

Na osnovu člana 5. stav (1) tačka h) i člana 19. stav (1) tačka c) Zakona o Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", broj: 75/17 ), člana 12. stav (1) tačka d) Statuta Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 3/18), člana 37. stav (2) Zakona o lizingu („Službene novine Federacije BiH broj: 85/08, 39/09, 65/13 i 104/16) i člana 11. Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga („Službene novine Federacije BiH“, broj: 31/14), Upravni odbor Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine na sjednici održanoj 30.05.2018. godine donosi

## **ODLUKU O JEDINSTVENOM NAČINU OBRAČUNA I ISKAZIVANJA EFEKTIVNE KAMATNE STOPE UGOVORA O FINANSIJSKOM LIZINGU**

### Član 1.

#### Predmet odluke

- (1) Ovom odlukom propisuje se jedinstveni način obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope ugovora o finansijskom lizingu (u daljem tekstu: EKS), kao i bliži uslovi i način obavještanja korisnika lizinga.
- (2) Ova odluka primjenjuje se na lizing društva registrovana na području Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Federacija BiH), organizacione dijelove lizing društava sa sjedištem u Republici Srpskoj ili Brčko Distriktu koji posluju u Federaciji BiH, kao i banke koje obavljaju poslove finansijskog lizinga, a u skladu sa odredbama člana 6. stav (3) Zakona o lizingu.

### Član 2.

#### Pojmovi

Pojedini izrazi upotrijebljeni u ovoj odluci imaju sljedeće značenje:

- a) **„efektivna kamatna stopa (EKS)“** je dekurzivna kamatna stopa koja se obračunava na godišnjem nivou i to primjenom složenog kamatnog računa, na način da se diskontovani novčani primici izjednačavaju sa diskontovanim novčanim izdacima na osnovu odobrenog finansiranja putem lizinga ugovorenih između davaoca i korisnika lizinga, a koji su poznati u momentu iskazivanja ove stope;
- b) **„dekurzivni kamatni obračun“** je obračun kod kojeg se kamata obračunava i pripisuje glavnici, odnosno isplaćuje na kraju obračunskog perioda. Pri ovakvom načinu obračuna kamata se obračunava na kraju perioda od početne vrijednosti, tj. od glavnice sa početka osnovnog perioda kapitalizacije;
- c) **„diskontovanje“** je svođenje na sadašnju vrijednost, svih budućih priliva i odliva po određenom ugovoru o finansijskom lizingu;
- d) **„složeni kamatni obračun“** je kamatni račun kod kojeg se obračunata kamata za prvi obračunski period dodaje početnoj glavnici, pa se u idućem obračunskom periodu kamata obračunava na početnu glavnici uvećanu za iznos kamate iz prvog perioda. U svakom sljedećem periodu ukamaćivanja kamata se obračunava na preostalu glavnici uvećanu za obračunatu kamatu iz prethodnog perioda ukamaćivanja, odnosno dolazi do obračuna i kamate na kamatu (tzv. anatocizam);
- e) **„korisnik lizinga“** je svako lice koje na osnovu ugovora o lizingu stiče pravo posjedovanja i korištenja predmeta lizinga ili lice koje se obratilo davaocu lizinga radi korištenja usluga lizinga, a ne spada u kategoriju korisnika finansijskih usluga definisanu odredbama Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga;

