

S-LEASING Д.О.О. БЕОГРАД

**ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА ГОДИНУ КОЈА
СЕ ЗАВРШИЛА 31. ДЕЦЕМБРА 2015. ГОДИНЕ**

	Страна
Извештај независног ревизора	
Биланс стања	
Биланс успеха	
Извештај о осталом резултату	
Извештај о променама на капиталу	
Извештај о токовима готовине	
Напомене уз финансијске извештаје	1 - 31
Годишњи извештај о пословању	1 - 18

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VLASNICIMA S-LEASING D.O.O., BEOGRAD

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja S-Leasing d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2015. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva 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.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zasnovan je na procenama revizora pri čemu je u obzir uzeta i ocena rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima nastalih usled prevare ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja pravnog lica, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2015. godine i rezultate njenog 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.

Izveštaj o drugim pravnim i zakonskim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremanje godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa propisima Republike Srbije. Naša odgovornost je da ocenimo da li je godišnji izveštaj o poslovanju usklađen sa godišnjim finansijskim izveštajima za istu poslovnu godinu. Naše procedure u vezi godišnjeg izveštaja o poslovanju su bile ograničene na procenjivanje da li su računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju usklađene sa godišnjim finansijskim izveštajima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u godišnji izveštaj o poslovanju koje proističu iz nerevidiranih finansijskih ili drugih evidencija. Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2015. godine.

U Beogradu, 14. marta 2016. godine


Stephen Fish
Ernst & Young d.o.o., Beograd




Jelena Čvorović
Ovlašćeni revizor

Назив даваоца финансијског лизинга: **PREDUZEĆE ZA FINANSIJSKI LIZING S-LEASING DOO, BEOGRAD**

Седиште: **Београд-Нови Београд, Булевар Милутина Миланковића 11 а**

Матични број **17488104**

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2015.

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
241, 243, 246, 248, 249	Готовина	0001		10817	23244	35364
242, 244, 245, 247, 238 (део) и 239 (део)	Финансијски пласмани банакама	0002		37704	90114	
03 + 23 - 237 - 238 (део) - 239 (део) - 496	Остали финансијски пласмани и деривати	0003		2652	2638	2505
04 + 20 + 21 - 492	Потраживања по основу финансијског лизинга	0004		3893640	3247728	2964867
10, 11, 12, 13, 15 и 16	Преузети предмети лизинга и залихе	0005		1905	10484	33863
05	Средства дата у закуп	0006				
01	Нематеријална улагања	0007		972	3767	6255
021, 022, 023, 025, 026, 027 (део), 028 (део) и 029 (део)	Некретнине, постројења и опрема	0008		8020	7971	13130
024, 027 (део), 028 (део) и 029 (део)	Инвестиционе некретнине	0009				
223	Текућа пореска средства	0010		16047	18190	21473
288	Одложена пореска средства	0011		382	40	
00, 22 осим 223, 25, 26, 27 и 28 осим 282, 286 и 288	Остала средства	0012		3384	4116	13881
14	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0013		443	2258	895
	УКУПНА АКТИВА (0001+ 0002 + 0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009 + 0010 + 0011 + 0012 + 0013)	0014		3975966	3410550	3092233
	ПАСИВА					
41 (део) - 416 - 418 - 419 + 42 (део) + 44 (део) - 446 - 449 - 282 (део) - 286 (део)	Обавезе Финансијске обавезе по основу средстава позајмљених од банака и других финансијских институција	0401		3767475	3201505	2844972
41 (део) - 416 + 42 (део) + 44 (део) - 446 - 282 (део) - 286 (део)	Остале финансијске обавезе и деривати	0402				
416 и 446	Субординиране обавезе	0403				
40	Резервисања	0404		16919	14559	1757
481	Текуће пореске обавезе	0405				
498	Одложене пореске обавезе	0406				139
43, 45, 46 осим 467, 47, 48 осим 481 и 49 осим 492, 496 и 498	Остале обавезе	0407		16806	22086	28481

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
467	Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава обустављеног пословања	0408				
	Укупно обавезе (0401 + 0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408)	0409		3801200	3238150	2875349
30	Капитал Удели друштва, акцијски капитал и емисиона премија	0410		67500	60455	60455
237	Стечене сопствене акције и стечени сопствени удели	0411				
32 и 33 (потражни салдо)	Резерве, ревалоризационе резерве и нереализовани добици	0412		248		
33 (дуговни салдо)	Ревалоризационе резерве и нереализовани губици	0413				
34	Добитак	0414		107018	156429	269713
35	Губитак	0415			44484	113284
	Укупан капитал (0410 - 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0415) ≥ 0	0416		174766	172400	216884
	Укупан недостатак капитала (0410 - 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0415) < 0	0417				
	УКУПНА ПАСИВА (0409 + 0416 - 0417)	0418		3975966	3410550	3092233
у _____				Законски заступник даваоца финансијског лизинга		
дана _____				М.П.		

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 87/2014 и 135/2014).



Назив даваоца финансијског лизинга: **PREDUZEĆE ZA FINANSIJSKI LIZING S-LEASING DOO, BEOGRAD**

Седиште: **Београд-Нови Београд, Булевар Милутина Миланковића 11 а**

Матични број **17488104**

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015.

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60, 650, 653, 656	Приходи од камата	1001		165890	170584
50, 550, 553, 556	Расходи од камата	1002		82111	89372
	ДОБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА (1001 - 1002)	1003		83779	81212
	ГУБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА (1002 -1001)	1004			
61	Приходи од накнада	1005		43201	31175
513, 514	Расходи од накнада	1006		21788	15309
	ДОБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА (1005 - 1006)	1007		21413	15866
	ГУБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА (1006 - 1005)	1008			
677 - 577	Нето добитак по основу финансијских деривата	1009			
577 - 677	Нето губитак по основу финансијских деривата	1010			
672 (део) - 572 (део)	Нето добитак по основу осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха	1011			
572 (део) - 672 (део)	Нето губитак по основу осталих финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха	1012			
672 (део) - 572 (део)	Нето добитак по основу финансијских инструмената расположивих за продају	1013			
572 (део) - 672 (део)	Нето губитак по основу финансијских инструмената расположивих за продају	1014			
(65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66) - (55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56)	Нето приходи од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1015		3775	6592
(55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56) - (65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66)	Нето расходи од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1016			
672 (део) - 572 (део)	Нето добитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва и заједничке подухвате	1017			
572 (део) - 672 (део)	Нето губитак од инвестиција у зависна друштва, придружена друштва и заједничке подухвате	1018			
62, 63, 64, 659, 67 осим 672 и 677	Остали пословни приходи	1019		23+11	16353
(682 + 683) - (582 + 583)	Нето приходи од умањења обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга и финансијских средстава	1020			4362

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
(582 + 583) - (682 + 683)	Нето расходи од обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга и финансијских средстава	1021		4086	
(684 + 686 + 687) - (584 + 586 + 587)	Нето приходи по основу умањења обезвређења средстава датих у закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања	1022		177	
(584 + 586 + 587) - (684 + 686 + 687)	Нето расходи по основу обезвређења средстава датих у закуп, предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања	1023			30670
	УКУПНИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 + 1020 - 1021 + 1022 - 1023)	1024		128469	93715
	УКУПНИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1004 - 1003 - 1007 + 1008 - 1009 + 1010 - 1011 + 1012 - 1013 + 1014 - 1015 + 1016 - 1017 + 1018 - 1019 - 1020 + 1021 - 1022 + 1023)	1025			
52, 544	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1026		69446	76252
(680 + 681 + 685 + 688 + 689) - (580 + 581 + 585 + 588 + 589)	Нето приходи по основу умањења обезвређења остале нефинансијске имовине	1027		451	
(580 + 581 + 585 + 588 + 589) - (680 + 681 + 685 + 688 + 689)	Нето расходи по основу обезвређења остале нефинансијске имовине	1028			7279
540	Трошкови амортизације	1029		4934	5451
51 осим 513 и 514, 53, 54 осим 540 и 544, 559, 57 осим 572 и 577	Остали расходи	1030		50623	46112
	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024 - 1025 - 1026 + 1027 - 1028 - 1029 - 1030)	1031		3917	
	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1025 - 1024 + 1026 - 1027 + 1028 + 1029 + 1030)	1032			41379
721	Порез на добит	1033		2142	3283
722	Добитак по основу одложених пореза	1034		343	178
722	Губитак по основу одложених пореза	1035			
	НЕТО ДОБИТАК (1031 - 1032 - 1033 + 1034 - 1035)	1036		2118	
	НЕТО ГУБИТАК (1032 - 1031 + 1033 - 1034 + 1035)	1037			44484
69 - 59	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	1038			
59 - 69	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	1039			
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК (1036 - 1037 + 1038 - 1039)	1040		2118	
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК (1037 - 1036 - 1038 + 1039)	1041			44484
	Добитак који припада матичном правном лицу	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Добитак који припада власницима без права контроле	1043			
	Губитак који припада матичном правном лицу	1044			
	Губитак који припада власницима без права контроле	1045			
	Зарада по акцији				
	Основна зарада по акцији	1046			
	Умањена (разводњена) зарада по акцији	1047			
у _____ дана _____			Законски заступник даваоца финансијског лизинга М.П. _____		

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 87/2014 и 135/2014).



