



**BOSNA I HERCEGOVINA
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE
AGENCIJA ZA BANKARSTVO FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE**

I N F O R M A C I J A

O SEKTORU LIZINGA U FEDERACIJI BOSNE I HERCEGOVINE

31.03.2014. GODINE

Sarajevo, maj 2014. godine

I. UVOD	3
II. POSLOVNE PERFORMANSE LIZING SEKTORA U FEDERACIJI BIH	4
1. STRUKTURA LIZING SEKTORA	4
1.1. Status, broj i poslovna mreža	4
1.2. Struktura vlasništva.....	4
1.3. Kadrovska struktura	5
2. FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA	5
2.1. Bilans stanja	5
2.1.1. Kvalitet aktive	7
2.2. Struktura pasive.....	10
2.3. Profitabilnost	11
3. STRUKTURA PLASMANA, TRŽIŠNO UČEŠĆE, NOMINALNE I	12
EFEKTIVNE KAMATNE STOPE I PRIGOVORI KORISNIKA LIZINGA	12
3.1. Struktura plasmana prema predmetu i vrsti lizinga.....	12
3.2. Tržišno učešće prema finansijskom volumenu i broju ugovora.....	14
3.3. Ponderisana nominalna i efektivna kamatna stopa.....	15
3.4. Prigovori korisnika lizing usluga	17
III. ZAKLJUČCI I PREPORUKE	18
IV. PODZAKONSKI AKTI AGENCIJE ZA POSLOVANJE LIZING DRUŠTAVA....	20
PRILOZI.....	21
Prilog 1. Osnovni podaci o lizing društvima.....	21
Prilog 2. Pregled vlasničke strukture lizing društava	22
Prilog 3. Pregled rezervi za zajmove lizing društava	23
Prilog 4. Pregled rezervi za finansijski lizing.....	23
Prilog 5. Konsolidovani bilans stanja.....	24
Prilog 6. Konsolidovani bilans uspjeha.....	25
Prilog 7. Rangiranje bilansne sume.....	26

I. UVOD

Agencija za bankarstvo Federacije BiH (u daljem tekstu Agencija) kao regulatorna institucija koja obavlja nadzor lizing društava, sačinila je Informaciju o sektoru lizinga u Federaciji BiH na dan 31.03.2014. godine na osnovu analize izvještaja o poslovanju koje su lizing društva dostavila Agenciji (posredni-off site nadzor), podacima kojima raspolaže konstatovanim u kontrolama na licu mjesta (neposredni-on site nadzor), te ostalim informacijama i podacima koje lizing društva dostavljaju Agenciji.

Poslovanje lizing društava u Federaciji BiH je regulirano Zakonom o lizingu koji je stupio na snagu 03.01.2009. godine („Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine” br.: 85/08, 39/09 i 65/13). Zakonom su definirani uslovi za osnivanje, poslovanje i prestanak rada lizing društava, prava i obaveze subjekata u poslovima lizinga, upravljanje rizicima, finansijsko izvještavanje, aktivnosti lizing društava na sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i nadzor nad poslovanjem lizing društava.

Nadzor nad lizing društvima je uspostavljen nakon izdavanja licence za rad lizing društvima od strane Agencije sa ciljem stalnog praćenja poslovanja i finansijskog stanja svakog pojedinačnog lizing društva i sektora lizinga u Federaciji BiH u cjelini, utvrđivanjem usklađenosti poslovanja lizing društava s važećim propisima, te analiziranjem i provjerama finansijskih izvještaja lizing društava.

U toku 2012. i 2013. godine ekonomski trendovi u okruženju negativno utječu na domaću ekonomiju kroz prelijevanje dužničke krize iz eurozone i iz regiona. Navedeno uzrokuje trend slabljenja domaće potražnje koji je prisutan od 2010. godine i koji je usporio poslovne aktivnosti lizing društava.

Ohrabrujući pokazatelj koji bi u narednom periodu mogao uzrokovati povećanu potražnju za lizing proizvodima je rast industrijske proizvodnje u toku 2013. godine za 6,70% u odnosu na prethodnu godinu i realna stopa rasta bruto društvenog proizvoda od 1,51%.

Utjecaj krize na realni sektor je evidentan, a posljedice će se i u narednom periodu neminovno odražavati i na ekonomsko okruženje u kome posluju lizing društva, što je i utjecalo na bilansnu sumu lizing društava u Federaciji BiH, koja je na dan 31.03.2014. godine iznosila 542.384 hiljada KM, što je za 6,18% ili za 35.717 hiljada KM manje u odnosu na 31.12.2013. godine.

Ukoliko se uporede pojedinačne bilansne sume šest lizing društava (koja na 31.03.2014. godine imaju dozvolu za obavljanje poslova lizinga) sa podacima na dan 31.12.2013. godine, dolazi se do zaključka da je kod dva lizing društva evidentan porast bilansne sume u iznosu od 1.674 hiljada KM, dok je kod četiri lizing društva evidentiran pad bilansne sume u ukupnom iznosu od 37.391 hiljada KM, od čega se na jedno lizing društvo odnosi 68,37% ili 25.565 hiljada KM.

U periodu od 01.01. do 31.03.2014. godine na razini djelatnosti lizinga u Federaciji BiH kao rezultat poslovanja ostvaren je gubitak u iznosu od 5.555 hiljada KM. Pet lizing društava je iskazalo negativan finansijski rezultat u iznosu od 6.196 hiljada KM, dok je jedno lizing društvo iskazalo pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 641 hiljadu KM.

Ukupni kapital lizing društava je na dan 31.03.2014. godine iznosio 30.408 hiljada KM. U poređenju sa 31.12.2013. godine, navedena pozicija je manja za 5.554 hiljada KM ili 15,44%. Dva lizing društva su iskazala kapital manji od iznosa propisanog odredbama Zakon o lizingu (250.000,00 KM).

Neposredni nadzor nad poslovanjem lizing društava provode ovlaštena lica Agencije sveobuhvatnim i ciljanim kontrolama - pregledom poslovanja na licu mjesta. Kontrolisanim lizing društvima nakon konačnosti zapisnika izdaju se nalozi za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti u cilju unapređenja, zakonitosti, profitabilnosti, solventnosti i sigurnosti u poslovanju.

U podatke iskazane u Informaciji na dan 31.03.2014. godine su uključeni podaci dostavljeni od šest lizing društava koja posjeduju dozvolu za obavljanje poslova lizinga u Federaciji BiH, ukoliko nije drugačije naznačeno.

II. POSLOVNE PERFORMANSE LIZING SEKTORA U FEDERACIJI BIH

1. STRUKTURA LIZING SEKTORA

1.1. Status, broj i poslovna mreža

Djelatnost lizinga u Federaciji BiH na dan 31.03.2014. godine obavljalo je 6 lizing društava, dok je u periodu od 2010. do 2011. godine poslove lizinga obavljalo 8 lizing društava. Šest lizing društava registrovanih u Federaciji BiH obavlja poslove lizinga u 20 podružnica, od kojih se 16 podružnica nalazi u Federaciji BiH i 4 podružnice u Republici Srpskoj.

Dozvolu za obavljanje poslova lizinga posjeduju sljedeća lizing društva:

1. ASA Aleasing d.o.o. Sarajevo,
2. NLB Leasing d.o.o. Sarajevo,
3. Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo,
4. S-Leasing d.o.o. Sarajevo,
5. UniCredit Leasing d.o.o. Sarajevo i
6. VB Leasing d.o.o. Sarajevo.

1.2. Struktura vlasništva

U toku prvog kvartala 2014. godine nije bilo izmjena u strukturi vlasništva lizing društava u odnosu na prethodni izvještajni period.

I dalje se tri lizing društva nalaze u 100% vlasništvu nerezidentnih pravnih lica, dva lizing društva se nalaze u većinskom vlasništvu (preko 51%) nerezidentnih pravnih lica, dok se

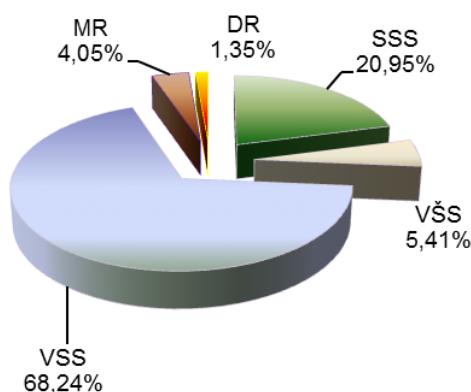
jedno lizing društvo nalazi u većinskom vlasništvu rezidentnih pravnih lica. Detaljni podaci o pregledu vlasničke strukture lizing društava dati su u Prilogu 2. Informacije.