- f) **„korisnik finansijskih usluga”** je fizičko lice koje koristi ili je koristilo finansijske usluge, ili se davaocu lizinga obratilo radi korištenja tih usluga, a finansijske usluge koristi u svrhe koje nisu namijenjene njegovoj poslovnoj ili drugoj komercijalnoj djelatnosti;
- g) **„davalac lizinga“** je pravno lice sa sjedištem u Federaciji BiH registrirano za obavljanje poslova lizinga;
- h) **„ugovor o finansijskom lizingu “** je ugovor kojim se davalac lizinga obavezuje da pribavi predmet lizinga od dobavljača predmeta lizinga i da ga ustupi korisniku lizinga, odnosno korisniku finansijskih usluga koji se obavezuju da davaocu lizinga plaća ugovorenu lizing nakanadu na način kako je utvrđeno ugovorom;
- i) **„učesće kod ugovora o finansijskom lizingu“** označava novčana sredstva kojima korisnik lizinga/korisnik finansijske usluge u određenom iznosu učestvuje u finansiranju predmeta lizinga;
- j) **„plan otplate ugovora o finansijskom lizingu“** je tabelarni pregled svih hronološki prikazanih tokova novčanih priliva i odliva, koji proizilaze iz ugovora o finansijskom lizingu, a namjenjen je informisanju korisnika lizinga/korisnika finansijskih usluga odnosno ažurnijim praćenjem realizacije njihovih finansijskih prava i obaveza;
- k) **„period do dospjeća“** je dio obračunskog perioda koji preostaje od trenutka posmatranja odobrenog finansiranja, do trenutka njegove konačne naplate utvrđene ugovorom korisnika lizinga/korisnika finansijskih usluga i davaoca lizinga;
- l) **„relativna kamatna stopa“** je stopa koja se dobije dijeljenjem nominalne kamatne stope s brojem obračunskih razdoblja i
- m) **„iznos neto finansiranja“** je razlika između bruto nabavne vrijednosti predmeta lizinga i učesća.

### Član 3.

#### Izračun efektivne kamatne stope

- (1) Pri diskontovanju, tj. svođenju na sadašnju vrijednost svih budućih primanja i izdataka novčanih sredstava po ugovoru o finansijskom lizingu, primjenjuje se kalendarski broj dana u mjesecu i 365/366 dana u godini.
- (2) Efektivna kamatna stopa iskazuje se u procentima sa dvije decimale, uz zaokružjenje druge decimale i važi od dana izračuna.
- (3) Pri iskazivanju efektivne kamatne stope davatelji lizinga dužni su koristiti izraz „efektivna kamatna stopa“ i skraćenicu „EKS“.
- (4) U odnosu na preračunavanje efektivne kamatne stope na periode koji su manji od godinu dana ne može se koristiti relativna kamatna stopa.

### Član 4.

#### Metodologija izračuna efektivne kamatne stope

Elementi za izračun efektivne kamatne stope, način izračunavanja i iskazivanja efektivne kamatne stope i minimalni sadržaj plana otplate finansijskog lizinga bliže su uređeni Metodologijom za obračun i iskazivanje efektivne kamatne stope ugovora o finansijskom lizingu, koja je sastavni dio ove odluke.

### Član 5.

#### Promjenljiva nominalna kamatna stopa

- (1) U slučaju da davalac lizinga u ugovoru o finansijskom lizingu ugovara mogućnost promjene nominalne kamatne stope (promjenljiva kamatna stopa) koja je elemenat obračuna efektivne kamatne stope, a koja utiče na iznos pojedinačne lizing naknade iz plana otplate ugovora o finansijskog lizinga, davalac lizinga mora jasno definisati uslove tih promjena u navedenim ugovorima.

- (2) Samo jedan elemenat nominalne kamatne stope u ugovoru o finansijskom lizingu može biti promjenjivog karaktera s tim što su promjenljivi elementi oni koji se javno objavljuju (referentna kamatna stopa, indeks potrošačkih cijena i dr.).
- (3) Na promjenljivost kamatne stope ne može uticati jednostrana volja ni jedne od ugovornih strana. Odredbe o promjenljivoj kamatnoj stopi trebaju sadržavati klauzulu dvosmjernog karaktera.
- (4) Davalac lizinga dužan je o svim izmjenama iz st. (1) i (2) ovog člana u pisanoj formi i/ili u elektronskom obliku obavijestiti korisnika lizinga/korisnika finansijskih usluga, kao i dostaviti korisniku lizinga/korisniku finansijskih usluga izmjenjeni plan otplate ugovora o finansijskom lizingu, najkasnije u roku od 15 dana prije početka primjene izmjenjene kamatne stope.