Handwritten signature in blue ink over the stamp and text.

Handwritten signature in blue ink at the bottom right corner.

Назив даваоца финансијског лизинга: **PREDUZEĆE ZA FINANSIJSKI LIZING S-LEASING DOO, BEOGRAD**

Седиште: **Београд-Нови Београд, Булевар Милутина Миланковића 11 а**

Матични број **17488104**

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015.

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	ДОБИТАК ПЕРИОДА (АОП 1040)	2001		2118	
	ГУБИТАК ПЕРИОДА (АОП 1041)	2002			44484
	ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
330	Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2003			
330	Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2004			
333	Актуарски добици	2005		248	
333	Актуарски губици	2006			
338	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2007			
338	Негативни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2008			
332	Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак Позитивни ефекти промене фер вредности по основу финансијских средстава расположивих за продају	2009			
332	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2010			
337	Добици по основу instrumenata заштите новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2011			
337	Губици по основу instrumenata заштите новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2012			
331, 336	Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2013			
331, 336	Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2014			
339	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2015			
339	Негативни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2016			
33	Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2017			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напомене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
33	Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2018			
	Укупан позитиван остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) ≥ 0	2019		248	
	Укупан негативан остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) < 0	2020			
	УКУПАН ПОЗИТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) ≥ 0	2021		2366	
	УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) < 0	2022			44484
	Укупан позитиван резултат периода који припада матичном правном лицу	2023			
	Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2024			
	Укупан негативан резултат периода који припада матичном правном лицу	2025			
	Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2026			
у _____					
дана _____					



Законски заступник даваоца финансијског лизинга

[Handwritten signature]

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 87/2014 и 135/2014).

[Handwritten signature]

Назив даваоца финансијског лизинга: PREDUZEĆE ZA FINANSIJSKI LIZING S-LEASING DOO, BEOGRAD

Седиште: Београд-Нови Београд, Булевар Милутина Миланковића 11 а

Матични број 17488104

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015.

- у хиљадама динара -

Редни бр.	ОПИС	АОП	Удели друштва, акцијски и остали капитал (група 30, без рачуна 302)	АОП	Стечене сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (групе рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4001	60455	4029		4057		4085		4113	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4002		4030		4058		4086		4114	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4003		4031		4059		4087		4115	
4	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	60455	4032		4060		4088		4116	
5	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4117	
6	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4118	
7	Добитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
8	Губитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
9	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
10	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
11	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	4005		4033		4061		4089		x	x
12	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	4006		4034		4062		4090		x	x
13	Расдела добити - повећање	4007		4035		4063		4091		x	x
14	Расдела добити, односно покриће губитка - смањење	4008		4036		4064		4092		x	x
15	Исплата дивиденди	4009		4037		4065		4093		x	x
16	Остало - повећање	4010		4038		4066		4094		x	x
17	Остало - смањење	4011		4039		4067		4095		x	x

Редни бр.	ОПИС	АОП	Удели друштва, акцијски и остали капитал (група 30, без рачуна 302)	АОП	Стечене сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (групе рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)
	1		2		3		4		5		6
18	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	4012		4040		4068		4096		x	x
19	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	4013		4041		4069		4097		x	x
20	Стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+5-6+7+8+9-10+18-19 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 4-5+6)	4014	60455	4042		4070		4098		4119	
21	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4015	60455	4043		4071		4099		4120	
22	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4016		4044		4072		4100		4121	
23	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4017		4045		4073		4101		4122	
24	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 21+22-23)	4018	60455	4046		4074		4102		4123	

Редни бр.	ОПИС	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Укупно (кол.2-3 +4+5+6-7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол.2-3 +4+5+6-7+8-9) < 0
	1		7		8		9		10		11
1	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4127		4141	269713	4175	113284	4209	216884	4215	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4128		4142		4176		x	x	x	x
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4129		4143		4177		x	x	x	x
4	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4130		4144	269713	4178	113284	4210	216884	4216	
5	Укупан позитиван остали резултат периода	4131		x	x	x	x	x	x	x	x
6	Укупан негативан остали резултат периода	4132		x	x	x	x	x	x	x	x
7	Добитак периода	x	x	4145		x	x	x	x	x	x
8	Губитак периода	x	x	x	x	4179	44484	x	x	x	x
9	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	4146		4180		x	x	x	x
10	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	4147		4181		x	x	x	x
11	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу - повећање	x	x	4148		4182		x	x	x	x
12	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу - смањење	x	x	4149		4183		x	x	x	x
13	Расподела добити - повећање	x	x	4150		4184		x	x	x	x
14	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	x	x	4151	113284	4185	113284	x	x	x	x
15	Исплата дивиденди	x	x	4152		4186		x	x	x	x
16	Остало - повећање	x	x	4153		4187		x	x	x	x
17	Остало - смањење	x	x	4154		4188		x	x	x	x

Редни бр.	ОПИС	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Укупно (кол.2-3 +4+5+6-7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол.2-3 +4+5+6-7+8-9) < 0
	1		7		8		9		10		11
18	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	x	x	4155		4189		x	x	x	x
19	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	x	x	4156	113284	4190	113284	x	x	x	x
20	Стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+5-6+7+8+9-10+18-19 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 4-5+6)	4133		4157	156429	4191	44484	4211	172400	4217	
21	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4134		4158	156429	4192	44484	4212	172400	4218	
22	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	4135		4159		4193		x	x	x	x
23	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	4136		4160		4194		x	x	x	x
24	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 21+22-23)	4137		4161	156429	4195	44484	4213	172400	4219	

Редни бр.	ОПИС	АОП	Удели друштва, акцијски и остали капитал (група 30, без рачуна 302)	АОП	Стечене сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (групе рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)
	1		2		3		4		5		6
25	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4124	248
26	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4125	
27	Добитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
28	Губитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
29	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
30	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
31	Трансакције с власницима евидентирани директно на капиталу - повећање	4019		4047		4075		4103		x	x
32	Трансакција с власницима евидентирани директно на капиталу - смањење	4020		4048		4076		4104		x	x
33	Расподела добити - повећање	4021	7045	4049		4077		4105		x	x
34	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	4022		4050		4078		4106		x	x
35	Исплата дивиденди	4023		4051		4079		4107		x	x
36	Остало - повећање	4024		4052		4080		4108		x	x
37	Остало - смањење	4025		4053		4081		4109		x	x
38	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) ≥ 0	4026	7045	4054		4082		4110		x	x
39	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) < 0	4027		4055		4083		4111		x	x
40	Стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 24+25-26+27+28+29-30+38-39 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 24-25+26)	4028	67500	4056		4084		4112		4126	248

Редни бр.	ОПИС	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Укупно (кол.2-3 +4+5+6-7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол.2-3 +4+5+6-7+8-9) < 0
	1		7		8		9		10		11
25	Укупан позитиван остали резултат периода	4138		x	x	x	x	x	x	x	x
26	Укупан негативан остали резултат периода	4139		x	x	x	x		x	x	x
27	Добитак периода	x	x	4162	2118	x	x	x	x	x	x
28	Губитак периода	x	x	x	x	4196		x	x	x	x
29	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	4163		4197		x	x	x	x
30	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	4164		4198		x	x	x	x
31	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	x	x	4165		4199		x	x	x	x
32	Трансакција с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	x	x	4166		4200		x	x	x	x
33	Расподела добити - повећање	x	x	4167		4201		x	x	x	x
34	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	x	x	4168	44484	4202	44484	x	x	x	x
35	Исплата дивиденди	x	x	4169		4203		x	x	x	x
36	Остало - повећање	x	x	4170		4204		x	x	x	x
37	Остало - смањење	x	x	4171	7045	4205		x	x	x	x
38	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) ≥ 0	x	x	4172		4206		x	x	x	x
39	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 31-32+33-34-35+36-37) < 0	x	x	4173	51529	4207	44484	x	x	x	x
40	Стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 24+25-26+27+28+29-30+38-39 за колоне од 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9), за колону 7 (редни бр. 24-25+26)	4140		4174	107018	4208		4214	174766	4220	

у _____
дана _____



Законски заступник даваоца финансијског лизинга

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 87/2014 и 135/2014).

Назив даваоца финансијског лизинга: **PREDUZEĆE ZA FINANSIJSKI LIZING S-LEASING DOO, BEOGRAD**

Седиште: **Београд-Нови Београд, Булевар Милутина Миланковића 11 а**

Матични број **17488104**

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015.