1.3. Kadrovska struktura

Na dan 31.03.2014. godine u sektoru lizinga je zaposleno 148 zaposlenika, što predstavlja smanjenje od 4,52% ili sedam zaposlenika u odnosu na 31.12.2013. godine. U ukupan iznos zaposlenika nije uključeno sedam zaposlenika lizing društva čije je sjedište u Republici Srpskoj, a koji su zaposleni u podružnicama u Federaciji BiH.

Pored navedenog broja zaposlenih, u lizing društvima je na dan 31.03.2014. godine angažovano još 28 radnika putem studentskog servisa i preko organizacija koje posreduju u zapošljavanju, od čega se 71,43% ili 20 zaposlenika odnosi na zaposlenike jednog lizing društva. U poređenju sa 31.12.2013. godine, broj povremeno zaposlenih je smanjen za 3 zaposlenika ili 9,68%.

Grafikon 1. Kvalifikaciona struktura zaposlenih u sektoru lizinga



Efikasnost zaposlenih prilikom ocjene performansi lizing društva mjeri se putem omjera aktive i broja zaposlenih (aktiva po zaposlenom). Na dan 31.03.2014. godine na nivou sektora lizinga na svakog zaposlenog se odnosi 3.665 hiljada KM aktive (31.12.2013. godine – 3.754 hiljada KM po zaposlenom). Analitički pokazatelji za pojedinačna društva kreću se u rasponu od 2.096 do 5.510 hiljada KM aktive po zaposlenom. Istovremeno, na dan 31.03.2014. godine, u sektoru mikrokreditnih organizacija i fondacija ovaj pokazatelj je iznosio 337 hiljade KM, a u sektoru bankarstva 2.170 hiljada KM aktive po zaposlenom.

2. FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

2.1. Bilans stanja

Ukupna bilansna suma lizing društava u Federaciji BiH na dan 31.03.2014. godine je iznosila 542.384 hiljada KM, što je za 35.717 hiljada KM ili 6,18% manje u odnosu na 31.12.2013. godine. Pojedinačno posmatrano, kod dva lizing društva je iskazan porast bilansne sume u

iznosu od 1.674 hiljada KM, dok je kod četiri lizing društva evidentiran pad bilansne sume u ukupnom iznosu od 37.391 hiljada KM, od čega se na jedno lizing društvo odnosi 68,37% ili 25.565 hiljada KM. Značajno smanjenje bilansne sume kod jednog lizing društva je uzrokovano činjenicom da je isto u procesu organizacionih promjena i restrukturiranja prodajne strategije (prodajna mreža putem poslovnica banke osnivača).

Na dva najveća lizing društva (posmatrano po veličini aktive) odnosi se 57,20% od ukupne aktive lizing društava.

U strukturi ukupne aktive lizing društava najznačajnije učešće su imala neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga koja iznose 343.958 hiljada KM ili 63,42% od ukupne aktive sektora lizinga. U poređenju sa 31.12.2013. godine, neto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga su manja za 23.224 hiljade KM ili 6,32%, dok su bruto potraživanja po osnovu finansijskog lizinga manja za 26.932 hiljada KM ili 6,03%.

Neto potraživanja po osnovu zajma su na dan 31.03.2014. godine iznosila 59.468 hiljada KM ili 10,96% od iznosa ukupne aktive sektora lizinga. U odnosu na 31.12.2013. godine, neto potraživanja po osnovu zajma su smanjena za 4.489 hiljada KM ili 7,02%, dok su bruto potraživanja manja za 2.808 hiljada KM ili 3,93%.

Od ukupno iskazanog iznosa neto potraživanja po osnovu zajma, 56.788 hiljada KM ili 95,49% se odnosi na potraživanja jednog lizing društva, koje u svom portfoliju ima značajne iznose potraživanja po zajmu, od kojih se 43.448 hiljada KM ili 76,50% odnosi na potraživanja od supsidijarnih lica, putem kojih su prije stupanja na snagu Zakona o lizingu finansirani projekti izgradnje nekretnina.

U strukturi potraživanja po osnovu zajma, na zajmove odobrene po osnovu finansiranja nekretnina se odnosi 76,87%.

Iskazano stanje bilansne pozicije novac i novčani ekvivalenti na dan 31.03.2014. godine je iznosilo 46.956 hiljada KM, što je za 5.181 hiljada KM ili 12,40% više u odnosu na 31.12.2013. godine. Učešće navedene pozicije u ukupnoj aktivi se povećalo sa 7,23%, koliko je iznosilo na kraju 2013. godine, na 8,66% koliko je iznosilo na dan 31.03.2014. godine. Iskazano stanje pozicije plasmani bankama je na dan 31.03.2014. godine iznosilo 12.694 hiljada KM, što je za 2.767 hiljada KM ili 17,90% manje u odnosu na 31.12.2013. godine. Navedena pozicija se uglavnom odnosi na oročena sredstva društava kod komercijalnih banaka. Stanje prethodno navedenih pozicija ukazuje na povećanu likvidnost sektora u cjelini i povećanje kreditnog potencijala lizing društava, uslijed smanjenih poslovnih aktivnosti lizing društava.

Neto vrijednost osnovnih sredstava finansiranih putem operativnog lizinga na dan 31.03.2014. godine je iznosila 25.915 hiljada KM i za 618 hiljada KM ili 2,44% je veća u odnosu na 31.12.2013. godine. Pojedinačno posmatrano, kod dva lizing društva je iskazan porast neto vrijednosti osnovnih sredstava finansiranih putem operativnog lizinga u iznosu od 1.891 hiljada KM, dok je kod 4 lizing društva iskazano smanjenje u iznosu od 1.273 hiljada KM.

U Tabeli 1. Informacije prikazani su podaci neto bilansnih pozicija aktive po izvještajnim periodima.

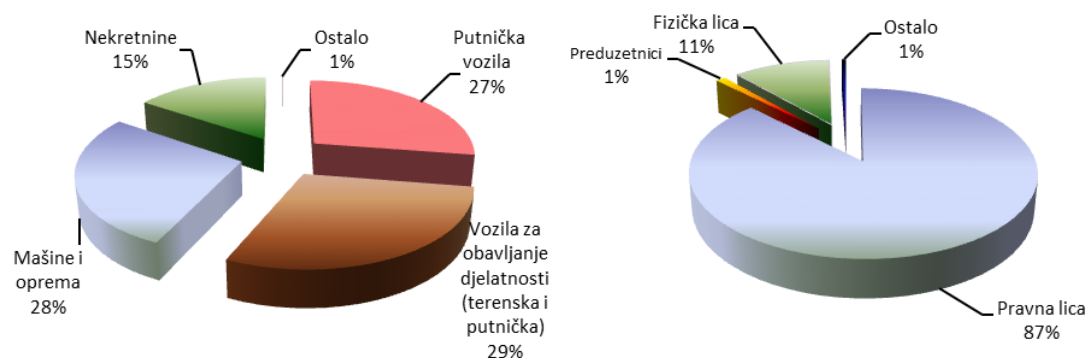
Tabela 1. Struktura neto bilansnih pozicija aktive

(000 KM)

Bilansne pozicije	31.12.2013	% učešće u aktivi	31.03.2014	% učešće u aktivi	31.03.2014 / 31.12.2013
Finansijski lizing - neto	367.182	63,52%	343.958	63,42%	-6,32%
Operativni lizing - neto	25.297	4,38%	25.915	4,78%	2,44%
Zajam - neto	63.957	11,06%	59.468	10,96%	-7,02%
Ostala aktiva	121.665	21,05%	113.043	20,84%	-7,09%
Ukupna aktiva	578.101	100,00%	542.384	100,00%	-6,18%

U strukturi potraživanja prema korisniku lizinga i predmetu lizinga nije bilo značajnijih promjena u odnosu na prethodne izvještajne periode.

Grafikon 2. Struktura potraživanja po osnovu finansijskog lizinga prema predmetu i korisniku lizinga na dan 31.03.2014. godine



U strukturi bilansne sume finansijskog sektora koji nadzire Agencija, na sektor lizinga se odnosi 3,34% od ukupne bilansne sume, dok se na bankarski sektor odnosi 93,83% i 2,83% na mikrokreditni sektor.

2.1.1. Kvalitet aktive

Prema podacima iz izvještaja lizing društava, rezerve za gubitke po finansijskom lizingu na dan 31.03.2014. godine iskazane su u iznosu od 24.965 hiljada KM, što predstavlja povećanje za 1.664 hiljada KM ili 7,14% u odnosu na 31.12.2013. godine. Ukoliko se uzme u obzir činjenica da su ukupna bruto potraživanja po finansijskom lizingu manja za 6,03% u odnosu na 31.12.2013. godine, može se konstatovati da je došlo do pogoršanja kvaliteta portfolija lizing društava u odnosu na prethodni izvještajni period. U prilog prethodno navedenoj konstataciji se može navesti i činjenica da je u strukturi potraživanja po finansijskom lizingu na dan 31.03.2014. godine iskazano 17.576 hiljada KM dospjelih neizmirenih potraživanja,

dok je u prethodnom izvještajnom periodu iskazan iznos od 15.171 hiljada KM, što predstavlja povećanje od 18,85% u odnosu na 31.12.2013. godine.