## Član 6.

### Oglašavanje usluga

- (1) Davaoci lizinga su dužni izračunati efektivnu kamatnu stopu i učiniti je dostupnom korisnicima lizinga/korisnicima finansijskih usluga (na ponudi i drugim dokumentima koji prethode zaključivanju ugovora o lizingu) i javnosti.
- (2) Podaci o kamatnim stopama na ugovore o finansijskom lizingu koje davaoci lizinga oglašavaju u svojim poslovnim prostorijama, kao i komercijalne poruke i oglasi u javnim medijima, brošurama i slično, a kojima se direktno ili indirektno informiše javnost o kamatnim stopama ili o nekom drugom iznosu koji se smatra dijelom cijene finansiranog predmeta lizinga, obavezno sadrže i efektivnu kamatnu stopu.
- (3) Iznos efektivne kamatne stope treba biti naznačen, odnosno napisan tako da je uočljiviji od ostalih elemenata.

## Član 7.

### Ugovaranje usluga i otplatni plan

- (1) Sa efektivnom kamatnom stopom davalac lizinga dužan je upoznati korisnika lizinga/korisnika finansijskih usluga prije primanja zahtjeva u pisanoj formi za odobravanje finansiranje putem ugovora o finansijskom lizingu, kao i prije zaključenja ugovora o finansijskom lizingu.
- (2) Ugovor o finansijskom lizingu mora sadržavati odgovarajuću odredbu iz koje će biti jasno da je korisnik lizinga/korisnik finansijskih usluga upoznat sa uslovima finansijskog lizinga i efektivnom kamatnom stopom.
- (3) Na lizing ugovorima (kao i drugim dokumentima vezanim uz ugovor) se može iskazati samo vrijednost efektivne kamatne stope čiji je obračun usklađen sa odredbama ove odluke.
- (4) Ugovor o lizingu mora sadržavati podatke o iznosu ukupne lizing naknade, koja predstavlja zbir svih naknada koje će korisnik lizinga platiti direktno davaocu lizinga u toku redovne (ugovorene) otplate lizing ugovora.
- (5) U slučaju finansiranja korisnika finansijskih usluga u ukupan iznos lizing naknade pored naknada navedenih u stavu (4) ovog člana uključuju se i uplate prema trećim licima po osnovu naknada koje su direktno vezane uz finansiranje predmeta lizinga (npr. kasko osiguranje).
- (6) Podatak o iskazanoj ukupnoj lizing naknadi iskazan u ugovoru o lizingu mora korespondirati sa svim drugim dokumentima koje su sastavni ili prateći dio lizing ugovora.
- (7) Pri zaključenju ugovora o finansijskom lizingu, davalac lizinga je dužan da uz ugovor o finansijskom lizingu uručiti korisniku lizinga/korisniku finansijskih usluga jedan primjerak otplatnog plana sa jasno iskazanom efektivnom kamatnom stopom za cijeli period u toku trajanja ugovora, koji se smatra sastavnim dijelom ugovora, a drugi primjerak ovog plana davalac lizinga zajedno sa ugovorom odlaže u lizing dosije.

#### Član 8.

##### Naknada za prijevremenu otplatu finansijskog lizinga

- (1) Davaoci lizinga ne mogu u slučaju prijevremene otplate finansijskog lizinga obračunavati i naplaćivati naknadu za raskid ugovora u procentualnom iznosu većem od iznosa koji su primjenjivali prilikom obrade ugovora o finansijskom lizingu.
- (2) Osnovicu za obračun naknade iz stava (1) ovog člana čini ostatak duga (nedospjela glavnica) na dan prijevremene otplate.
- (3) Izuzetno od stava (1) ovog člana, obračun i naplata naknade za prijevremenu otplatu finansijskog lizinga odobrenog korisnicima finansijskih usluga vrši se u skladu sa zakonom kojim se uređuju prava i zaštita korisnika finansijskih usluga.