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
Приливи готовине из пословних активности (3002 + 3003 + 3004 + 3005)	3001	2645658	2285733
Приливи по основу пласмана у финансијски лизинг	3002	2510849	1834833
Приливи и примљени аванси по основу посла финансијског лизинга	3003	9253	383645
Приливи по основу давања у закуп и продаје и остали примљени аванси	3004	84783	37362
Остали приливи из редовног пословања	3005	40773	29893
Одливи готовине из пословних активности (3007 + 3008 + 3009 + 3010 + 3011 + 3012)	3006	3176514	2314847
Исплате обавеза и аванси дати по основу посла финансијског лизинга	3007	2945687	2106008
Исплате осталих обавеза из пословања и дати аванси	3008	73354	56859
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	71927	74264
Порез на добит	3010		
Плаћања по основу осталих јавних прихода	3011	54959	54542
Остали одливи из редовног пословања	3012	30587	23174
Нето прилив готовине из пословних активности (3001 - 3006)	3013		
Нето одлив готовине из пословних активности (3006 - 3001)	3014	530856	29114
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
Приливи готовине из активности инвестирања (3016 + 3017 + 3018 + 3019 + 3020 + 3021)	3015	0	2014
Продаја акција и удела	3016		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3017		2014
Продаја финансијских инструмената	3018		
Остали приливи из активности инвестирања	3019		
Примљене камате из активности инвестирања	3020		
Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3021		
Одливи готовине из активности инвестирања (3023 + 3024 + 3025 + 3026)	3022	305	88
Куповина акција и удела	3023		
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3024	305	88
Куповина финансијских инструмената	3025		
Остали одливи из активности инвестирања	3026		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
Нето прилив готовине из активности инвестирања (3015 - 3022)	3027		1926
Нето одлив готовине из активности инвестирања (3022 - 3015)	3028	305	
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
Приливи готовине из активности финансирања (3030 + 3031 + 3032 + 3033)	3029	2688420	1123718
Увећање основног капитала	3030		
Дугорочни и краткорочни кредити и зајмови даваоцу финансијског лизинга	3031	893349	783895
Дугорочни и краткорочни зајмови даваоца финансијског лизинга	3032		
Остали приливи из активности финансирања	3033	1795071	339823
Одливи готовине из активности финансирања (3035 + 3036 + 3037 + 3038 + 3039)	3034	2188726	1070902
Откуп сопствених акција и удела	3035		
Дугорочни и краткорочни кредити и зајмови даваоцу финансијског лизинга	3036	274724	653992
Дугорочни и краткорочни зајмови даваоца финансијског лизинга	3037		
Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3038		
Остали одливи из активности финансирања	3039	1914002	416910
Нето прилив готовине из активности финансирања (3029 - 3034)	3040	499694	52816
Нето одлив готовине из активности финансирања (3034 - 3029)	3041		
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3015 + 3029)	3042	5334078	3411465
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006 + 3022 + 3034)	3043	5365545	3385837
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3042 - 3043)	3044		25628
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3043 - 3042)	3045	31467	
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3046	35945	35364
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3047	14967	2918
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3048	8628	27965
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3044 - 3045 + 3046 + 3047 - 3048)	3049	10817	35945
у _____ дана _____			



Законски заступник даваоца финансијског лизинга

М.П. _____

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 87/2014 и 135/2014).

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

S-Leasing д.о.о. Београд (у даљем тексту „Друштво“) је основан јуна 2003. године.

Друштво је организовано као друштво са ограниченом одговорношћу и регистровано је код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД 33349/2005 од 7. јуна 2005. године.

Основна делатност Друштва је пружање услуга финансијског лизинга покретних ствари физичким и правним лицима на територији Републике Србије.

Седиште Друштва је у Београду, улица Милутина Миланковића 11а/4.

Матични број Друштва је 17488104, а порески идентификациони број 102941384.

Број запосених на дан 31.12.2015. године износи 42 (на дан 31.12.2014. године 25).

Финансијски извештаји за пословну 2015. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 29. фебруара 2016. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Основе за састављање финансијских извештаја

Друштво води евиденције и саставља финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање даваоца финансијског лизинга.

У складу са Законом о рачуноводству, велика правна лица, правна лица која имају обавезу састављања консолидованих финансијских извештаја (матична правна лица), јавна друштва, односно друштва која се припремају да постану јавна у складу са Законом о тржишту капитала Републике Србије, независно од величине, за признавање, вредновање, презентацију и обелодањивање позиција у финансијским извештајима примењују Међународне стандарде финансијског извештавања, чији је превод на српски језик објавило министарство надлежно за послове финансија.

МРС, МСФИ и тумачења објављени до јуна 2012. године од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења рачуноводствених стандарда су званично преведени решењем Министарства Финансија Републике Србије о утврђивању превода Међународних стандарда финансијског извештавања (број решења 401-00-896/2014-16) и објављени у Службеном гласнику Републике Србије број 35 дана 27. марта 2014. године.

Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда објављени након јуна 2012. године нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Поред тога, приложени финансијски извештаји су састављени у складу са захтевима Одлука о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за даваоце финансијског лизинга (Службени гласник Републике Србије број 87/2014) и Одлука о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга (Службени гласник Републике Србије број 87/2014 и 135/2014).

Наведени правилници који регулишу презентацију финансијских извештаја имају првенство примене у односу на захтеве које у том погледу дефинишу МСФИ који су објављени од стране Министарства финансија.

Због горе наведених одступања ови финансијски извештаји нису у складу са МСФИ.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
(наставак)

Рачуноводствени метод

Ови финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом историјског трошка (осим за вредновање по фер вредности хартија од вредности намењених трговању и хартија од вредности расположивих за продају као и сталних средстава намењених продаји). Финансијски извештаји су презентовани у динарима Републике Србије ("РСД") и све исказане нумеричке вредности представљене су у хиљадама динара (РСД'000) осим уколико је другачије наведено.

Основне рачуноводствене политике које су примењене за припрему ових финансијских извештаја обелодањене су у наредним напоменама.

Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

Упоредни подаци

Упоредне податке чине годишњи извештаји Друштва за 2014. годину.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Потраживања по основу финансијског лизинга

Код финансијског лизинга, Друштво признаје средства дата у финансијски лизинг у билансу стања и презентују их као потраживање у износу једнаком нето инвестирању у лизинг.

Друштво преноси скоро све ризике и користи својствене правном власништву и третира потраживања по основу финансијског лизинга као исплату главнице и приход од финансирања да би рефундирао и остварио корист од своје инвестиције и услуга.

Код Друштва се често јављају иницијални директни трошкови, као што су провизије, адвокатске накнаде и манипулативни трошкови, који представљају инкременталне трошкове који се могу приписати преговарању и закључивању уговора о лизингу. Ови трошкови не обухватају индиректне трошкове, као што су општи режијски трошкови који настају у продајном или маркетинг сектору. Код финансијских лизинга, изузев оних у које су укључени произвођачи и даваоци лизинга посредници, иницијални директни трошкови се укључују у иницијално одмеравање потраживања по основу финансијског лизинга и умањују износ прихода признатих током трајања лизинга. Каматна стопа садржана у лизингу се дефинише на такав начин да се иницијални директни трошкови аутоматски укључују у потраживања по основу финансијског лизинга.

Признавање финансијског прихода се заснива на моделу који одражава константну периодичну стопу приноса на нето инвестирање даваоца лизинга у финансијски лизинг.

На сваки дан биланса стања Друштво процењује да ли постоји објективан доказ умањења (обезвређења) вредности финансијског средства или групе финансијских средстава. Умањење вредности потраживања се утврђује када постоји објективан доказ да Друштво неће бити у стању да наплати све износе које потражује на основу првобитних услова потраживања. Значајне финансијске потешкоће купца, вероватноћа да ће купац бити ликвидирани или финансијски реорганизован, пропуст или кашњење у извршењу плаћања се сматрају индикаторима да је вредност потраживања умањена. Износ резервисања представља разлику између књиговодствене вредности потраживања и садашње вредности очекиваних будућих новчаних токова дисконтованих првобитном ефективном каматном стопом. Детаљна политика Друштва у вези процене обезвређења финансијских средстава је обелодањена у Напомени 31.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

Када је потраживање ненаплативо, отписује се преко рачуна исправке вредности за умањење вредности потраживања. Таква потраживања се отписују након што се заврше све неопходне процедуре и утврди износ губитка.

Преузети предмети лизинга

Преузети предмети лизинга се третирају као залихе у висини процењене тржишне вредности на дан преузимања предмета. Разлика између вредности потраживања по основу финансијског лизинга и процењене тржишне вредности признаје се у корист или на терет потраживања од корисника лизинга.

Пре продаје, као и на сваки датум биланса стања, Друштво врши процену тржишне вредности залиха, односно преузетих предмета лизинга. Разлика по основу вредносног усклађивања признаје се преко потраживања од корисника лизинга, у складу са дефинисаним уговором.

Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на прибављене лиценце, које се иницијално признају у висини набавне вредности на дан трансакције. Лиценце имају ограничен век трајања, исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне губитке по основу умањења вредности средстава. Исправка вредности се обрачунава применом пропорционалне методе, како би се трошкови лиценци расподелили у току њиховог процењеног века употребе од 5 година.

Опрема

Опрема се исказује по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и евентуалне губитке по основу умањења вредности. Набавна вредност укључује издатке директно приписиве набављеном средству.

Накнадни трошкови се укључују у набавну вредност средства или се признају као посебно средство, у зависности од тога шта је применљиво, само када постоји вероватноћа да ће Друштво у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано утврдити. Књиговодствена вредност замењеног средства се искњижава. Сви други трошкови текућег одржавања терете биланс успеха периода у коме су настали.

Амортизација се обрачунава применом пропорционалне методе, како би се распоредила њихова набавна или ревалоризована вредност, до њихове резидуалне вредности током њиховог процењеног века трајања, као што следи:

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Опис	Корисни век трајања (година)	Стопа амортизације
ОПРЕМА		
Опрема - монитори	4 - 5	25 - 20 %
Опрема - рачунари	4 - 5	25 - 20 %
Канцеларијски намештај	10	10 %
Путничка моторна возила, возила на моторни погон и прикључни уређаји	8	12,5 %
НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА		
Софтвер	4 - 5	25 - 20 %
Права коришћења	10 15	10 - 6,67 %
ОСТАЛА НЕПОМЕНУТА СРЕДСТВА	5	20%

Умањење вредности имовине

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход.

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни и средства на текућим рачунима која су предмет безначајног ризика од промене вредности.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањеној за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

Резервисања

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање.

Порез на добитак

Текући порез

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 15% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује резултат приказан у билансу успеха који се коригује за разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од 5 година.

Одложени порез

Одложени порези на добит се обрачунавају по методи обавеза према билансу стања на све привремене разлике на дан биланса стања између садашње вредности средстава и обавеза у финансијским извештајима и њихове вредности за сврхе опорезивања.

Одложене пореске обавезе признају се на све опорезиве привремене разлике, изузев уколико одложене пореске обавезе проистичу из иницијалног признавања "гудвила" или средстава и обавеза у трансакцији која није пословна комбинација и у тренутку настанка нема утицаја на рачуноводствену добит нити на опорезиву добит или губитак, као и уколико се односе на опорезиве привремене разлике у вези са учешћем у зависним предузећима, придруженим предузећима и заједничким улагањима где се тренутак укидања привремене разлике може контролисати и извесно је да привремена разлика неће бити укинута у догледном временском периоду.

Одложена пореска средства признају се на све опорезиве привремене разлике и неискоришћене износе преносивих пореских кредита и пореских губитака, до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се све опорезиве привремене разлике, пренети неискоришћени порески кредити и неискоришћени порески губици могу искористити, изузев уколико се одложена пореска средства односе на привремене разлике настале из иницијалног признавања средстава или обавеза у трансакцији која није пословна комбинација и у тренутку настанка нема утицаја на рачуноводствену добит нити на опорезиву добит или губитак или на одбитне привремене разлике у вези са учешћем у зависним предузећима, придруженим предузећима и заједничким улагањима, када се одложена пореска средства признају само до мере до које је извесно да ће привремене разлике бити укинута у догледној будућности и да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се све привремене разлике могу искористити.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

Књиговодствена вредност одложених пореских средстава преиспитује се на сваки извештајни датум и умањује до мере до које више није извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се укупна вредност или део вредности одложених пореских средстава може искористити. Одложена пореска средства која нису призната процењују се на сваки извештајни датум и признају до мере до које је постало извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се одложена пореска средства могу искористити.

Примања запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе. Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

Приходи и расходи

Приходи и расходи од камата, укључујући и затезну камату и остале приходе и остали расходе везане за каматноснону активу, односно каматноснону пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода и условима из облигационог односа, који су дефинисани уговором између Друштва и комитента.

За сва потраживања по основу финансијског лизинга, вреднована по амортизованој вредности и каматносноне финансијске инструменте расположиве за продају, приходи или расходи од камата се исказују по ефективној каматној стопи. Приликом одређивања ефективне каматне стопе узимају се у обзир сви уговорни услови који се односе на тај финансијски инструмент, осим накнада или додатних трошкова који су повезани са одобравањем кредита, али не и будући кредитни губици.

Метод ефективне каматне стопе представља метод којим се израчунава амортизована вредност финансијског средства или финансијске обавезе и одговарајући приходи и расходи по основу камата алоцирају на одговарајући период. Ефективна каматна стопа је стопа којом се дисконтују будући новчани токови у току отплате финансијског инструмента на његову нето књиговодствену вредност.

Прерачунавање стране валуте

Пословне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по уговореном или средњем курсу Народне банке Србије, где се средњи курс утврђује на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Немонетарне ставке, које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у страниј валути, прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

а) *Исправка вредности потраживања*

На сваки извештајни датум Друштво процењује да ли постоји објективан доказ умањења вредности финансијског средства, укључујући потраживања по основу финансијског лизинга, или групе финансијских средстава. Сматра се да су финансијско средство, или група средстава, обезвређени само ако постоје објективни докази обезвређења који произилазе из једног или више догађаја насталих након иницијалног признавања средства и тај догађај (или догађаји) утиче на процењене будуће токове готовине финансијског средства или групе финансијских средстава који се поуздано могу проценити.

Докази о обезвређењу укључују индикације да се један дужник или група дужника суочава са значајним финансијским потешкоћама, доцње при сервисирању камате или главнице, вероватноћу да ће доћи до стечаја или неке друге финансијске реорганизације и када доступни подаци показују да је дошло до мерљивог смањења будућих токова готовине, као што су промене у оквиру неизмирених обавеза или економских услова који су у корелацији са одступањима од уговорених услова.

Приликом процене обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга, Друштво врши индивидуалну процену да утврди да ли постоје објективни докази о обезвређењу за свако финансијско средство.

Уколико постоје објективни докази да је дошло до губитка услед обезвређења, износ губитка се вреднује као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности будућих токова готовине добијене дисконтовањем очекиваних будућих токова готовине уговореном ефективном каматном стопом финансијског средства.

б) *Судски спорови*

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове, руководство Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне за утврђивање вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених проценом. Због тога се процене коригују када Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних правних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

5. ГОТОВИНА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Текући рачуни у динарима:		
- повезана правна лица (Напомена 30)	10.817	23.244
	10.817	23.244

6. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ БАНКАМА

Финансијски пласмани банкама на дан 31. децембра 2015. године износе 37.704 хиљада РСД и односе се на депозите са валутном клаузулом који су орочени на период од шест месеци. Финансијски пласмани банкама на дан 31. децембра 2014. износили су 90.114 хиљада РСД.

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Минимална плаћања лизинга	4.565.630	4.162.951
Минус: потраживања за недоспеле камате	(274.380)	(263.017)
Потраживања по основу финансијског лизинга	4.291.250	3.899.934
Потраживања за доспеле камате	16.845	34.932
Остала потраживања по основу посла финансијског лизинга	39.660	56.181
	4.347.755	3.991.047
Минус разграничени приходи од потраживања по основу накнада за одобрење финансијског лизинга	(33.572)	(25.502)
	4.314.183	3.965.545
Минус: исправка вредности		
- потраживања по основу финансијског лизинга	(364.248)	(627.105)
- потраживања за доспеле камате	(16.776)	(34.773)
- осталих потраживања по основу посла финансијског лизинга	(39.519)	(55.939)
	(420.543)	(717.817)
	3.893.640	3.247.728

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА (наставак)

Рочна структура потраживања по основу финансијског лизинга у бруто износу на дан 31. децембра 2015. и 2014. године је приказана на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
до 1 године	1.869.082	1.928.660
од 1 до 5 година	2.478.307	2.059.244
након 5 година	366	3.143
	4.347.755	3.991.047

Валутна структура потраживања по основу финансијског лизинга у бруто износу на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
ЕУР	4.337.103	3.962.115
ЦХФ	10.652	28.932
	4.347.755	3.991.047

Остала потраживања по основу посла финансијског лизинга односе се на: потраживања по основу трошкова адвоката, агенције, судских трошкова, процене овлашћеног проценитеља, регистрације и сервиса, трошкова осигурања, интеркаларне камате, затезне камате, опомене, таксе везане за лизинг регистар, трошкове доплатних карти.