Detaljnou analizom izvještaja lizing društava konstatovano je da je značajan iznos formiranih rezervi za gubitke po finansijskom lizingu na dan 31.03.2014. godine uzrokovan i činjenicom da su lizing društva u izvještajima iskazala 4.272 hiljada KM više obračunatih i izdvojenih rezervi (rezerve formirane u iznosu većem od minimalno propisanog). Navedeni iznos se odnosi na rezerve formirane od strane dva lizing društva, od čega se na jedno društvo odnosi 3.879 hiljada KM ili 90,80% od ukupno iskazanog iznosa više obračunatih i izdvojenih rezervi i iste su formirane u skladu sa procjenom lizing društva po osnovu očekivanih poteškoća u naplati potraživanja po pojedenim ugovorima finansijskog lizinga, kao i otežanog ulaska u posjed i prodaje izuzetih predmeta lizinga.

U Tabeli 2. Informacije je iskazan uporedni pregled formiranih rezervi po kategorijama kašnjenja.

Tabela 2. Uporedni prikaz formiranih rezervi za finansijski lizing po kategorijama kašnjenja (000 KM)

Dani kašnjenja	Ukupne rezerve 31.12.2013	Ukupne rezerve 31.03.2014	% promjene
0-60	701	904	28,98%
60-90	385	369	-4,15%
90-180	9.425	6.834	-27,49%
preko 180	12.444	16.490	32,51%
preko 360	346	366	5,78%
UKUPNO	23.301	24.964	7,14%

Pojedinačno posmatrano, na dva najveća lizing društva (posmatrano po veličini aktive) se odnosi 68,17% od ukupno formiranih rezervi za gubitke. Kod pet lizing društava je evidentiran porast formiranih rezervi za gubitke u odnosu na 31.12.2013. godine u ukupnom iznosu od 3.623 hiljada KM, od čega se na jedno lizing društvo odnosi 3.239 hiljada KM ili 89,40%.

Rezerve za zajmove na dan 31.03.2014. godine su iznosile 9.207 hiljada KM i povećane su za 1.681 hiljada KM ili 22,34% u odnosu na 31.12.2013. godine, kada su rezerve za zajmove iznosile 7.526 hiljada KM. Ukoliko se uzme u obzir činjenica da su ukupna bruto potraživanja po zajmu manja za 3,93% u odnosu na 31.12.2013. godine, može se konstatovati da je došlo do pogoršanja kvaliteta portfolija lizing društava u odnosu na prethodni izvještajni period. Od ukupnog iznosa formiranih rezervi za zajmove na dan 31.03.2014. godine, 9.085 hiljada KM ili 98,67% se odnosi na rezerve formirane od strane jednog lizing društva koje u svom portfoliju ima najznačajniji iznos potraživanja po ugovorima zajma od supsidijarnih lica i kod kojeg je u toku 2013. godine je došlo do značajnog pogoršanja kvaliteta portfolija supsidijarnih lica nastalih po ugovorima finansijskog lizinga nekretnina (poslovni objekti) odobrenih korisnicima lizinga prije stupanja na snagu Zakona o lizingu, što je u konačnici uzrokovalo i nemogućnost izmirenja obaveza od strane supsidijarnih lica prema lizing društvu.

Ukupan iznos otpisanih potraživanja po finansijskom lizingu i zajmu na dan 31.03.2014. godine je iznosio 89.195 hiljada KM i veći je za 2.801 hiljada KM ili 3,24% u odnosu na 31.12.2013. godine. Od ukupno iskazanog iznosa otpisanih potraživanja, 45.477 hiljada KM ili 50,98% se odnosi na otpise formirane od strane jednog lizing društva.

Uvidom u strukturu otpisanih potraživanja konstatovano je da je u toku prvog kvartala 2014. godine vanbilansno evidentirano novih potraživanja u iznosu od 3.314 hiljada KM, od čega se 2.299 hiljada KM ili 69,37% odnosi na otpise formirane od strane jednog lizing društva.

Posmatrano u istom periodu, po osnovu naplate vanbilansnih potraživanja je evidentiran iznos od 501 hiljadu KM, što ukazuje na činjenicu da je naplata otpisanih potraživanja u lizing društvima otežana, s obzirom da kriteriji za odobravanje istih nisu bili adekvatni ili nisu bile ispoštovane interno definirane politike i procedure koje se odnose proces odobravanja finansiranja (nefunkcioniranje sistema internih kontrola).

Tržišna vrijednost izuzetih predmeta lizinga na dan 31.03.2014. godine, uslijed raskida lizing ugovora sa korisnikom lizinga ili istekom ugovora kod kojih nije ugovoren otkup predmeta lizinga, iznosila je 31.474 hiljada KM i manja je za 2.057 hiljada KM ili 6,13% u odnosu na 31.12.2013. godine. Iskazana vrijednost se odnosi na 169 izuzetih jedinica, što je jedan izuzeti predmet lizinga više u odnosu na 31.12.2013. godine. U Tabeli 3. Informacije je iskazana uporedna struktura izuzetih predmeta lizinga na dan 31.12.2013. i 31.03.2014. godine.

Tabela 3. Broj i vrijednost izuzetih predmeta lizinga (000 KM)

Red. Broj	VRSTA PREDMETA LIZINGA	31.12.2013		31.03.2014	
		Broj jedinica	Procijenjena tržišna vrijednost	Broj jedinica	Procijenjena tržišna vrijednost
1.	Putnička vozila	98	1.713	105	1.825
2.	Vozila za obavljanje djelatnosti (terenska i putnička)	31	429	31	286
3.	Mašine i oprema	18	6.613	16	6.687
4.	Nekretnine	21	24.776	17	22.676
5.	Šinska vozila, plovni i zrakoplovni objekti	0	0	0	0
6.	Aparati za domaćinstvo	0	0	0	0
7.	Ostalo	0	0	0	0
Ukupno		168	33.531	169	31.474

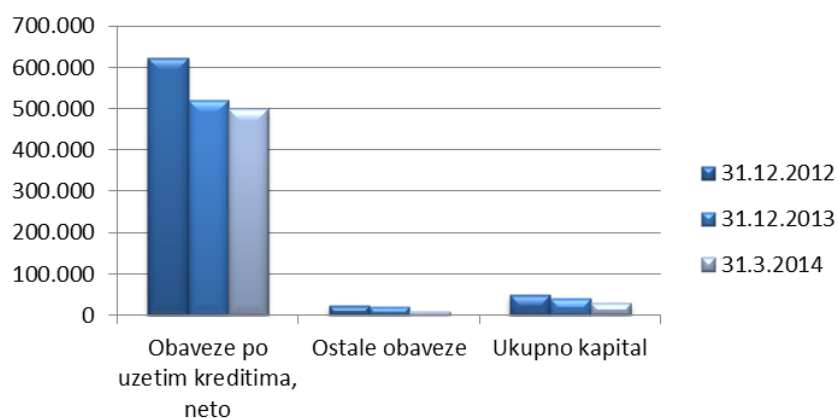
Pojedinačno posmatrano, 28.730 hiljada KM ili 91,28% od ukupne vrijednosti predmeta lizinga koji su u posjedu lizing društava se odnosi na dva lizing društva.

Od ukupno iskazanog iznosa procijenjene vrijednosti izuzetih predmeta lizinga na dan 31.03.2014. godine, 72,04% se odnosi na nekretnine (poslovni objekti) po kojima su lizing društva ušla u posjed iz razloga nepoštivanja ugovornih obaveza od strane korisnika lizinga. Ukupan iznos navedene pozicije se odnosi na dva lizing društva. Trenutna tržišna situacija i neadekvatni kriteriji odobravanja finansiranja uzrokuju otežanu prodaju ili novo finansiranje preuzetih nekretnina, naročito ukoliko se uzme u obzir i činjenica da su preuzete nekretnine uglavnom poslovno-proizvodni objekti.

2.2. Struktura pasive

Obaveze po uzetim kreditima na 31.03.2014. godine i dalje predstavljaju dominantnu poziciju u strukturi ukupne pasive lizing društava (92,47% od ukupnog iznosa bilansne sume). U Grafikonu 3. Informacije iskazana je uporedna struktura pasive sektora na dan 31.12.2012., 31.12.2013. i 31.03.2014. godine.

