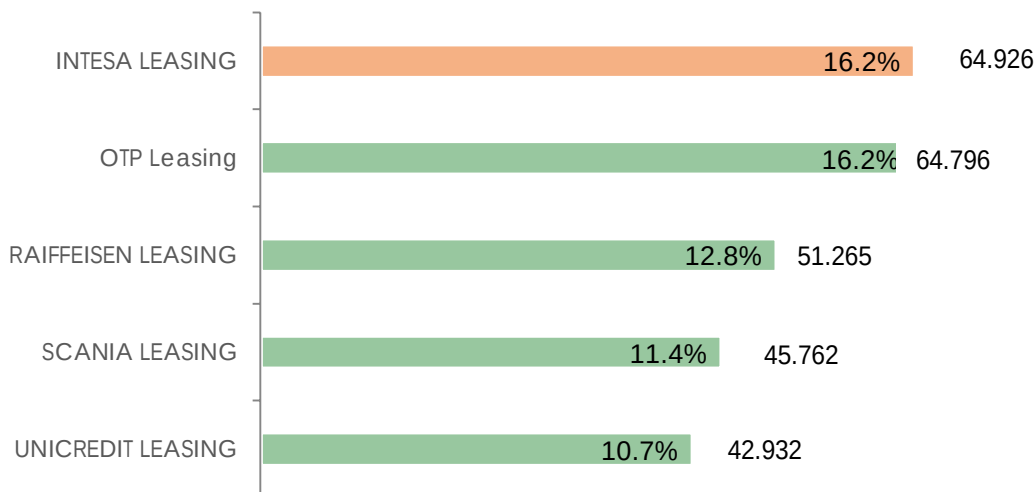


GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

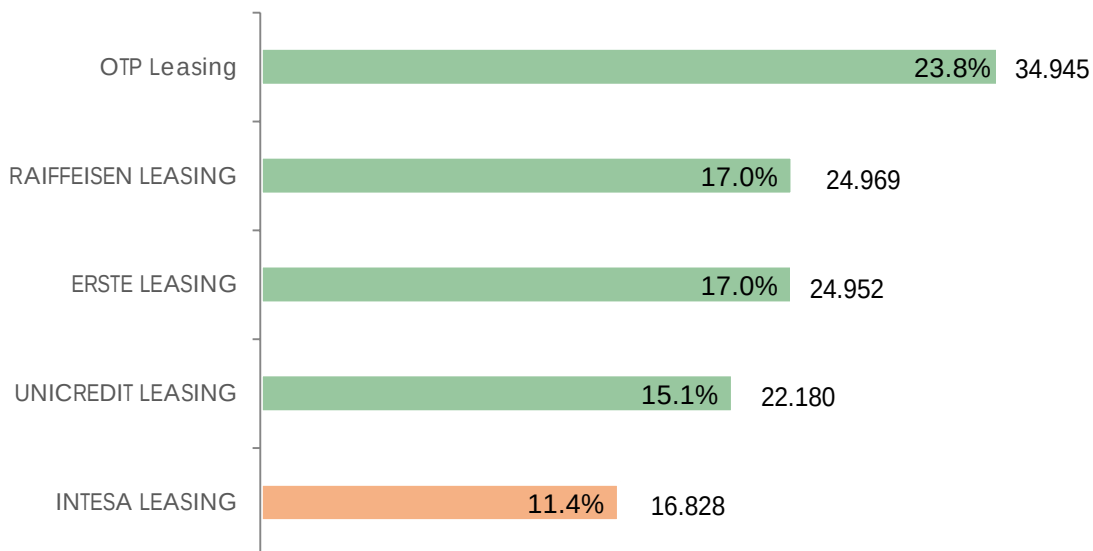
2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.2. Tržišno učešće (Nastavak)

Komercijalna vozila



Oprema



Na kraju 2024. godine u segmentu putničkih vozila Društvo je zadržalo prvo mesto sa tržišnim učešćem od 17,6%. U segmentu komercijalnih vozila Društvo je ostvarilo napredak sa drugog mesta na kraju 2023. godine na prvo mesto na kraju 2024. godine sa tržišnim učešćem od 16,2%. U segmentu opreme Društvo je zauzelo peto mesto na kraju 2024. godine sa tržišnim učešćem od 11,4%. Ukupna finansirana vrednost nekretnina u 2024. godini bila je EUR 8.921 hiljada.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.3. Finansijski položaj

Na kraju 2024. godine ukupna bilansna aktiva Društva iznosila je RSD 40.982.337 hiljada. U poređenju sa prethodnom godinom kada je iznosila RSD 32.966.695 hiljada zabeležen je rast bilansne sume od 24,31% (RSD 8.015.642 hiljada).