Табела промена на исправци вредности потраживања по основу финансијског лизинга (укључујући потраживања по основу доспеле камате и осталих потраживања по основу посла финансијског лизинга) на дан 31. децембра 2015. и 2014. године је следећа:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Стање на почетку године	717.817	687.461
Нове исправке у току године	68.274	89.048
Курсне разлике	2.643	37.444
Укидање исправке у току године	(64.189)	(93.410)
Директан отпис потраживања	(304.002)	(2.726)
Стање на крају године	420.543	717.817

S-LEASING ДОО БЕОГРАД**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ****31. децембар 2015. године****8. ПРЕУЗЕТИ ПРЕДМЕТИ ЛИЗИНГА И ЗАЛИХЕ**

	<i>у хиљадама РСД</i>	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Преузети предмети лизинга	1.460	9.605
Дати аванси	59.734	59.843
	<u>61.194</u>	<u>69.448</u>
Минус: исправка вредности	(59.289)	(58.964)
	<u>1.905</u>	<u>10.484</u>

Табела промена на исправци вредности датих аванса на дан 31. децембра 2015. и 2014. године је следећа:

	<i>у хиљадама РСД</i>	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Стање на почетку године	58.964	9.515
Нове исправке у току године	-	31.602
Курсне разлике	325	17.847
Стање на крају године	<u>59.289</u>	<u>58.964</u>

9. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	<i>у хиљадама РСД</i>	
	<u>Нематеријална улагања</u>	
Набавна вредност		
1. јануар 2014. године		19.612
Набавке у току године		487
31. децембар 2014. године		<u>20.099</u>
1. јануар 2015. године		20.099
31. децембар 2015. године		<u>20.099</u>
Исправка вредности		
1. јануар 2014. године		13.358
Амортизација		2.974
31. децембар 2014. године		<u>16.332</u>
1. јануар 2015. године		16.332
Амортизација		2.795
31. децембар 2015. године		<u>19.127</u>
Садашња вредност		
31. децембар 2015. године		972
31. децембар 2014. године		<u>3.767</u>

10. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	<i>у хиљадама РСД</i>			
	<u>Рачунарска опрема</u>	<u>Путничка возила</u>	<u>Остала опрема</u>	<u>Укупно</u>
Набавна вредност				
1. јануар 2014. године	9.866	13.355	1.748	24.969

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

Набавке у току године	289	1.073	-	1.362
Отуђења и расходања	(3.211)	(6.341)	-	(9.552)
31. децембар 2014. године	6.944	8.087	1.748	16.779
1. јануар 2015. године	6.944	8.087	1.748	16.779
Набавке у току године	801	1.012	374	2.187
Отуђења и расходања	(86)	-	(123)	(209)
31. децембар 2015. године	7.659	9.099	1.999	18.757
Исправка вредности				
1. јануар 2014. године	7.558	2.908	1.372	11.838
Амортизација	837	1.509	131	2.477
Отуђења и расходања	(3.108)	(2.399)	-	(5.507)
31. децембар 2014. године	5.287	2.018	1.503	8.808
1. јануар 2015. године	5.287	2.018	1.503	8.808
Амортизација	759	1.164	215	2.138
Отуђења и расходања	(86)	-	(123)	(209)
31. децембар 2015. године	5.960	3.182	1.595	10.737
Садашња вредност				
31. децембар 2015. године	1.699	5.917	404	8.020
31. децембар 2014. године	1.657	6.069	245	7.971

11. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

Стање потраживања по основу више плаћеног пореза на добитак на дан 31.12.2015. године износи 16.047 хиљада динара (на дан 31.12.2014.године 18.190 хиљада РСД).

12. ОСТАЛА СРЕДСТВА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Потраживања од продатих враћених предмета лизинга	505	4.689
Потраживања од РЗЗО за нереконструктивна боловања	8.763	8.940
Потраживања из оперативног пословања	1.005	1.193
Остала средства	1.547	1.901
Потраживања од запослених	4	-
	11.824	16.723
Минус: исправка вредности:	(8.440)	(12.607)
	3.384	4.116

Табела промена на исправци вредности осталих средстава на дан 31.12.2015 и 2014:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Стање на почетку године	12.607	5.750
Нове исправке у току године	517	8.289
Курсне разлике	11	314
Укидање исправке у току године	(967)	(1.742)
Директан отпис потраживања	(3.728)	(4)
Стање на крају године	8.440	12.607

13. СТАЛНА СРЕДСТВА И ЗЕМЉИШТЕ НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

Стална средства и земљишта намењена продаји на дан 31.12.2015. године износе 443 хиљаде динара (2014: 2.258 хиљада динара).

У току године дошло је до продаје возила која су била на почетном стању, при чему је једно возило дато као донација хуманитарној организацији „Сигурна кућа“ и за коју се ствара месечна обавеза ПДВ-а.

Додатно, Закључком о досуђењу Основног суда у Панчеву, Друштво је стекло својину над непокретности површине 6.222 м² и над земљиштем површине 806 м². Стање сталног средства и земљишта намењених продаји на дан 31. децембра 2015. године је 443 хиљаде динара.

14. ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА ПОЗАЈМЉЕНИХ ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТИТУЦИЈА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Дугорочни кредити и део дугорочних кредита који доспевају до годину дана у иностранству:		
- повезана правна лица (Напомена 30)	432.451	645.112
- пословне банке	3.335.024	2.556.393
	3.767.475	3.201.505

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредита највећим делом се односе на средства одобрена за јачање пословне делатности Друштва. Део дугорочних кредита који доспевају до годину дана у иностранству износи 1.081.351 хиљада динара на дан 31. децембар 2015. године (881.698 хиљада на дан 31. децембар 2014. године) као што је представљено у табели испод.

Каматне стопе на одобрена средства на дан биланса стања крећу се у распону од шестомесечни ЕУРИБОР+0,05% до шестомесечни ЕУРИБОР+0,172% годишње (2014. године - у распону од шестомесечни ЕУРИБОР+1,95% до шестомесечни ЕУРИБОР+2,94% годишње).

Укупне обавезе Друштва по основу дугорочних кредита су деномиране у еврима (2014. године - у укупном износу у еврима).

Структура доспећа обавеза по дугорочним кредитима на дан 31. децембра 2015. и 2014. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2015	2014.
До једне године	1.081.351	881.698
Од 1 до 3 године	1.930.185	883.508
Од 3 до 5 година	755.939	1.436.299
	3.767.475	3.201.505

15. РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2015. године износе 16.919 хиљада РСД (31.12.2014. године 14.559 хиљада РСД) и се односе на резервисања за судске спорове у износу од 8.491 хиљада РСД (31.12.2014. године - 8.056 хиљада РСД) и резервиња за накнаде и друге бенефиције запослених у износу од 8.428 хиљада РСД (31.12.2014. године - 6.503 хиљада РСД).

Промене на резервисањима за судске спорове у 2015. и 2014. години приказане су у наредној табели:

	<i>у хиљадама РСД</i>	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Стање на почетку године	8.056	1.757
Повећања у току године	435	6.299
Стање на крају године	<u>8.491</u>	<u>8.056</u>

Промене на резервисањима за накнаде и друге бенефиције запослених у 2015. и 2014. години приказане су у наредној табели:

	<i>у хиљадама РСД</i>	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Стање на почетку године	6.503	-
Повећања у току године	2.644	6.503
Исплате у току године	(719)	-
Укидања резервисања у току године	-	-
Стање на крају године	<u>8.428</u>	<u>6.503</u>

Друштво је извршило резервисање за судске спорове у складу са одлуком руководства, а на основу процене вероватних губитака извршене од стране правног заступника Друштва.

Друштво је извршило резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених у 2015. години у износу од 8.428 хиљада динара (2014. године у износу од 6.503 хиљада РСД).

Трошкови утврђених накнада запосленима након прекида радног односа, односно одласка у пензију након испуњених законских услова, утврђују се применом актуарске процене. Актуарска процена укључује процену дисконтне стопе, будућих кретања зарада, стопе морталитета и флукуације запослених. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних одлива коришћена је дисконтна стопа од 4,4% годишње која представља алтернативну стопу у складу са МРС 19 Примања запослених, у одсуству развијеног тржишта високо квалитетних корпоративних обвезница.

Због дугорочне природе ових планова, значајне неизвесности утичу на исход процене.

16. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Примљени аванси	13.758	16.947
Обавезе за порез на додату вредност	1.249	3.906
Остале обавезе	1.799	1.233
	16.806	22.086

17. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Друштво је током 2015. године, донело Одлуку о повећању новчаног основног капитала из дела нераспоређене добити Друштва и то у износу од 7.045 хиљада РСД, што је у евро противвредности по средњем курсу на дан 16.02.2015 године износило 57.875,85 ЕУР и то као основни капитал Чланова.

Чланови Erste Bank A.D., Нови Сад и Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија повећавају свој основни капитал за 5.284 хиљада РСД и 1.761 хиљада РСД, респективно

Укупна вредност уписаног и уплаћеног новчаног дела основног капитала након овог повећања износи 67.500 хиљада РСД, с тим да сваки члан има уписани и уплаћени капитал у износима од: Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија - 16.875 хиљада РСД што представља 25% удела у укупном основном капиталу Друштва и Erste Bank A.D., Нови Сад - 50.625 хиљада РСД што представља 75% удела у укупном основном капиталу Друштва.