Grafikon 3. Struktura pasive – uporedni podaci (000 KM)



Ukupne obaveze po kreditima na dan 31.03.2014. godine iznose 501.524 hiljada KM i smanjene su za 19.101 hiljada KM ili 3,67% u odnosu na 31.12.2013. godine. Od ukupnog iznosa obaveza po uzetim kreditima, 436.690 hiljada KM ili 87,07% se odnosi na dugoročne obaveze.

U strukturi izvora finansiranja, na zaduženja komercijalnih stranih i domaćih banaka koje uglavnom pripadaju grupacijama kojima lizing društva pripadaju se odnosi 59,46% od ukupnih kreditnih zaduženja, dok se 16,71% odnosi na direktna zaduženja od osnivača i 23,83% se odnosi na zaduženja od evropskih banaka (EIB, EBRD, CEDB i DEG). Sredstva od ovih banaka su po prirodi namjenska i uglavnom se odnose na razvoj srednjih i malih preduzeća, a osigurana su bankarskim garancijama izdatim od strane matičnih banaka ili njihovih holding kompanija.

Ukupna ponderisana nominalna kamatna stopa koju lizing društva plaćaju na izvore sredstava u periodu od 01.01. do 31.03.2014. godine je 2,97% na godišnjem nivou (kamatna stopa izračunata na bazi prosječnog stanja uzetih kredita i kamatnog rashoda u posmatranom periodu) i ista je na nivou prethodne poslovne godine. Navedeno je uzrokovano činjenicom da su kamatne stope na izvore sredstava lizing društava uglavnom vezane za varijabilni indeks EURIBOR čija je vrijednost u toku 2013. godine, kao i u toku prvog kvartala 2014. godine bez značajnijih oscilacija.

Ukupni kapital lizing društava je na dan 31.03.2014. godine iznosio 30.408 hiljada KM. U poređenju sa 31.12.2013. godine, navedena pozicija je manja za 5.554 hiljada KM ili 15,44%.

Smanjenje je nastalo uslijed činjenice da je sektor na dan 31.03.2014. godine iskazao gubitak u poslovanju.

Dva lizing društva su iskazala ukupan kapital manji od minimalnog iznosa propisanog odredbama Zakona o lizingu, uslijed iskazanih gubitaka u poslovanju koji su uzrokovani pogoršanjem kvaliteta portfolija (povećanje troškova rezervi za gubitke) i efektima usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti izuzetih predmeta lizinga sa tržišnom vrijednosti istih.

2.3. Profitabilnost

Na nivou sektora lizinga u periodu od 01.01. do 31.03.2014. godine ostvaren je gubitak u iznosu od 5.555 hiljada KM. U istom periodu prethodne poslovne godine na nivou sektora ostvaren je gubitak u iznosu od 321 hiljadu KM (podatak se odnosi na sedam lizing društava). Analizom pojedinačnih poslovnih rezultata lizing društava konstatovano je da je iskazani gubitak nastao uslijed novih ispravki vrijednosti i otpisa potraživanja po lizing ugovorima, kao i usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti izuzetih predmeta lizinga sa tržišnom (fer) vrijednosti.

Pojedinačno posmatrano, pet lizing društava je iskazalo negativan finansijski rezultat u iznosu od 6.196 hiljada KM, dok je jedno lizing društvo iskazalo pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 641 hiljadu KM.

Prihod od kamata na dan 31.03.2014. godine je iznosio 7.828 hiljada KM. Navedena pozicija je za 1.561 hiljada KM ili 16,63% manja u odnosu na isti period prethodne godine. Ukoliko se posmatraju pojedinačne pozicije prihoda od kamata, pozicija prihoda po osnovu kamata iz finansijskog lizinga je iznosila 6.055 hiljada KM i za 1.290 hiljada KM ili 17,56% je manja u odnosu na isti period prethodne poslovne godine. Razlog smanjenja prihoda se može obrazložiti smanjenjem kamatonosne aktive lizing društava (pad aktivnog portfolija), smanjenim novim poslovnim aktivnostima i niskim iznosom varijabilnog indeksa za koji su vezani plasmani lizing društava (EURIBOR). Pozicija ostalih prihoda po kamati je smanjena u odnosu na isti period prethodne godine za 261 hiljadu KM ili 16,57%. U navedenoj poziciji dominira kamatni prihod po osnovu odobrenih zajmova, čiji je volumen značajno manji u odnosu na isti period prethodne godine, što je uzrokovalo i smanjenje ukupnog kamatnog prihoda.

Rashodi po osnovu kamata su iznosili 3.791 hiljada KM, što je za 464 hiljade KM ili 10,90% manje u odnosu na isti period prethodne poslovne godine. Razlog smanjenja kamatnog rashoda je značajno niži iznos kreditnih zaduženja uslijed smanjene kreditne aktivnosti lizing društava i nizak nivo varijabilnog indeksa za koji su vezani izvori sredstava lizing društava (EURIBOR).

Ukupan neto prihod od kamata iskazan za period od 01.01. do 31.03.2014. godine je iznosio 4.037 hiljada KM, što predstavlja smanjenje od 1.097 hiljada KM ili 21,37% u odnosu na isti period prethodne poslovne godine. Prethodno navedeno ukazuje na činjenicu da smanjenje

kamatnog prihoda nije linearno praćeno i smanjenjem kamatnog rashoda, uslijed činjenice da je znaćajan iznos plasmana odobrenih u prethodnim periodima nenaplativ (otpisana potraživanja), uz prolongaciju plaćanja kreditnih obaveza po kreditnim linijama iz kojih su odobrena sporna finansiranja. Otežan proces unovćavanja izuzetih predmeta lizinga je dodatno pogoršao finansijski položaj lizing društava.

Kategorija operativnih prihoda je u poređenju sa istim periodom prethodne godine manja za 8.991 hiljadu KM ili 65,10% iz razloga jer su pojedina lizing društva u okviru navedene pozicije u toku 2013. godine knjigovodstveno evidentirala procijenjenu vrijednost izuzetih predmeta lizinga (paralelno sa otpisom potraživanja u vanbilansnu evidenciju).

U okviru kategorije rashoda, troškovi rezervi za gubitke u prvom kvartalu tekuće godine su iznosili 6.638 hiljada KM i veći su za 119 hiljada KM ili 1,83% u odnosu na isti period prethodne godine. Shodno činjenici da je došlo do znaćajnog smanjenja portfolija u odnosu na isti period prethodne godine, navedeno ukazuje na pogoršanje kvaliteta portfolija lizing društava. Pogoršanje je vidljivo i iz omjera nekvalitetne aktive (kašnjenja preko 90 dana) i ukupnog iznosa potraživanja (na 31.03.2014. godine omjer nekvalitetna aktive i ukupnih potraživanja po ugovorima finansijskog lizinga je iznosio 15,33%, dok je u istom periodu prethodne godine isti pokazatelj iznosio 14,50%).

3. STRUKTURA PLASMANA, TRŽIŠNO UĆEŠĆE, NOMINALNE I EFEKTIVNE KAMATNE STOPE I PRIGOVORI KORISNIKA LIZINGA

3.1. Struktura plasmana prema predmetu i vrsti lizinga

Djelatnost lizinga bilježila je i u toku prvog kvartala 2014. godine nastavak trenda smanjenja poslovnih aktivnosti, usporavanje rasta volumena poslovanja.

Vrijednost novozakljućenih ugovora finansijskog i operativnog lizinga u periodu od 01.01. do 31.03.2014. godine je iznosila 30.590 hiljada KM i za 11.808 hiljada KM ili 27,85% je manje u odnosu na isti period prethodne godine. Broj novozakljućenih ugovora iznosi 760, što je za 219 ugovora ili 22,37% manje u odnosu na isti period prethodne godine.

Prosjećna vrijednost ugovora u toku prvog kvartala 2014. godine je iznosila 40,25 hiljada KM i nešto je manja u odnosu na prosjećnu vrijednost ugovora u istom periodu prošle godine, kada je iznosila 43 hiljada KM.

Od ukupno ostvarene vrijednosti novozakljućenih ugovora, 26.519 hiljada KM ili 86,69% se odnosi na ugovore finansijskog lizinga, sa prosjećnom (ponderisanom) nominalnom kamatnom stopom od 6,76% i ponderisanom efektivnom kamatnom stopom od 9,38%.

U Tabeli 5. Informacije su prikazani uporedni pokazatelji novih finansiranja po predmetu lizinga i vrsti ugovora.