#### Član 9.

##### Obaveza izvještavanja

Davaoci lizinga su dužni da Agenciji dostavljaju mjesečne izvještaje o ponderisanim nominalnim i efektivnim kamatnim stopama u skladu sa podzakonskim aktima kojima se definiše dostava izvještaja od strane davaoca lizinga Agenciji.

#### Član 10.

##### Prelazne i završne odredbe

Danom primjene ove odluke prestaje da važi Odluka o jedinstvenom načinu i metodu obračuna i iskazivanju efektivne kamatne stope za ugovor o finansijskom lizingu („Službene novine Federacije BiH“ broj: 46/09) i Uputstvo za primjenu Odluke o jedinstvenom načinu i metodu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope za ugovor o finansijskom lizingu broj 01-2445/10 od 11.06.2010. godine.

#### Član 11.

Ova odluka stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenim novinama Federacije BiH“, a primjenjuje se 90 dana nakon stupanja na snagu.

**Broj: U.O.-21-05/18**  
**Sarajevo, 30.05.2018. godine**

**PREDSJEDNICA**  
**UPRAVNOG ODBORA**

**mr. sc. Ljerka Marić, dipl.ecc., s.r.**

# **Metodologija za obračun i iskazivanje efektivne kamatne stope ugovora o finansijskom lizingu**

## **I OPĆE ODREDBE**

Ovom Metodologijom bliže se uređuje način i metodologija po kojoj se izračunava i iskazuje efektivna kamatna stopa (u daljem tekstu: EKS) na ugovore o finansijskom lizingu (u daljem tekstu: ugovor) koje odobravaju davaoci finansijskog lizinga shodno Odluci o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope ugovora o finansijskom lizingu (u daljem tekstu: Odluka).

## **II METODOLOGIJA IZRAČUNAVANJA EKS**

Osnovu jedinstvenog načina obračuna EKS ugovora o finansijskom lizingu čini složeni kamatni račun i dekurzivni obračun kamate. Jedinstveni način izračunavanja EKS zasniva se na metodi neto sadašnje vrijednosti.

Primjenom EKS diskontovani novčani prilivi izjednačavaju se sa diskontovanim novčanim odlivima, koji se odnose na finansijski lizing.

Efektivnom kamatnom stopom iskazuju se troškovi finansijskog lizinga i drugih finansijskih usluga koje plaća korisnik lizinga/korisnik finansijskih usluga (u daljem tekstu: korisnika ako nije drugačije naznačeno) pri čemu su ti troškovi izraženi kao procenat ukupnog iznosa ovih usluga na godišnjem nivou.

Pod novčanim tokovima, u smislu ove Metodologije, podrazumijevaju se svi tokovi novca između davaoca lizinga i korisnika koji su u vezi sa ugovorom o finansijskom lizingu, odnosno koji su dio uslova ugovora ili uslovljavaju zaključivanje ugovora. Novčani tokovi od strane trećeg lica prema davaocu lizinga se ne uključuju u novčani tok za izračun EKS obzirom da isti ne predstavljaju direktni novčani tok između davaoca lizinga i korisnika (npr. subvencionirana naknada, kamata i sl.).

Obzirom da pri izradi ponude postoje slučajevi kada nisu poznati datum zaključivanja ugovora, datum isplate dobavljaču objekta lizinga, datum isporuke objekta lizinga, datum dospjeća prve rate, te datum dospjeća svih ostalih novčanih izdataka korisnika/davaoca lizinga, iskazana EKS na ponudi ne mora biti identična EKS iskazanoj na otplatnom planu koji se uručuje korisniku pri zaključivanju ugovora i u ugovoru. Bitno je da je pri iskazivanju EKS jasno vidljivo na koji datum izrade ugovora i otplatnog plana vrijedi iskazana EKS.

## **III IZRADA OTPLATNOG PLANA**

Kod zaključivanja ugovora davalac lizinga uručuje korisniku otplatni plan bez pomoćnih kolona za izračunavanje EKS, sa jasno iskazanom EKS.