Основни капитал Друштва на дан 31. децембра 2014. године износио је 60.455 хиљада РСД и састоји се од удела оснивача Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија (25,0%) и Erste Bank A.D., Нови Сад, Србија (75,0%).

Укупан основни капитал Друштва износи 555 хиљада EUR прерачунато по средњем курсу НБС на 31.12.2015. године. Стање капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

18. ПРИХОДИ ОД КАМАТА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Приходи од камата по основу финансијског лизинга	161.960	165.838
Приходи од затезних камата по основу финансијског лизинга	2.950	3.778
Приходи од камата на депозите код повезаних лица (Напомена 30)	980	968
	165.890	170.584

19. РАСХОДИ ОД КАМАТА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Расходи камата по основу кредита примљених од банака у иностранству	81.814	87.848
Расходи камата по основу зајмова од повезаних лица (Напомена 30)	113	1.391
Расходи осталих камата	184	133
	82.111	89.372

20. ПРИХОДИ ОД НАКНАДА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Приход од префактурисаних трошкова принудне наплате	11.140	4.999
Приходи од манипулативних трошкова	14.373	12.311
Приходи од префактурисаног осигурања	4.037	3.174
Остали приходи од опомена, затезних камата и осталих префактурисаних трошкова	13.651	10.691
	43.201	31.175

21. РАСХОДИ ОД НАКНАДА

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Трошкови принудне наплате који се префактуришу	11.295	5.047
Трошкови осигурања који се префактуришу	3.764	2.848
Остали трошкови који се префактуришу	5.047	6.363
Трошкови који се не префактуришу	1.682	1.051
	21.788	15.309

22. НЕТО РАСХОДИ/ПРИХОДИ ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА И ЕФЕКТА УГОВОРЕНЕ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Приходи од курсних разлика	4.818	2.050
Приходи од ефекта уговорене валутне клаузуле	40.237	220.649
	45.055	222.699
Расходи од курсних разлика	(32.172)	(163.978)
Расходи од ефекта уговорене валутне клаузуле	(9.108)	(52.129)
	(41.280)	(216.107)
	3.775	6.592

23. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

у хиљадама РСД

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Приходи од укидања резервисања	343	-
Административни приходи	8.988	4.691
Приходи од изнајмљивања информационог система	607	581
Приходи од отписаних обавеза и наплаћених отписаних потраживања	11.092	8.397
Остало	<u>2.381</u>	<u>2.684</u>
	<u>23.411</u>	<u>16.353</u>

24. НЕТО РАСХОДИ/ПРИХОДИ ОД ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА И ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА

у хиљадама РСД

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Приходи од укидања исправки вредности :		
- потраживања по основу финансијског лизинга	19.545	82.841
- доспелих камата	18.813	7.439
- осталих потраживања	<u>25.830</u>	<u>3.130</u>
	<u>64.188</u>	<u>93.410</u>
Расходи по основу обезвређења:		
- потраживања по основу финансијског лизинга	(58.310)	(80.543)
- осталих потраживања	(9.046)	(4.537)
- доспелих камата	<u>(918)</u>	<u>(3.968)</u>
	<u>(68.274)</u>	<u>(89.048)</u>
	<u>(4.086)</u>	<u>4.362</u>

25. НЕТО РАСХОДИ/ПРИХОДИ ОД ОБЕЗВРЕЂЕЊА СРЕДСТАВА ДАТИХ У ЗАКУП, ПРЕДМЕТА ЛИЗИНГА И СРЕДСТАВА ПРЕУЗЕТИХ У ЗАМЕНУ ЗА НЕПЛАЋЕНА ПОТРАЖИВАЊА

у хиљадама РСД

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Приходи од укидања исправки вредности :		
- залиха	<u>236</u>	<u>1.024</u>
	<u>236</u>	<u>1.024</u>
Расходи по основу обезвређења:		
- датих аванса	-	(31.602)
- залиха	<u>(59)</u>	<u>(92)</u>
	<u>(59)</u>	<u>(31.694)</u>
	<u>177</u>	<u>(30.670)</u>

26. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Трошкови бруто зарада	52.419	55.954
Трошкови доприноса на зараде на терет послодавца	8.278	8.603
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	2.461	6.371
Остали лични расходи	6.288	5.324
	69.446	76.252

27. НЕТО РАСХОДИ/ПРИХОДИ ОД ОБЕЗВРЕЂЕЊА ОСТАЛЕ НЕФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Приходи од укидања исправки вредности:		
- потраживања по основу продаје и средстава датих у закуп	967	1.742
	967	1.742
Расходи по основу обезвређења:		
- сталних средстава намењених продаји	-	(732)
- потраживања за рефундирање боловања од РЗЗО	-	(7.151)
- потраживања по основу продаје и средстава датих у закуп	(516)	(1.138)
	(516)	(9.021)
	451	(7.279)

28. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Трошкови закупнина	7.710	8.777
Трошкови рекламе и пропаганде	3.180	2.422
Трошкови одржавања	8.824	8.251
Трошкови консултантских и услуга усавршавања	9.411	2.598
Трошкови телекомуникационих услуга	1.930	2.269
Трошкови горива	1.558	2.104
Трошкови репрезентације	886	1.086
Трошкови резервисања за судске спорове	379	6.299
Трошкови директних отписа потраживања	6.315	2.344
Остали пословни расходи	10.430	9.962
	50.623	46.112

29. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

Компоненте пореза на добит

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
Текући порески расход	(2.142)	(3.283)
Одложени порески приход	343	178
Укупно порески расходи периода	<u>(1.799)</u>	<u>(3.105)</u>

Усаглашавање обавезе за порез на добит по пореском билансу и обрачун ефективне пореске стопе

	у хиљадама РСД	
	<u>2015.</u>	
Рачуноводствени добитак пре опорезивања		<u>3.917</u>
Порески расход по важећој стопи	15,00%	(588)
Порески ефекат расхода који се не признају	39,7%	(1.555)
Одложена пореска средства	(8,7%)	343
Порез на добит	<u>46%</u>	<u>(1.799)</u>

Одложена пореска средства / (обавезе)

Промене на одложеним пореским средствима и обавезама у току извештајног периода приказане су у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	<u>2015</u>	<u>2014.</u>
Стање на дан 01. јануара	39	(138)
Ефекти привремених разлика евидентирани у корист / на терет биланса успеха	<u>343</u>	<u>178</u>
Стање на дан 31. децембра	<u><u>382</u></u>	<u><u>40</u></u>

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

У свом редовном пословању Друштво остварује пословне трансакције са својим акционарима и другим повезаним лицима.

Друштво је током 2014. године, извршило промену у власничкој структури којом Erste Bank A.D., Нови Сад постаје матично друштво са уделом од 75% (у 2013. години, матична друштва била су Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија (50,0%) и Immorent International Holding GmbH, Беч, Аустрија (50,0%)).

Друштво је током 2015. године, донело Одлуку о повећању новчаног основног капитала из дела нераспоређене добити Друштва и то у износу од 7.045 хиљада РСД, што у евро противвредности по средњем курсу на дан 16.02.2015. године износи 57.875,85 ЕУР и то као основни капитал Чланова.

Чланови Erste Bank A.D., Нови Сад и Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија повећавају свој основни капитал за 5.284 хиљада РСД и 1.761 хиљада РСД, респективно

Укупна вредност уписаног и уплаћеног новчаног дела основног капитала након овог повећања износи 67.500 хиљада РСД, с тим да сваки члан има уписани и уплаћени капитал у износима од: Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија - 16.875 хиљада РСД што представља 25% удела у укупном основном капиталу Друштва и Erste Bank A.D., Нови Сад - 50.625 хиљада РСД што представља 75% удела у укупном основном капиталу Друштва.

Друштво улази у односе са матичним правним лицима и осталим чланицама Erste групације. Такође, Друштво улази у пословне односе и аранжмане са кључним особљем, запосленима у Друштву и са њима повезаним лицима у редовном току пословања.

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Стања ових потраживања и обавеза на дан 31. децембра 2015. и 2014. године, као и приходи и расходи у току године, проистекли из трансакција са правним лицима у оквиру Erste групације, запосленима и кључним особљем приказани су у следећим табелама:

	у хиљадама РСД	
	2015.	2014.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
Приходи од камата по основу финансијског лизинга (Напомена 18)	143	137
Приходи од камата на депозите код повезаних лица (Напомена 18)	980	968
Остали приходи	1.975	778
	3.098	1.883
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Расходи камата по основу кредита примљених од банака у иностранству (Напомена 19)	12.220	18.609
Расходи камата по основу зајмова од повезаних лица (Напомена 19)	113	1.391
Остали расходи	5.657	1.218
	17.990	21.218
	<i>у хиљадама РСД</i>	
	31.12.2015	31.12.2014
ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ		
Готовина и готовински еквиваленти (Напомена 5)	10.817	23.244
Финансијски пласмани банака (Напомена 6)	37.704	90.114
Потраживања по основу финансијског лизинга (Напомена 7)	33.043	617
Остала потраживања	42	100
	81.606	23.961
ОБАВЕЗЕ		
Дугорочни кредити (Напомена 14)	432.451	645.112
Остале краткорочне обавезе (Напомена 16)	42	-
	432.493	645.112

Бруто зараде и накнаде чланова Извршног одбора износиле су 13.671 хиљада динара за 2015. годину, односно 16.697 хиљада динара за 2014. годину.