Tabela 5. Struktura iznosa finansiranja po predmetu lizinga za prvi kvartal 2013. i 2014. godine

(000 KM)

	31.03.2013			31.03.2014		
	Finansijski lizing	Operativni lizing	UKUPNO	Finansijski lizing	Operativni lizing	UKUPNO
Vozila	26.811	2.100	28.911	19.282	4.071	23.353
Oprema	13.203	0	13.203	5.205	0	5.205
Nekretnine	240	0	240	2.032	0	2.032
Ostalo	44	0	44	0	0	0
UKUPNO	40.298	2.100	42.398	26.519	4.071	30.590

U ukupan iznos novih finansiranja ostvaren u periodu od 01.01. do 31.03.2014. godine uključen je i iznos finansiranja koje je ostvarilo lizing društvo sa sjedištem u Republici Srpskoj putem poslovnica na području Federacije BiH (navedeno društvo veći dio poslovnih aktivnosti ostvaruje u Federaciji BiH).

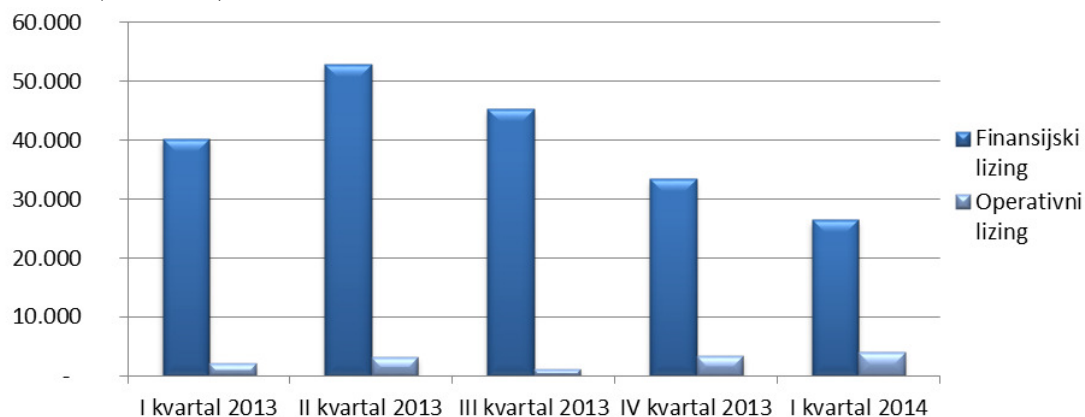
Napominjemo da je jedno lizing društvo po osnovu odluke vlasnika obustavilo nova finansiranja sa ciljem stabilizacije poslovanja i sanacije postojećih problematičnih plasmana.

U strukturi novih plasmana prema vrsti korisnika lizinga dominiraju plasmani prema pravnim licima (89,93% od ukupnog iznosa finansiranja u toku prvog kvartala 2014. godine). Kao jedan od bitnih razloga je činjenica da je finansiranje putem lizinga za fizička lica nepovoljnije u odnosu na kreditne plasmane iz razloga obaveze plaćanja PDV-a na kamatu, što predstavlja dodatni trošak klijentima koji nisu PDV obveznici.

U poređenju sa četvrtim kvartalnom 2013. godine evidentno je smanjenje vrijednosti novozaključenih ugovora finansijskog i operativnog lizinga u iznosu od 6.257 hiljada KM ili 16,98%, kao i smanjenje broja novozaključenih ugovora u iznosu od 268 ugovora ili 26,07%.

U Grafikonu 4. Informacije iskazan je uporedni pregled vrijednosti novozaključenih ugovora finansijskog i operativnog lizinga po kvartalima u 2013. i 2014. godini.

Grafikon 4. Usporedni pregled vrijednosti novozaključenih ugovora u 2013. i 2014. godini (u 000 KM)

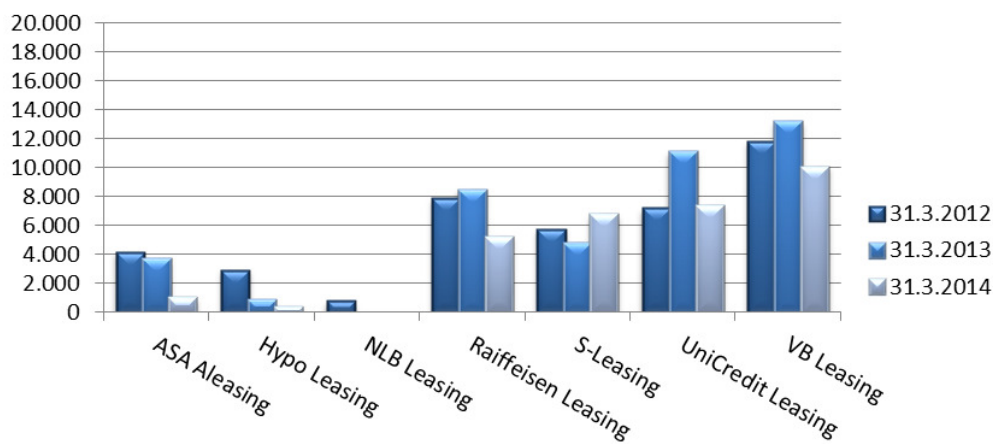


Iz podataka iskazanih u Grafikonu 4. Informacije je vidljivo da je u prvom kvartalu 2014. godine ostvaren najveći volumen finansiranja putem ugovora operativnog lizinga u odnosu na iskazane izvještajne periode, kao i u odnosu na prosječan kvartalni volumen ostvaren u toku 2013. godine, koji je iznosio 2.467 hiljada KM. U poređenju sa istim periodom prethodne poslovne godine, volumen finansiranja putem ugovora operativnog lizinga je veći za 93,86% ili 1.971 hiljada KM.

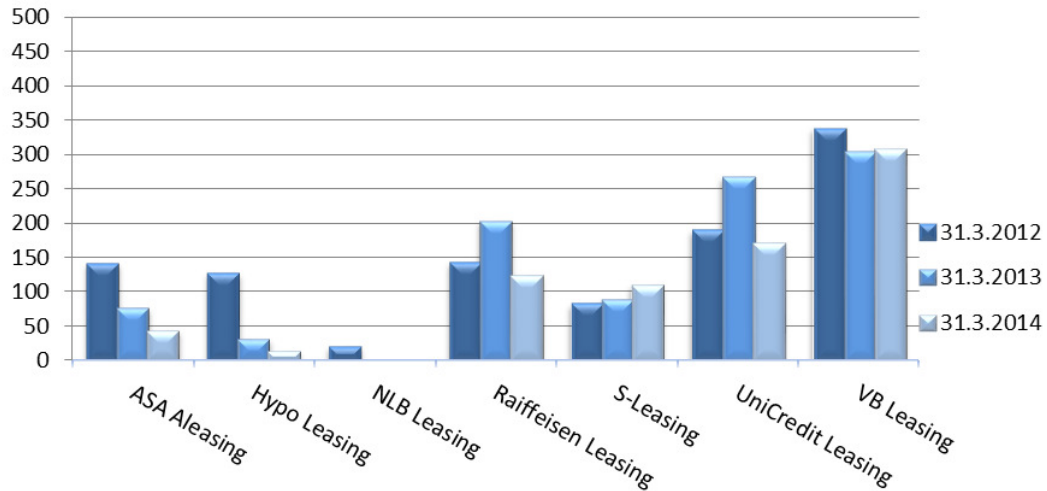
3.2. Tržišno učešće prema finansijskom volumenu i broju ugovora

Usporedni prikaz pojedinačnog tržišnog učešća lizing društava prema ukupnom volumenu i broju novozaključenih ugovora finansijskog i operativnog lizinga je iskazano u Grafikonima 5. i 6. Informacije.

Grafikon 5. Tržišno učešće prema volumenu (u 000 KM)



Grafikon 6. Tržišno učešće prema broju ugovora



Na osnovu naprijed navedenog grafičkog prikaza je vidljivo da je kod jednog lizing društva ukupan iznos finansiranja ostvaren u prvom kvartalu 2014. godine veći u poređenju sa ostvarenom realizacijom u istom periodu prethodne godine, dok je kod preostalih šest lizing društava evidentirano smanjenje volumena novih finansiranja u rasponu od 23,82% do 73,82%.

3.3. Ponderisana nominalna i efektivna kamatna stopa

Efektivna kamatna stopa predstavlja stvarnu relativnu cijenu ugovora o lizingu izraženu na godišnjem nivou i iskazuje se u skladu sa Odlukom o jedinstvenom načinu i metodi izračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope za ugovore o finansijskom lizingu.

Ukupna prosječna nominalna kamatna stopa za ugovore finansijskog lizinga zaključene u toku prvog kvartala 2014. godine je iznosila 6,68% za kratkoročne i 6,77% za dugoročne ugovore, dok je efektivna kamatna stopa za kratkoročne ugovore iznosila 11,65%, a za dugoročne 9,34% na godišnjem nivou. Ukupna ponderisana nominalna kamatna stopa za navedeni period je iznosila 6,76%, a efektivna 9,38% na godišnjem nivou. U poređenju sa istim periodom prethodne poslovne godine kada je iskazana ukupna ponderisana nominalna kamatna stopa od 7,19% i efektivna od 9,86% na godišnjem nivou, evidentno je smanjenje kamatnih stopa po ugovorima finansijskog lizinga.