Otplatni plan s pomoćnim kolonama za izračunavanje EKS davalac lizinga odlaže u svoj lizing dosije korisnika. Pomoćne kolone za izračunavanje EKS su:

- 1) neto novčani tok i
- 2) diskontovani neto novčani tok.

Ispred zaglavlja otplatnog plana moraju se navesti naziv i adresa davaoca lizinga (informacije koje omogućuju kontakt) i korisnika. Otplatni plan također treba sadržavati datum izrade, te napomenu da iskazani EKS vrijedi na datum izrade otplatnog plana. Otplatni plan koji se uručuje

korisniku pri zaključivanju ugovora, mora sadržavati pečat davaoca lizinga, te potpis odgovornog lica davaoca lizinga.

Izrada otplatnog plana zasniva se na pretpostavljenom redovnom toku svih transakcija (novčanih tokova), koji podrazumijevaju urednost svih strana u izvršavanju obaveza koje iz ugovora proističu. Smatra se da ugovor važi u onom periodu za koji je zaključen. Za potrebe ove Metodologije pretpostavlja se da davalac lizinga i korisnik ispunjavaju svoje obaveze pod dogovorenim uslovima i o dospijeću. Npr., ako je ugovorom predviđena veća nominalna kamatna stopa onda kada korisnik uredno ne izvršava svoje novčane obaveze, tu činjenicu treba zanemariti i otplatni plan izraditi na osnovu one kamatne stope koja je predviđena kod redovne (uredne) otplate lizinga.

Kod ugovora koji sadrže klauzule o promjenljivosti nominalne kamatne stope, te naknade ili provizije koje ulaze u izračunavanje EKS, EKS se izračunava pod pretpostavkom da su kamatna stopa i druge naknade fiksne. Na otplatnom planu kao i na ugovoru obavezno se navodi nominalna kamatna stopa, uz napomenu da li je riječ o fiksnoj ili promjenljivoj kamatnoj stopi. Ako tokom trajanja ugovora dođe do promjene nominalne kamatne stope, naknade ili provizije koje ulaze u izračunavanje EKS, davalac lizinga je dužan pismeno ili u elektronskom obliku obavijestiti korisnika lizinga/korisnika finansijske usluge o promjeni prije početka primjene iste.

Ugovori s valutnom klauzulom, iskazuju se u KM prema kursu koji važi na dan izrade otplatnog plana. Kurs po kojem je izvršena prethodna konverzija obavezno se navodi na otplatnom planu. Ako davalac lizinga koristi više od jednog kursa (npr. kupovni kurs pri finansiranju predmeta lizinga, prodajni kurs pri povratu sredstava), na otplatnom planu treba navesti svaki od korištenih kurseva i za šta se pojedini kurs koristio.

Izuzetno, ugovori s valutnom klauzulom mogu se iskazivati u stranoj valuti (umjesto u KM) ako se pri finansiranju i povratu sredstava koristi isti kurs (npr. srednji kurs Centralne banke Bosne i Hercegovine).

#### **IV IZRAČUNAVANJE EKS ZA UGOVORE FINANSIJSKOG LIZINGA POMOĆU OTPLATNOG PLANA**

EKS na ugovore o finansijskom lizingu izračunava se iz otplatnog plana. Pregled bitnih elemenata Plana otplate na ugovor o finansijskom lizingu dat je kao Obrazac 1. uz ovu Metodologiju i njegov je sastavni dio. Otplatni plan može sadržavati i druge podatke osim propisanih bitnih elemenata.

Obrazac 1. popunjava se na sljedeći način:

1) U kolonu "Period" unosi se redni broj perioda u kome je ugovoren novčani tok. Nulti period je period prvog novčanog toka ili datum aktiviranja ugovora (novčani priliv korisnika uvijek nastaje u nultom periodu). Preuzimanje predmeta lizinga od strane korisnika predstavlja novčani priliv u visini iznosa neto finansiranja. Posljednji period je period posljednjeg novčanog toka.

2) U kolonu "Datum dospijeća" unosi se datum kada je ugovoren određeni novčani tok. Bitno je navesti tačan datum s obzirom na to da se EKS računa prema stvarnom (kalendarskom) broju dana u mjesecu i 365/366 dana u godini.