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Циљеви управљања ризицима

Пословање Друштва је изложено различитим врстама ризика од којих су најважнији: кредитни ризик, ризик ликвидности, тржишни ризик и оперативни ризик. Друштво је одговорно за индетификовање, процену и мерење ризика и примењује принципе и технике управљања ризицима кроз поштовање усвојених политика за управљање ризицима и процедура. Политика управљања ризицима се састоји од основног дела у коме су постављени основни принципи као што су: диверсификација, одговорност појединих организационих делова, профитабилност, принципи одобравања лизинг трансакција, дефиниција изложености сл. Надаље овај део дефинише врсте предмета пожељних за финансирање као и економски век предмета и пожељни период финансирања. Такође, дефинише основне показатеље за мерење преузетог ризика и формираних исправки вредности и резервисања. Други део политике управљања ризицима се односи на прецизно дефинисање пожељног портфеља и појединачних лизинг трансакција тако да су дефинисани: процентуално учешће појединих предмета лизинга у укупном портфељу, регионална дистрибуција, учешће појединих врста клијената, највећа могућа изложеност у односу на интерни рејтинг клијената као и највећа могућа концентрација двадесет највећих клијената. Поред тога прецизно је дефинисан садржај сваког лизинг фајла, начини финансирања ПДВ-а и сл. У овом делу су за основне показатеље ризика прецизиране базне вредности на основу којих се мери квалитет остварених показатеља. Дефинисана су и прецизна правила за финансирање већ коришћених предмета лизинга у смислу максималног износа финансирања, старости, трајања лизинга, нивоа одлучивања и сл. У овом делу је дефинисано и управљање девизним и ризиком промене каматних стопа. Трећи део политика управљања ризицима су минимални стандарди одлучивања за правна и физичка лица у коме су дефинисани минимални услови за одобравање лизинг трансакција који узимају у обзир интерни рејтинг клијента, ниво „бланко“ ризика (разлике између износа финансирања и вредности предмета према интерном каталогу у првој години), трендове у пословању, понашање према извештају из кредитног бироа итд. Такође су дефинисана правила за одобравање тзв. „sale and lease back“ трансакција као и дефинисане пожељне, мање пожељне и непожељне индустрије на основу семафор технике.

Четврти део политике управљања ризицима су процедуре за управљање ризицима:

1. Развој и надгледање политика за управљање ризицима
2. Анализа ризика клијената до 50.000 евра изложености
3. Анализа ризика клијената преко 50.000 евра изложености
4. Непромењиви одобрени оквир
5. Промењиви одобрени оквир
6. Коришћење каталога вредности лизинг предмета и других средстава обезбеђења
7. Додатна одобрења
8. Годишњи поновни рејтинг и поновно одобравање клијената
9. Групе повезаних клијената
10. Дефиниција „default“ догађаја и методологија
11. МСФИ принципи за формирање резервисања за кредитни ризик
12. Процедуре за наплату потраживања (14 процедура)
13. Рејтинг регулатива
14. Регуллатива за доношење одлука о финансирању (нивои доношења одлука на основу рејтинга, износа финансирања/изложености и „бланко“ ризика)

Део политика за управљање ризицима су и политика за управљање оперативним ризицима и припадајућа радна инструкција.

Друштво управља ризиком кроз организациону јединицу – одељење за управљање ризицима уз подршку члана Извршног одбора задуженог за управљање ризицима.

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курса валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

Девизни ризик

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на дугорочна финансијска средства, потраживања по основу финансијског лизинга, краткорочна финансијска средства, готовину и готовинске еквиваленте, остала потраживања, дугорочне финансијске обавезе и остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе по основу посла финансијског лизинга и остале краткорочне обавезе деноминирани у страниј валути.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2015	2014.	2015	2014.
ЕУР	3.967.472	3.365.928	3.789.478.	3.201.505
ЦХФ	-	-	-	-
	3.967.472	3.365.928	3.789.478	3.201.505

На основу обелодањене структуре монетарне имовине и обавеза у страним валутама евидентно је да је Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР.

Потраживања по основу финансијског лизинга у ЦХФ-у су исправљена у потпуности на 31. децембра 2015. године и 31. децембра 2014. године.

У следећој табели приказана је осетљивост нето монетарне имовине Друштва на ап्रेसијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на поменуте стране валуте. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР.

	2015		у хиљадама РСД 2014.	
	10%	-10%	10%	-10%
ЕУР	17.799	(17.799)	16.442	(16.442)
ЦХФ	-	-	-	-
	17.799	(17.799)	16.442	(16.442)

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Каматни ризик

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2014. и 2015. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	<i>у хиљадама РСД</i>	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Финансијска средства		
Некаматносна	366.950	137.387
Каматносна (фиксна каматна стопа)	2.014.679	639.934
Каматносна (варијабилна каматна стопа)	<u>1.594.337</u>	<u>2.633.054</u>
	<u>3.975.966</u>	<u>3.410.375</u>
Финансијске обавезе		
Некаматносне	1.540	729
Каматносна (фиксна каматна стопа)	1.678.112	-
Каматносна (варијабилна каматна стопа)	<u>2.089.363</u>	<u>3.201.505</u>
	<u>3.769.015</u>	<u>3.202.234</u>

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% (2014. године - 1%), почев од 1. јануара. Повећање односно смањење од 1% представља реално могућу промену каматних стопа, имајући у виду постојеће тржишне услове. Ова анализа примењена је на финансијске инструменте Друштва који су постојали на дан биланса стања и претпоставља да су све остале варијабле непромењене.

	<i>у хиљадама РСД</i>			
	<u>2015.</u>		<u>2014.</u>	
	<u>1%</u>	<u>-1%</u>	<u>1%</u>	<u>-1%</u>
Финансијска средства	15.943	(15.943)	26.331	(26.331)
Финансијске обавезе	(20.894)	20.894	(32.015)	32.015
	<u>(4.950)</u>	<u>4.950</u>	<u>(5.684)</u>	<u>5.684</u>

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане и потраживања.

Управљање кредитним ризиком се спроводи на следећим нивоима:

- појединачног клијента,
- групе повезаних лица,
- укупног лизинг портфеља.

Друштво сматра да пласмани банкама, укључујући трансакције са матичним друштвом и осталим повезаним лицима, носе минималан кредитни ризик, те нису наведени у напред наведеним анализама.

Оцена кредитне способности сваког клијента оцењује се на основу рачуна анализе финансијских извештаја, извештаја кредитног бироа, очувања вредности предмета лизинга током трајања лизинг уговора и статусне и друге документације. На предлог продајног одељења, одељење ризика даје оцену кредитне способности клијента а затим према процедури одлучивања одговарајући ниво (извршни и/или управни одбор) доноси одлуку о финансирању.

Основни принцип смањења ризичности одређеног портфеља је диверсификација према различитим категоријама.

Структура портфеља према врсти предмета лизинга

СТРУКТУРА ПРЕМА ПРЕДМЕТУ ЛИЗИНГА	Укупно	Исправка вредности	Нето књигов. вредност	% од укупног износа нето књигов. брдности
Производне машине и опрема	449.060	178.006	271.054	7%
Грађевинске машине и опрема	159.079	26.531	132.548	3%
Пољопривредне машине и опрема	225.701	82.536	143.165	4%
Теретна возила, минибусеви и аутобуси	2.051.225	37.771	2.013.454	52%
Путничка возила	1.241.920	43.531	1.198.389	31%
Шинска возила, пловни објекти и ваздухоплови	13.066	82	12.984	0%
Апарати за домаћинство	-	-	-	0%
Машине и опрема за пружање услуга	104.742	50.795	53.947	1%
Остале покретне ствари	69.390	1.291	68.099	2%
Укупно:	4.314.183	420.543	3.893.640	100%

Из табеле је приметно да је ризик на нивоу портфеља а у односу на предмете лизинга диверсификован. Путничка возила и комерцијална возила чине 83% портфеља. Ове две врсте предмета се сматрају утрживим.. Надаље, пољопривредне и грађевинске машине чине 7% портфеља док 10% пласмана у портфељу односи производне и процесне машине које су мање утрживе и чија вредност не зависи само од квалитета машина већ и од слабо развијеног тржишта за такве машине у Србији.