U Tabeli 6. Informacije iskazani su podaci o iznosu finansiranja, nominalnoj i efektivnoj kamatnoj stopi za ugovore finansijskog lizinga zaključene u toku prvog kvartala 2014. godine.

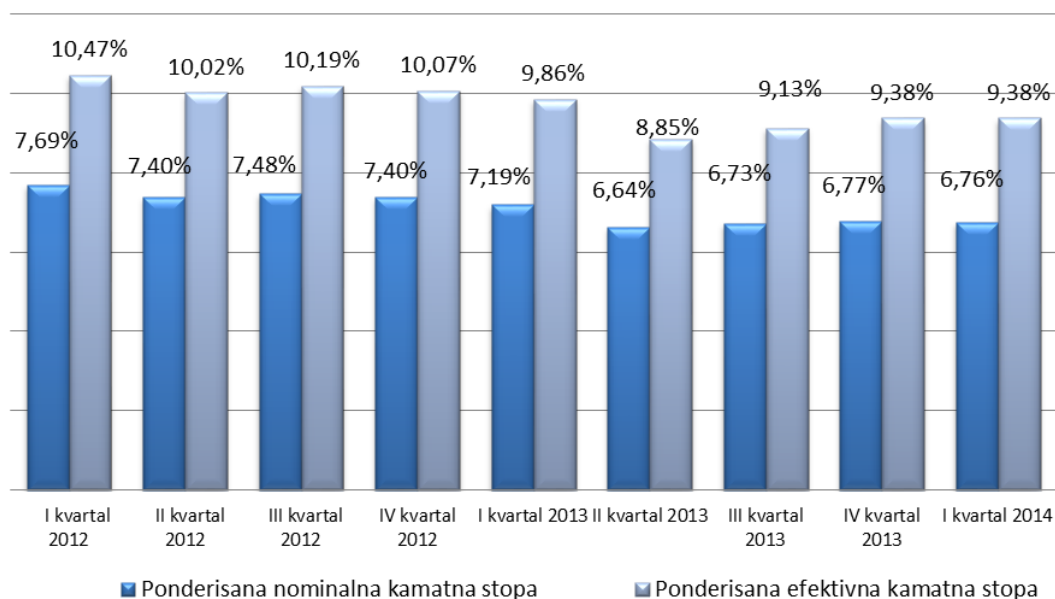
Tabela 6. Prosječna nominalna i efektivna kamatna stopa za ugovore finansijskog lizinga zaključene u toku prvog kvartala 2014. godine

Redni broj	OPIS	Broj ugovora	Iznos finansiranja u (000) KM	Ponderisana nominalna kamatna stopa	Ponderisana efektivna kamatna stopa
1.	Kratkoročni lizing ugovor prema predmetu lizinga:	22	446	6,68%	11,65%
a.	putnička vozila	14	332	6,56%	11,19%
b.	vozila za obavlja.djelatnosti (terenska i putnička)	7	91	6,73%	11,79%
c.	mašine i oprema	1	23	8,25%	17,71%
1.1.	Kratkoročni lizing ugovor prema korisniku lizinga:	22	446	6,68%	11,65%
a.	pravna lica	18	414	6,58%	11,15%
b.	poduzetnici	0	0	0,00%	0,00%
c.	fizička lica	4	32	8,02%	18,03%
2.	Dugoročni lizing ugovor prema predmetu lizinga:	674	26.073	6,77%	9,34%
a.	putnička vozila	390	10.463	6,79%	9,59%
b.	vozila za obavlja.djelatnosti (terenska i putnička)	190	8.396	6,69%	9,20%
c.	mašine i oprema	92	5.182	7,04%	10,22%
d.	nekretnine	2	2.032	6,23%	6,45%
g.	ostalo	0	0	0,00%	0,00%
2.1.	Dugoročni lizing ugovor prema korisniku lizinga:	674	26.073	6,77%	9,34%
a.	pravna lica	546	23.440	6,82%	9,36%
b.	poduzetnici	21	550	6,51%	9,64%
c.	fizička lica	107	2.083	6,26%	9,08%
	UKUPNO	696	26.519	6,76%	9,38%

Trend smanjenja nominalnih i efektivnih kamatnih stopa u toku prvog kvartala 2014. godine u odnosu na 2012. i 2013. godinu je evidentan i u slučaju posmatranja ponderisanih nominalnih i efektivnih kamatnih stopa na kvartalnom nivou, a što je uzrokovano smanjenjem varijabilnog indeksa (EURIBOR) za koji su vezane ulazne i izlazne kamatne.

U Grafikonu 7. Informacije iskazane su ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope po kvartalima.

Grafikon 7. Pregled prosječnih ponderisanih nominalnih i efektivnih kamatnih stopa za ugovore o finansijskom lizingu po kvartalima u toku 2012., 2013. i 2014. godine



Prethodno iskazane nominalne kamatne stope predstavljaju ugovorenu nominalnu kamatnu stopu između lizing društva i korisnika lizinga u trenutku potpisa lizing ugovora, dok prethodno iskazane efektivne kamatne stope predstavljaju diskontne stope kojom se na godišnjem nivou izjednačava sadašnja vrijednost svih budućih i postojećih obaveza dogovorenih između lizing društva i korisnika lizinga, i u iste su uključeni svi novčani tokovi predviđeni lizing ugovorom koji se odnose na uplate korisnika lizinga isključivo prema lizing društvu.

Značajna razlika između nominalne i efektivne kamatne stope je posljedica PDV-a na kamatu, koji je obavezan dio ugovora o finansijskom lizingu i koji se plaća unaprijed od strane korisnika lizinga, kreiranje ugovora finansijskog lizinga sa otkupnom vrijednošću, kao i dodatni troškovi lizing aranžmana koji su često sastavni dio mjesečne najamnine lizing ugovora.

3.4. Prigovori korisnika lizing usluga

Kontrola postupanja po Odluci o uslovima i načinu postupanja lizing društva po prigovoru korisnika lizing usluga u cilju zaštite prava i interesa korisnika lizinga obavlja se od drugog kvartala 2012. godine.

U toku prvog kvartala 2014. godine u izvještajima dostavljenim Agenciji evidentirano je ukupno 18 prigovora od strane korisnika lizinga usluga. Navedeni broj prigovora je iskazan od strane tri lizing društva.

U ukupnom broju dostavljenih prigovora u toku prvog kvartala 2014. godini, na jedno lizing društvo se odnosi 10 prigovora ili 55,55% od ukupno iskazanih prigovora korisnika lizing usluga.

Tabela 7. Struktura prigovora korisnika lizing usluga za prvi kvartal 2014. godinu

Red. broj	Status prigovora	31.03.2014. godine			
		Fizička lica	Pravna lica	Ukupno u 2014. godini	Učešće u strukturi %
1.	Pozitivno riješen prigovor	3	1	4	22,22%
2.	Negativno riješen prigovor	6	6	12	66,67%
3.	Prigovor u procesu obrade	0	0	0	0%
4.	Prigovor u procesu obrade duže od 30 dana	0	0	0	0%
5.	Primljen zahtjev Agencije za izjašnjenje	2	0	2	11,11%
UKUPNO		11	7	18	100,00%

Tri lizing društva u toku prvog kvartala 2014. godine nisu imala prigovora od strane korisnika lizinga usluga.

III. ZAKLJUČCI I PREPORUKE

Prema pokazateljima poslovanja lizing društava u Federaciji BiH sa 31.03.2014. godine može se zaključiti da je poslovanje lizing društava u toku prvog kvartala 2014. godine u Federaciji BiH i dalje sa silaznim trendom u odnosu na isti period prethodne poslovne godine.

Kod pojedinih lizing društava su još uvijek prisutne poteškoće poslovanja koje proizlaze iz naplate postojećih potraživanja koja su nastala u prethodnim periodima.

Utjecaj krize na realni sektor je evidentan, a posljedice će se i u narednom periodu neminovno odražavati i na ekonomsko okruženje u kome posluju lizing društva.

U okviru svojih nadležnosti vezanih za nadzor lizing društava Agencija se rukovodi načelima transparentnosti, izgradnje povjerenja kod lizing društava, kao i adekvatne zaštite korisnika finansijskih usluga finansiranih putem lizinga s ciljem ostvarivanja finansijske stabilnosti pojedinog lizing društva i djelatnosti lizinga na nivou Federacije BiH.