3) U kolonu "Iznos neto finansiranja" unosi se novčani priliv korisnika (preuzimanje predmeta lizinga od strane korisnika predstavlja novčani priliv u visini iznosa neto finansiranja).

4) U kolonu "Lizing naknade" unosi se iznos rate lizing naknade koju korisnik uplaćuje davaocu lizinga u određenom periodu.

5) u kolonu "Amortizovana vrijednost predmeta lizinga" unosi se dio rate lizing naknade iz određenog perioda koji se odnosi na otplatu iznosa neto finansiranja (glavnica), pri čemu posljednji period u ovoj koloni sadrži i preostalu vrijednost predmeta lizinga ako je ona predviđena ugovorom o finansijskom lizingu.

6) u kolonu "Kamata" unosi se iznos kamate koji se uplaćuje iz rate lizing naknade u svakom periodu.

7) u kolonu "Druge uplate" unose se sve druge uplate koje korisnik plaća davaocu lizinga na osnovu zaključenog ugovora. Za ugovore zaključene sa korisnicima finansijskih usluga u ovu kolonu se uključuju i sve eventualne uplate koje se plaćaju davaocu lizinga ili trećoj strani, a direktno su povezane sa finansiranjem predmeta lizinga, tj. predstavljaju uslov korištenja predmeta lizinga, a u skladu sa Zakonom o zaštiti korisnika finansijskih usluga.

U ove uplate za **finansiranje korisnika finansijskih usluga uključuju se:**

- troškovi za obradu zahtjeva za finansiranje putem lizinga;
- troškovi interkalarnе kamate;
- troškovi upisa ugovora o finansijskom lizingu u registar zaloga,
- porez na dodanu vrijednost (PDV);
- drugi troškovi u vezi sa sporednim uslugama koje su uslov za zaključivanje ugovora, odnosno uslov za korištenje predmeta lizinga (npr: trošak osiguranja imovine i lica), a u skladu sa ugovorenom dinamikom plaćanja i Zakonom o zaštiti korisnika finansijskih usluga.

Po osnovu **finansiranje korisnika lizinga uključuju se:**

- troškovi naknada za obrade zahtjeva za finansiranje putem lizinga;
- troškovi interkalarnе kamate;
- troškovi upisa ugovora o finansijskom lizingu u registar zaloga;
- porez na dodanu vrijednost (PDV) i
- ostale slične naknade ili provizije koje korisnik lizinga direktno plaća davaocu lizinga.

U ove uplate za **finansiranje korisnika ne uključuju se:**

- zatezne kamate ili bilo koji drugi troškovi ili penali proizašli iz nepoštovanja ugovorenih odredbi;
- troškovi instrumenata osiguranja, poštarina, troškovi telegrama i telefaksa;
- troškovi koji nisu poznati na dan izračuna, a mogu nastati u toku realizacije ugovora o finansijskom lizingu i
- ostale slične naknade.

8) u kolonu "Neamortizovana vrijednost predmeta lizinga" unosi se neotplaćeni dio iznosa neto finansiranja (glavnice).

9) u kolonu "Opis" unosi se kratak opis novčanog toka u određenom periodu.

10) u kolonu "Neto novčani tok" unosi se novčani tok koji se sastoji od razlike zbira podataka iz kolona 5, 6, i 7 i podataka iz kolone 3 u određenom periodu.