Stanje plasmana na kraju 2024. godine iznosilo je RSD 32.005.647 hiljada što je iznad prošlogodišnjeg nivoa (RSD 27.603.291 hiljada) za 15,95% (RSD 4.402.356 hiljada).

Društvo je tokom godina značajno poboljšalo kvalitet portfolija. U 2024. godini ostvaren nivo problematičnih plasmana je niži u odnosu na 2023. godinu.

Pokazatelji kvaliteta portfolija na kraju 2024. godine su sledeći:

- procenat problematičnih plasmana u ukupnim plasmanima (% NPL-a) je u padu i na kraju 2024. godine je iznosio 0,9%. Na kraju 2023. godine % NPL je iznosio 1,4%;
- racio pokrivača problematičnih plasmana ispravkama vrednosti je 64,85%, a u prethodnoj godini iznosio je 84,9%.

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

Učešće problematičnih plasmana (NPL) u ukupnim plasmanima ILB



GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.4. Rezultat poslovanja

Ostvarena dobit Društva na kraju 2024. godine iznosila je RSD 500.018 hiljada što je iznad prošlogodišnjeg nivoa dobiti (RSD 428.556 hiljada) za RSD 71.462 hiljade ili 16,68% i iznad budžeta za 53,8%. Troškovi rezervisanja u 2024. godini su niži u odnosu na planirani iznos budžetom (RSD 118,9 miliona). U odnosu na prošlu godinu troškovi rezervisanja su niži, odnosno niži za RSD 137,1 milion.

Pokazatelj Troškovi/prihodi (Cost/Income ratio) za 2024. godinu bio na nivou od 37,3% u odnosu na kraj 2023. godine kada je iznosio 31%. Ostvareni Cost/Income ratio je niži u odnosu na planirani nivo za 2,8%, odnosno viši u odnosu na prošlu godinu za 6,4%.

U odnosu na kraj 2023. godine broj zaposlenih se povećao. Zaključno sa 31. decembrom 2024. godine Društvo je imalo 58 zaposlenih.

2.5. Interna revizija

U toku 2024. godine su sprovedene dve interne revizije u skladu sa planom Interne revizije Društva u sledećim organizacionim delovima: Sektoru za finansije, planiranje i operativne poslove, Sektoru za upravljanje proizvodima i prodaju, Odeljenju za kreditnu analizu, Odeljenju pravnih i opštih poslova i Timu za informacione tehnologije u sledećim oblastima: odobravanje plasmana i ICT.

Cilj revizije je bio sagledavanje postojanja i adekvatnosti sledećih procesa:

- Upravljanje kontrolama poslovnih procesa, upravljanja arhitekturom sistema, upravljanja ugovorima o pružanju usluga i upravljanje saradnjom sa trećim licima.
- Odobravanje plasmana (Zahtev i predlog, Odobravanje i Realizacija plasmana);
- Sredstva obezbeđenja (Upravljanje i monitoring garancija i Upravljanje procenama);
- Performing plasmani (Kreditni monitoring i Proaktivno upravljanje kreditiranjem);
- Non performing plasmani (Past Due, Unlikely to Pay i Doubtful) i
- Upravljanje kreditnim rizikom i kontrola (Kapitalni zahtevi).

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

Glavni nalazi odnose se na potrebu:

- Obezbeđivanje podatka o NACE i Real NACE kodu korisnika lizinga;
- Uspostavljanje evidencije klijenata za sprovođenje redovne godišnje revizije;
- Definisanje subjektivnih kriterijuma obezvređenja i liste negativnih simptoma i štetnih događaja;
- Unapređenje evidencije izloženosti prema klijentima koji su izmirili sve obaveze;
- Usklađivanje interne regulative sa Odlukom regulatora o uslovima i načinu poveravanja aktivnosti u vezi sa informacionim sistemom finansijske institucije trećim licima;
- Poštovanje rokova za dostavljanje dokumentacije o poveravanju o poveravanju aktivnosti regulatoru;
- Praćenje korisničkih naloga zaposlenih iz auto-kuća koje sarađuju sa ILB i pristupaju informacionom sistemu ILB;
- Ažuriranja operativnih sistema na računarima u ILB.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

2. POSLOVANJE DRUŠTVA (Nastavak)

2.6. Poreska kontrola

U toku 2024. godine Društvo nije imalo poresku kontrolu.

3. ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

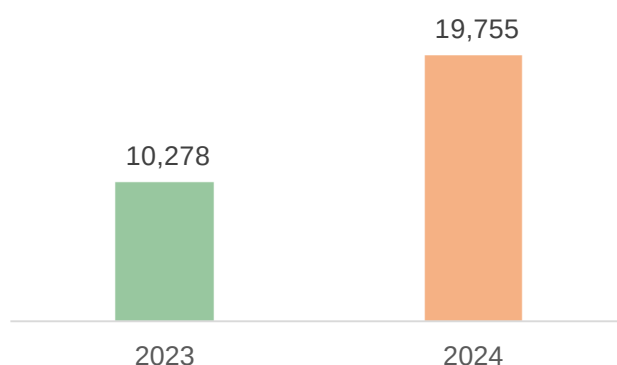
Procedurom Upravljanje socio-ekološkim rizicima Društvo je utvrdilo praćenje rizika na području zaštite životne sredine.

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.

U 2024. godini Društvo je značajno povećalo finansiranje predmeta koji imaju povoljan uticaj na životnu sredinu. Neto iznos finansiranja predmeta sa povoljnim uticajem na životnu sredinu, odnosno vozila sa hibridnim i električnim pogonom, u 2024. godini iznosi EUR 19.755 što je značajno više u odnosu na 2023. godinu (EUR 10.278) odnosno EUR 9.477 ili 92,2%. Društvo nastavlja ovaj trend i u 2025. godini.

Slika 10. Poređenje finansiranja novih predmeta lizinga koji imaju povoljan uticaj na životnu sredinu za 2024. i 2023. godinu (ESG)



U toku 2024. godine Društvo je učestvovalo u programu državne subvencije za nabavku Enviromental Friendly Vehicles odnosno električnih i hibridnih vozila.

4. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU GODINE

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali korekcije ili obelodanjivanje u godišnjem izveštaju o poslovanju Društva za 2024. godinu.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

5. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ

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

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

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 NOVA sistema razvijeni su i primenjuju se sledeći novi alati:

- Tokom 2024. godine je razvijen i u potpunosti primenjen Projekat digitalnog potpisivanja obuhvata potpisivanje ugovorne dokumentacije elektronskim putem od strane svih učesnika (Klijent, Dobavljač, Jemac, ILB). Digitalno potpisivanje ubrzava i olakšava proces potpisivanja ugovorne dokumentacije, obezbeđuje uštedu papira i u velikoj meri olakšava i ubrzava proces arhiviranja dokumentacije. Sva dokumenta čuvaju se u sertifikovanoj arhivi i dostupna su potpisnicima u bilo kom trenutku.

U okviru sistema započet je razvoj novih alata:

- RPA – Robotizacija procesa podrazumeva razvoj robota koji će zameniti rad zaposlenih na radno intenzivnim taskovima. Za sada se razvija proces robotizacije za 6 poslovnih procesa, Obnova Polisa, Unos novih polisa, Unos statusne dokumentacije, Arhiviranje ugovorne dokumentacije, Istek ugovora, Prepoznavanje QR koda na fiskalnim računima. Ovi roboti će obezbediti uštedu u vidu FTE.
- Razvoj web servisa za razmenu podataka o polisama sa Osiguravajućim kućama omogućava da podaci o polisama budu dostupni u bilo kom trenutku. Smanjuje se angažovanje zaposlenih u pogledu unosa novih polisa u sistem i smanjuje se verovatnoća nastanka greške koja se javlja prilikom ručnog unosa. Za sada je razvijen WS sa 3 osiguravajuće kuće, a u toku je razvoj sa još jednom.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

6. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA (Nastavak)

- NOVA Online je portal na kom će podaci o lizing ugovorima biti izloženi, a korisnici će moći da im pristupe u bilo kom trenutku. Preko portala je korisnicima moguće slati i obaveštenja. Ovaj projekat obezbeđuje smanjenje angažovanja zaposlenih nakon aktiviranja ugovora.

7. OTKUP SOPSTVENIH UDELA

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih udela u toku 2024. godine.

8. POSTOJANJE OGRANAKA

Društvo ima jedan registrovan ogranak u 2024. godini i to je ogranak u Novom Sadu.

9. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Društvo u toku 2024. godine nije koristilo finansijske instrumente.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

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.

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

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

/i/ Kreditni rizik

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

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

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

	<u>2024. godina</u>	<u>Učešće u ukupnim neto plasmanima</u>	<u>2023. godina</u>	<u>Učešće u ukupnim neto plasmanima</u>
Performing	32.000.696	99,68%	27.616.864	99,78%
Past due	36.600	0,11%	34.045	0,12%
Unlikely to pay	32.288	0,10%	18.708	0,07%
Doubtful	33.921	0,11%	8.977	0,03%
Ukupno	32.103.505	100,00%	27.678.594	100,00%

Kao što se može videti iz prethodne tabele, za obe posmatrane godine učešće neto problematičnih plasmana je na niskom nivou - za 2024. godinu ukupno 0,32%, a za 2023. godinu 0,22%.