Agencija će se u narednom periodu fokusirati na sljedeće aspekte:

- nastaviti kontinuiran nadzor lizing društava posrednim i neposrednim kontrolama,

- insistirati na kapitalnom jačanju lizing društava i internom definiranju parametara zaštite kapitala i kapitalne adekvatnosti,
- dopunjavanje zakonske i podzakonske regulative za lizing sektor koja se odnosi na djelovanje i poslovanje lizing društava,
- zaštita korisnika lizing usluga sa ciljem ostvarivanja finansijske stabilnosti lizing sektora u cjelini,
- praćenje aktivnosti lizing društava na sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i unapređivati saradnju sa drugim nadzornim i kontrolnim institucijama,
- unapređenje strukture i kvaliteta podataka u Centralnom registru kredita kod Centralne banke BiH,
- nastaviti permanentnu edukaciju i stručno osposobljavanje kadrova i
- unapređivati saradnju sa Udruženjem lizing društava u BiH, u smislu pružanja stručne pomoći u primjeni zakonske i podzakonske regulative lizing društava kao i prijedloga izmjena zakonskih propisa.

U narednom periodu lizing društva trebaju dodatno da se fokusiraju na kontrolu dospjelih a nenaplaćenih potraživanja, odnosno najveću pažnju treba posvetiti nekvalitetnim plasmanima i poduzimanju aktivnosti na unapređenju sistema naplate dospjelih nenaplaćenih potraživanja, kao i na unapređenju prodajnih kapaciteta i kanala prodaje.

Aktivnosti lizing društava trebaju biti usmjerene na:

- kapitalno jačanje i definiranje parametara zaštite kapitala i kapitalne adekvatnosti,
- unapređenju politika i procedura u upravljanju rizicima kojima su izložena lizing društva u svom poslovanju,
- unapređenje palete proizvoda koji se nude tržištu i pronalaženje novih kanala prodaje,
- uspostavljanje sistema internih kontrola i funkciju interne revizije kao neovisne u izvršavanju svojih zadataka,
- unapređenje informatičke podrške u cilju adekvatnijih računovodstvenih evidencija i kvalitetnijeg izvještavanja,
- unapređenje u kontekstu zaštite korisnika lizing usluga,
- primjene praksi odgovornog finansiranja,
- detaljnije informisanje klijenata o proizvodima koje lizing društva nude u cilju boljeg razumijevanja i ozbiljnijeg pristupa finansiranju putem lizinga i
- redovno, ažurno i tačno dostavljanje podataka Centralnom registru kredita kod Centralne banke.

IV. PODZAKONSKI AKTI AGENCIJE ZA POSLOVANJE LIZING DRUŠTAVA

Na osnovu Zakona o lizingu, izdavanje dozvola za osnivanje kao i poslovanje lizing društava detaljno je uređeno podzakonskim aktima Agencije, odnosno odlukama usvojenim od strane Upravnog odbora Agencije (objavljenim u “Službenim novinama Federacije Bosne i Hercegovine” br.: 46/09, 46/11, 48/12 i 110/12), kao i uputstvima usvojenim od strane direktora Agencije.

Odluke Agencije kojima je definirano osnivanje-izdavanje dozvola za rad i poslovanje lizing društava su:

1. Odluka o uslovima i postupku za izdavanje i oduzimanje dozvole za obavljanje poslova lizinga,
2. Odluka o uslovima i postupku za izdavanje i oduzimanje saglasnosti lizing društvu,
3. Odluka o minimalnim standardima aktivnosti lizing društava na sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti,
4. Odluka o jedinstvenom načinu i metodu obračuna i iskazivanju efektivne kamatne stope za ugovor o finansijskom lizingu,
5. Odluka o jedinstvenom načinu i metodu obračuna i iskazivanja lizing naknade po ugovoru o operativnom lizingu,
6. Odluka o obliku i sadržaju izvještaja koje lizing društva dostavljaju Agenciji za bankarstvo Federacije BiH i rokovima izvještavanja,
7. Odluka o minimalnoj visini i načinu formiranja, upravljanja i održavanja rezervi za gubitke i upravljanje rizicima lizing društva,
8. Odluka o nadzoru lizing društava,
9. Odluka o naknadama koje lizing društva plaćaju Agenciji za bankarstvo Federacije BiH,
10. Odluka o uslovima i načinu postupanja lizing društva po prigovoru korisnika lizing usluga,
11. Uputstvo za primjenu Odluke o jedinstvenom načinu i metodu obračuna i iskazivanju efektivne kamatne stope za ugovor o finansijskom lizingu i
12. Uputstvo za izradu izvještaja lizing društava.

Broj: U.O.-59-9/14
Sarajevo: 30.5.2014. godine

PRILOZI

Prilog 1. Osnovni podaci o lizing društvima na dan 31.03.2014. godine

Redni broj	Naziv lizing društva	Adresa i sjedište	Direktor	Telefon	Datum izdavanja FBA licence	Broj zaposlenika	Web adresa
1.	ASA Aleasing d.o.o. Sarajevo	Bulevar Meše Selimovića 16, Sarajevo	Alma Kadrić	+ 387 33 771 222	22.03.2010	17	www.asa-aleasing.ba
2.	NLB Leasing d.o.o. Sarajevo	Trg Solidarnosti 2a, Sarajevo	Dalida Međedović	+ 387 33 789 345	19.03.2010	9	www.nlbleasing.ba
3.	Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo	Danijela Ozme 3, Sarajevo	Belma Sekavić - Bandić	+ 387 33 254 354	19.01.2010	48	www.rlbh.ba
4.	S-Leasing d.o.o. Sarajevo	Zmaja od Bosne 7 Sarajevo	Elma Hošo	+ 387 33 565 850	11.02.2010	12	www.s-leasing.ba
5.	UniCredit Leasing d.o.o. Sarajevo	Džemala Bijedića 2, Sarajevo	Denis Silajdžić	+ 387 33 721 750	16.03.2010	26	www.unicreditleasing.ba
6.	VB Leasing d.o.o. Sarajevo	Fra Anđela Zvizdovića 1, Sarajevo	Slobodan Vujić	+ 387 33 276 280	12.01.2010	36	www.vbleasing.ba
					UKUPNO	148	

Prilog 2. Pregled vlasničke strukture lizing društava na dan 31.03.2014. godine

LIZING DRUŠTVO	IME-NAZIV VLASNIKA	% učešća
ASA ALEASING d.o.o. Sarajevo	ASA FINANCE d.d. Sarajevo	17,19%
	ASA AUTO d.o.o. Sarajevo	33,81%
	ALEASING d.o.o. Ljubljana	49,00%
RAIFFEISEN LEASING d.o.o. Sarajevo	RAIFFEISEN LEASING INTERNATIONAL GmbH, Vienna	51,00%
	RAIFFEISEN BANK d.d. Sarajevo, BiH	49,00%
NLB LEASING d.o.o. Sarajevo	NLB d.d. Ljubljana	100,00%
S-LEASING d.o.o. Sarajevo	STEIERMAERKISCHE BANK UND SPARKASSEN AG, Graz	51,00%
	SPARKASSE BANK d.d. Sarajevo	49,00%
UNICREDIT LEASING d.o.o. Sarajevo	UNICREDIT LEASING S.p.A., Milan	100,00%
VB LEASING d.o.o. Sarajevo	VB LEASING INTERNATIONAL GmbH, Vienna	100,00%

Prilog 3. Pregled rezervi za zajmove lizing društava sa 31.03.2014. godine (u 000 KM)

Redni broj	Dani kašnjenja	Stopa rezervisanja	Iznos potraživanja	Ukupne rezerve
1	0-60	0,05%	54.439	2.263
2	60-90	5%	515	26
3	90-180	10%	1.476	148
4	180-270	30%	7.821	2.346
5	270-360	50%	0	0
6	preko 360	100%	4.424	4.424
UKUPNO			68.675	9.207

Prilog 4. Pregled rezervi za finansijski lizing sa 31.03.2014. godine (u 000 KM)

Dana kašnjenja	Stopa rezervisanja za finansijski lizing (pokretne stvari)	Stopa rezervisanja za finansijski lizing (nepokretne stvari)	Iznos potraživanja za pokretne stvari	Iznos potraživanja za nepokretne stvari	Iznos osnovice za pokretne stvari	Iznos osnovice za nepokretne stvari	Rezerve			Ukupne rezerve
							Za pokretne stvari	Za nepokretne stvari	Više obračunate i izdvojene rezerve	
0-60	0,50%	0,50%	259.488	25.261	45.830	4.429	229	22	653	904
60-90	10%	10%	17.511	10.085	2.642	41	264	4	101	369
90-180	50%	50%	23.404	7.268	12.702	425	6.351	213	271	6.835
preko 180	100%	75%	12.441	13.099	11.179	2.752	11.179	2.064	3.247	16.491
preko 360	100%	100%	366	0	366	0	366	0	0	366
UKUPNO			313.210	55.713	72.719	7.647	18.389	2.303	4.272	24.965