11) u kolonu "Diskontovani neto novčani tok" unosi se diskontovani iznos neto novčanog toka iz kolone 10, koji se izračunava primjenom slijedeće formule:

$$NNT_k \left( 1 + \frac{EKS}{100} \right)^{-\left(\frac{d}{t}\right)}$$

Pri čemu je:

- **NNT<sub>k</sub>**-neto novčani tok u periodu k,
- **EKS**-efektivna kamatna stopa, koja je aproksimativno rješenje jednačine

$$\sum_k \left[ NNT_k \left( 1 + \frac{EKS}{100} \right)^{-\left(\frac{d}{t}\right)} \right] = 0.$$

a, d/t - zbir (1) broja dana od datuma nultog perioda do 31. decembra te godine, kao dijela broja dana u godini nultog perioda, (2) broja godina od godine novčanog toka koji se diskontuje do godine nultog perioda, ali ne uključujući te dvije godine, i (3) broja dana od datuma početka novčanog toka koji se diskontuje, kao dijela broja dana u godini tog novčanog toka do 31. decembra prethodne godine. Matematička formula za obračun d/t izražava se na slijedeći način:

$$\frac{d}{t} = \left[ \frac{yyyy(0).12.31. - dat(0)}{t(0)} \right] + [yyyy(k) - yyyy(0) - 1] + \left[ \frac{dat(k) - (yyyy(k) - 1).12.31.}{t(k)} \right]$$

$$t(0) = 1 + yyyy(0).12.31. - yyyy(0).01.01.$$

$$t(k) = 1 + yyyy(k).12.31. - yyyy(k).01.01.$$

pri čemu je:

dat(0) - datum nultog perioda i

dat(k) - datum perioda u kojem se nalazi novčani tok koji se diskontuje.

Pri diskontovanju neto novčanih tokova primjenjuje se kalendarski broj dana u mjesecu i 365/366 dana u godini;

Dobivena EKS obavezno se iskazuje i na otplatnom planu, te mora biti uočljivija od ostalih elemenata (informacija). EKS je po pravilu najmanje jednaka ugovorenoj nominalnoj kamatnoj stopi. Izuzetno, ako je EKS, obračunata u skladu sa odredbama ove odluke, manja od ugovorene kamatne stope ili ne može da se izračuna, davalac lizinga je dužan da o tome pismeno obavijesti korisnika, kao i da pruži objašnjenje zbog čega je EKS manja, odnosno zbog čega nema ekonomski smisleno rješenje (npr. kad ima negativnu vrijednost ili je nije moguće izračunati). Na otplatnom planu obavezno treba navesti u kojoj se valuti iskazuju navedeni iznosi.

Za izračunavanje efektivne kamatne stope po formulama iz ove Metodologije koriste se metodi pokušaja i linearne interpolacije, uz upotrebu odgovarajuće računskog programa.

\_\_\_\_\_  
 Davalac lizinga  
 \_\_\_\_\_  
 (Ulica)  
 \_\_\_\_\_  
 (Grad)  
 Tel: \_\_\_\_\_  
 Fax: \_\_\_\_\_  
 Valuta \_\_\_\_\_  
 Iznos neto finansiranja \_\_\_\_\_  
 Neto nabavna vrijednost \_\_\_\_\_  
 Učešće \_\_\_\_\_

**PLAN OTPLATE FINANSIJSKOG LIZINGA**

\_\_\_\_\_  
 Korisnik lizinga / Korisnik  
 finansijskih usluga  
 \_\_\_\_\_  
 (Ulica)  
 \_\_\_\_\_  
 (Grad)

S valutnom klauzulom \_\_\_\_\_ Rata lizing naknade \_\_\_\_\_  
 bez valutne klauzulom \_\_\_\_\_ Nominalna kamatna stopa \_\_\_\_\_ % Fiksna/promjenljiva  
 Efektivna kamatna stopa u % (EKS)

Period	Datum dospjeća	Iznos neto finansiranja	Rata lizing naknade	Amortizaciona vrijednost predmeta lizinga	Kamata	Druge uplate	Neamortizovana vrjednost predmeta lizinga	Opis	Neto novčani tok	Diskontovani neto novčani tok
1	2	3	4=5+6	5	6	7	8	9	10=(5+6+7)-3	11
0										
1										
2										
3										
4										
5										
<b>Ukupno</b>										

Napomena: Iskazana EKS važeća je na dan izrade otplatnog plana.

Datum aktiviranja otplatnog plana \_\_\_\_\_

Potpis odgovornog lica i pečat