Društvo kontinuiranim praćenjem kontroliše ovaj rizik. U odnosu na prethodnu godinu blago je poraslo učešće loših plasmana u 2024. godini. Kreditni rizik ima zadovoljavajući nivo u odnosu na zadate limite.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

/iii/ Rizik likvidnosti

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

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

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

	2024. godina			2023. godina		
	Aktiva	Pasiva	Kumulativna neusklađenost	Aktiva	Pasiva	Kumulativna neusklađenost
Bruto izloženost do 30 dana	2.689.535	878.726	1.810.809	3.008.267	682.056	2.326.211
Bruto izloženost od 1 do 3 meseca	3.378.120	1.851.625	3.337.304	1.812.743	957.713	3.181.241
Bruto izloženost od 3 do 6 meseci	3.792.715	2.876.077	4.253.942	2.745.644	2.378.988	3.547.897
Bruto izloženost od 6 do 12 meseci	9.272.539	5.959.531	7.566.950	7.206.414	4.134.850	6.619.461
Bruto izloženost od 12 do 18 meseci	4.557.529	5.230.365	6.894.114	3.724.242	4.206.578	6.137.125
Bruto izloženost od 18 meseci do 5 godina	16.183.345	19.996.194	3.081.265	14.040.218	18.025.390	2.151.953
Bruto izloženost preko 5 godina	1.117.523	1.407.175	2.791.613	735.069	277.181	2.609.841
Bruto iznos bez definisane ročnosti	656.759	2.782.644	-	429.633	2.303.939	-
Bruto izloženost - ukupno	<u>41.648.065</u>	<u>40.982.337</u>	<u>665.728</u>	<u>33.702.230</u>	<u>32.966.695</u>	<u>735.535</u>

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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

/iii/ Kamatni rizik

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

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

Izloženost kamatnom riziku zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive Društva. Stoga, Društvo kamatni rizik kontroliše praćenjem odnosa kamatonosne aktive, odnosno pasive i 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 2024. godini bio RSD 146.123 hiljade, što je u okviru limita predviđenog Odlukom o usvajanju limita koji definišu sklonost riziku ILB – RAF limiti.

/iv/ Devizni rizik

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

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

Društvo je na dan 31. decembra 2024. godine ostvarilo otvorenu poziciju od RSD 60.080 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 2,73% u odnosu na kapital Društva, a na dan 31. decembra 2023. godine iznosila je RSD 80.743 hiljada, dok je pokazatelj deviznog rizika iznosio 3,67% kapitala Društva. Devizni rizik je u okviru utvrđenog limita od EUR 1.000 hiljada 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.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (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 2024. 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 2024. godine dogodila su se dva slučaja operativnog rizika i oni se mogu prikazati sledećom tabelom u kojoj su vrednosti u hiljadama dinara:

	<u>Broj slučajeva</u>	<u>Potencijalna šteta u 000 RSD</u>
Otuđenje imovine koja je pod finansijskim lizingom	1	2.132
Ostala neodgovarajuća praksa	3	9.145
Ukupno	4	11.278

Operativni rizik otuđenja imovine se odnosio na jednog korisnika lizinga koji je dostavio zahtev za isplatu sporne uplate povezanog fizičkog lica za koje nismo posedovali potpisan ugovor o jemstvu. Naknadno je utvrđeno da se radilo o lažnom zahtevu i da korisnik lizinga nije mogao da dostavi zahtev za povraćaj sredstava. Društvo je pokrenulo sudski postupak protiv ovog korisnika lizinga jer se naknadno utvrdilo da je korisnik lizinga prodao predmet lizinga trećem licu iako nije otplatio svoje lizing naknade u celosti. Korektivna mera za ovaj slučaj operativnog rizika je pojačana kontrola spornih uplata i obrada zahteva za povraćaj sredstava.

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za godinu završenu 31. decembra 2024.

10. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

Drugi slučaj operativnog lizinga se odnosio na greške prilikom unosa podataka i izvršenja. Greške su se odnosile na unos pogrešnog dobavljača u sistem, neispravan mesečni unos rashoda kamata po kreditima i izdavanje fakture dobavljača sa pogrešnim oporezivanjem i kao posledica kreiranje pogrešnog tipa finansiranja. Korektivne mere za ove slučajeve operativnog lizinga su uvedene dodatne kontrole u operativnom radu.

Ukupna ocena izloženosti Društva rizicima za 2024. 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, 25. februar 2025. godine

Izveštaj sastavila


 Dragana Kovačević

Zakonski zastupnici


 Nebojša Janićijević


 Slavko Dukić