Prilog 5. Konsolidovani bilans stanja (u 000 KM)

Red. broj	OPIS	31.12.2013		31.03.2014		% rasta
		Iznos	% u ukupnoj aktivi	Iznos	% u ukupnoj aktivi	31.03.2014/31.12.2013
	AKTIVA					
1.	Novac i novčani ekvivalenti	41.775	7,23%	46.956	8,66%	12,40%
2.	Plasmani bankama	15.461	2,67%	12.694	2,34%	-17,90%
3.	Potraživanja po finansijskom lizingu, neto (3a-3b-3c-3d)	367.182	63,52%	343.958	63,42%	-6,32%
3a)	potraživanja po finansijskom lizingu, bruto	446.269	77,20%	419.337	77,31%	-6,03%
3b)	rezerve za gubitke	23.301	4,03%	24.965	4,60%	7,14%
3c)	odgođeni prihodi po osnovu kamata	55.504	9,60%	50.164	9,25%	-9,62%
3d)	odgođeni prihodi po osnovu naknada	282	0,05%	250	0,05%	-11,35%
4.	Potraživanja od supsidijarnih lica	2	0,00%	2	0,00%	0,00%
5.	Materijalna i nematerijalna imovina, neto (5a+5b-5c-5d)	33.783	5,84%	34.251	6,31%	1,39%
5a)	materijalna i nematerijalna imovina-vlastita sredstva	13.696	2,37%	13.735	2,53%	0,28%
5b)	materijalna i nematerijalna imovina -operativnog lizinga	42.375	7,33%	42.478	7,83%	0,24%
5c)	ispravka vrijednosti -vlastita sredstva	5.210	0,90%	5.399	1,00%	3,63%
5d)	ispravka vrijednosti-operativni lizing	17.078	2,95%	16.563	3,05%	-3,02%
6.	Dugoročne investicije	119	0,02%	119	0,02%	0,00%
7.	Ostala aktiva (7a+7b)	119.779	20,72%	104.404	19,25%	-12,84%
7a)	Zajmovi, neto (7a1-7a2)	63.957	11,06%	59.468	10,96%	-7,02%
7a1)	zajmovi (dospjela potraž.+nedospjela glavnica)	71.483	12,37%	68.675	12,66%	-3,93%
7a2)	rezerve za zajmove	7.526	1,30%	9.207	1,70%	22,34%
7b)	zalihe	33.212	5,75%	30.966	5,71%	-6,76%
7c)	ostala aktiva	22.610	3,91%	13.970	2,58%	-38,21%
	UKUPNA AKTIVA	578.101	100,00%	542.384	100,00%	-6,18%
	PASIVA					
9.	Obaveze po uzetim kreditima, neto	520.625	90,06%	501.524	92,47%	-3,67%
9a)	obaveze po kratkoročnim kreditima	65.064	11,25%	65.419	12,06%	0,55%
9b)	obaveze po dugoročnim kreditima	456.159	78,91%	436.690	80,51%	-4,27%
9c)	unaprijed plaćeni troškovi i naknada	598	0,10%	585	0,11%	-2,17%
10.	Ostale obaveze	21.514	3,72%	10.452	1,93%	-51,42%
	UKUPNO OBAVEZE	542.139	93,78%	511.976	94,39%	-5,56%
11.	Osnovni kapital	90.502	15,66%	75.764	13,97%	-16,28%
12.	Rezerve	8.829	1,53%	8.829	1,63%	0,00%
13.	Akumulirana dobit/gubitak	-63.369	-10,96%	-54.185	-9,99%	-14,49%
	UKUPNO KAPITAL	35.962	6,22%	30.408	5,61%	-15,44%
	UKUPNO PASIVA	578.101	100,00%	542.384	100,00%	-6,18%
	Otpisana potraživanja (početno stanje)	65.028	11,25%	86.394	15,93%	32,86%
	Novi otpis (+)	23.545	4,07%	3.314	0,61%	-85,92%
	Naplata (-)	2.091	0,36%	501	0,09%	-76,04%
	Trajni otpis (-)	88	0,02%	12	0,00%	-86,36%
	Otpisana potraživanja (krajnje stanje)	86.394	14,94%	89.195	16,44%	3,24%

Prilog 6. Konsolidovani bilans uspjeha (u 000 KM)

Red. broj	OPIS	31.03.2013.		31.03.2014		% rasta
		Iznos (000 KM)	% u ukupnim prihodima	Iznos (000 KM)	% u ukupnim prihodima	31.03.2014/31.03.2013
	FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI					
1.	Prihodi od kamata	9.389	40,47%	7.828	61,89%	-16,63%
1a)	kamate po finansijskom lizingu	7.345	31,66%	6.055	47,87%	-17,56%
1b)	kamate na plasmane bankama	63	0,27%	91	0,72%	44,44%
1c)	naknade (za obradu lizing zahtjeva itd.)	406	1,75%	368	2,91%	-9,36%
1d)	ostali prihodi po kamatama	1.575	6,79%	1.314	10,39%	-16,57%
2.	Rashodi po kamatama	4.255	18,34%	3.791	29,97%	-10,90%
2a)	kamate na pozajmljena sredstva	4.161	17,94%	3.701	29,26%	-11,06%
2b)	naknade za obradu kredita	94	0,41%	89	0,70%	-5,32%
2c)	ostali rashodi po kamatama	0	0,00%	1	0,01%	0,00%
3.	Neto prihodi od kamata	5.134	22,13%	4.037	31,92%	-21,37%
	OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI					
4.	Operativni prihodi	13.811	59,53%	4.820	38,11%	-65,10%
4a)	naknade za izvršene usluge	19	0,08%	17	0,13%	-10,53%
4b)	naknade od operativnog najma	3.051	13,15%	2.961	23,41%	-2,95%
4c)	prihodi od prodaje lizing objekta, neto	422	1,82%	309	2,44%	-26,78%
4d)	ostali operativni prihodi (4d1+4d2+4d3)	10.319	44,48%	1.533	12,12%	-85,14%
4d)1	prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	8.740	37,67%	495	3,91%	-94,34%
4d)2	prihodi od opomena	157	0,68%	158	1,25%	0,64%
4d)3	ostalo	1.422	6,13%	880	6,96%	-38,12%
5.	Operativni rashodi	12.667	54,60%	7.703	60,90%	-39,19%
5a)	troškovi plaća i doprinosa	2.000	8,62%	1.953	15,44%	-2,35%
5b)	troškovi poslovnog prostora	3.437	14,81%	2.848	22,52%	-17,14%
5c)	ostali operativni rashodi	7.230	31,16%	2.902	22,94%	-59,86%
6.	Troškovi rezervi za gubitke	6.519	28,10%	6.638	52,48%	1,83%
6a)	troškovi rezervi za gubitke finansijski lizing	6.674	28,77%	4.958	39,20%	-25,71%
6b)	troškovi rezervi za gubitke zajam	-155	-0,67%	1.680	13,28%	1183,87%
7.	Dobit prije poreza	-241	-1,04%	-5.484	-43,36%	2176%
8.	porez na dobit	80	0,34%	71	0,56%	-11,25%
9.	Neto dobit	-321	-1,38%	-5.555	-43,92%	1.631%

Prilog 7. Rangiranje bilansne sume

31.12.2013					31.03.2014					
Rang	Lizing društvo	Bilansna suma (000 KM)	Učešće 31.12.2013.	Kumul. učešće	Rang	Lizing društvo	Bilansna suma (000 KM)	Učešće 31.03.2014.	Kumul. učešće	Indeks bilansne sume
1.	Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo	192.559	33,31%	33,31%	1.	Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo	166.994	30,79%	30,79%	87
2.	UniCredit Leasing d.o.o. Sarajevo	153.919	26,62%	59,93%	2.	UniCredit Leasing d.o.o. Sarajevo	143.253	26,41%	57,20%	93
3.	VB Leasing d.o.o. Sarajevo	110.709	19,15%	79,08%	3.	VB Leasing d.o.o. Sarajevo	111.320	20,52%	77,72%	101
4.	S-Leasing d.o.o. Sarajevo	53.651	9,28%	88,36%	4.	S-Leasing d.o.o. Sarajevo	54.714	10,09%	87,81%	102
5.	Asa ALeasing d.o.o. Sarajevo	35.718	6,18%	94,54%	5.	Asa ALeasing d.o.o. Sarajevo	35.624	6,57%	94,38%	100
6.	NLB Leasing d.o.o. Sarajevo	31.545	5,46%	100,00%	6.	NLB Leasing d.o.o. Sarajevo	30.479	5,62%	100,00%	97
UKUPNO		578.101	100,00%		UKUPNO		542.384	100,00%		94