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Структура портфеља према примаоцу лизинга

СТРУКТУРА ПРЕМА ПРИМАОЦУ ЛИЗИНГА	Укупно	Исправка вредности	Нето књигов. вредност
Банке	32.879	449	32.430
Друга лица у финансијском сектору:	3.860	72	3.788
Помоћне финансијске институције	576	13	563
Финансијски сектор у стечају	325	325	-
Аутономна покрајина и јединице локалне самоуправе	922	17	905
Јавна предузећа	6.843	2.455	4.388
Привредна друштва (нефинансијска)	3.776.426	235.911	3.540.515
Нефинансијска правна лица у стечају	95.858	95.858	-
Предузетници	88.756	7.436	81.320
Пољопривредници	10.564	9.376	1.188
Физичка лица	294.307	68.592	225.715
Остали резиденти	2.712	30	2.682
Државе чланице Европске уније	155	9	146
Укупно:	4.314.183	420.543	3.893.640

Доминантно учешће привредних друштава као примаоца лизинга је условљено и чињеницом да већ неколико година, због економске ситуације и пада стандарда грађана, физичка лица су врло мало заступљена у лизинг пласманима.

Структура портфеља према индустријским секторима

СЕКТОРСКА СТРУКТУРА	Укупно	Исправка вредности	Нето књигов. вредност
Пољопривреда, шумарство и рибарство (сектор А)	206.025	37.511	168.514
Рударство; Прерађивачка индустрија; Снабдевање водом, управљање отпадним водама, контролисање процеса уклањања отпада и сличне активности (сектори В, С и Е)	840.771	198.839	641.932
Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација (сектор Д)	4.946	343	4.603
Грађевинарство (сектор Ф)	216.238	20.678	195.560
Трговина на велико и трговина на мало, поправка моторних возила и мотоцикала (сектор Г)	626.047	53.383	572.664
Саобраћај и складиштење; Информисање и комуникације (сектори Н и Ј)	1.801.512	29.786	1.771.726
Услуге смештаја и исхране (сектор И)	17.502	3.639	13.863
Финансијске делатности и делатност осигурања (сектор К)	46.953	946	46.007
Здравствена и социјална заштита (сектор Q)	14.527	240	14.287
Остале делатности (сектори L, M, N, O, P, R, S, T и U)	539.662	75.178	464.484
Укупно:	4.314.183	420.543	3.893.640

Важан аспект управљања кредитним ризиком је и политика и процедура формирања исправки вредности пласмана и на нивоу појединачних клијената и на нивоу портфеља. Друштво формира исправке вредности за сваки појединачни лизинг уговор уколико су доспела потраживања старија од 90 дана и износе више од 2,5% од пласмана и већа су од 250 евра. Уколико се ради о изложености до 40 хиљада евра, исправка вредности се формира у нивоу „бланко“ ризика који се израчунава тако што се укупна изложеност, (доспела и недоспела потраживања) умањи за вредност предмета лизинга према интерном каталогу као и за вредност осталих додатних обезбеђења (некретнине, залоге и сл према проценама овлашћених проценитеља). Додатна обезбеђења су веома ретка. Интерни каталог је збир знања и искуства групе на тржиштима Европе у дугом временском периоду.

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Искуство друштва за враћене и продате предмете од оснивања друштва је следеће:

- уколико се ради о изложености преко 40 хиљада евра примјењује се принцип дисконтованих новчаних токова у коме се процењују очекивани приливи наплатом потраживања и/или преузимањем и продајом предмета и дисконтују се каматном стопом из уговора о лизингу. Тако процењени приливи се упоређују са тренутном изложеношћу и за разлику се формирају исправке вредности.

Поред појединачних исправки вредности формирају се и исправке вредности за део портфеља у коме клијенти редовно измирују своје обавезе. Такве исправке се формирају тако што се изложеност клијента помножи са вероватноћом настанка „default“ догађаја за односни рејтинг клијента и просечним износом губитка за поједине групе предмета лизинга. За вероватноће пропадања се користе подаци Erste Bank A.D. док су износи губитка за поједине групе предмета добијени конзервативним заокруживањем остварених резултата у продаји предмета лизинга у односу на изложеност према искуству самог Друштва.

Структура доспелих потраживања по основу финансијског лизинга

ОПИС	Главница	Камата	Остала потраживања	Укупно	У хиљадама РСД	
					Исправка вредности	Нето књиг. вредност
Недоспело	3.948.408	-	-	3.948.408	71.100	3.877.308
Доспело укупно (од 2.1 до 2.4)	309.269	16.845	39.660	365.775	349.443	16.332
1-30 дана	20.026	1.535	39.660	61.221	59.564	1.657
31-90 дана	9.847	416	-	10.263	9.856	407
91-180 дана	10.278	501	-	10.779	10.288	491
преко 180 дана	269.118	14.393	-	283.512	269.735	13.777
Укупно:	4.257.677	291.225	39.660	4.314.183	420.543	3.893.640

Ризик ликвидности

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

2015. година	у хиљадама РСД					укупно
	до 1 месеца	од 1 до 3 месеца	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 год	преко 5 година	
Обавезе по основу кредита и депозита	182.225	-	899.126	2.686.124	-	3.767.475
Укупно на дан 31. децембра	182.225	-	899.126	2.686.124	-	3.767.475

2014. година	у хиљадама РСД					укупно
	до 1 месеца	од 1 до 3 месеца	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 год	преко 5 година	
Обавезе по основу кредита и депозита	107.518	-	774.180	2.319.807	-	3.201.505
Укупно на дан 31. децембра	107.518	-	774.180	2.319.807	-	3.201.505

Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Друштва, услед пропуста приликом обављања пословних активности, људских грешака, грешака у систему и дејстава спољних фактора.

Извештаји о оперативним ризицима се припремају у одељењу за управљање ризицима на месечном нивоу.

Управљање капиталом

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2015. и 2014. године су били следећи:

	<i>у хиљадама РСД</i>	
	<u>2015</u>	<u>2014.</u>
Укупна задуженост	3.767.475	3.201.505
Готовина и готовински еквиваленти	<u>48.521</u>	<u>113.358</u>
Нето задуженост	3.718.954	3.088.147
Капитал	<u>174.766</u>	<u>172.400</u>
Укупан капитал	<u>3.893.720</u>	<u>3.260.547</u>
Показатељ задужености	<u>95,51%</u>	<u>94,71%</u>

Друштво на дан 31.12.2015. године има усаглашен новчани део основног капитала са минималним износом (500 хиљада ЕУР) прописаним у Закону о финансијском лизингу (Сл. Гласник бр. 61/2005, 31/2011, 99/2011 - др. закон и 99/2011 - др. закон).

32. ОСТАЛЕ ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ***Судски спорови***

На дан 31. децембра 2015. године укупна вредност судских спорова који се воде против Друштва износила је 128.157. хиљада динара (у 2014: 128.611 хиљада динара).

За судске спорове који се воде против Друштва, а за које Друштво сматра да би могли пасти на терет Друштва, у складу са очекивањима, издвојене су резерве (напомена 15) по том основу у износу од 8.491 хиљада динара (2014: 8.056 хиљада динара).

Порески ризици

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

33. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2015. и 2014. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

34. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
ЕУР	121,626100	120,9583
ЦХФ	112,5230	100,5472

35. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА ИЗВЕШТАЈНОГ ПЕРИОДА

Није било значајних догађаја после датума извештајног периода који би захтевали корекције или обелодањивање у напоменама уз приложене финансијске извештаје за 2015. годину.

Београд, 29. фебруар 2016. године

Финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора S-Leasing д.о.о. Београд.

Председник Извршног одбора



Бојан Врачевић



Члан Извршног одбора



Вук Вучевић

S-LEASING Д.О.О. БЕОГРАД

**Годишњи извештај о пословању
за 2015. годину**

1. ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ И ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА ДРУШТВА

Увод

Годишњи извештај о пословању S-Leasing д.о.о. Београд (у даљем тексту „Друштво“) састављен је у складу са чланом 29 Закона о рачуноводству („Службени гласник РС бр. 62/2013).

Извештај је заснован на ревидираним подацима. Детаљан приказ пословања Друштва дат је у Напоменама уз финансијске извештаје на дан 31.децембра 2015. године који су саставни део Годишњег извештаја о пословању.

О друштву

S-Leasing д.о.о. Београд (у даљем тексту „Друштво“) је основан јуна 2003. године.

Друштво је организовано као друштво са ограниченом одговорношћу и регистровано је код Трговинског суда у Београду 18. јуна 2003. године, док је код Агенције за привредне регистре регистровано решењем бр. БД 33349/2005 од 7. јуна 2005. године.

По ступању на снагу Закона о финансијском лизингу, Друштво добија дозволу за обављање послова финансијског лизинга по Решењу Народне банке Србије бр. 622 од 25. јануара 2006. године.

Друштво је током 2015. године, донело Одлуку о повећању новчаног основног капитала из дела нераспоређене добити Друштва и то у износу од 7.045 хиљада РСД, што у евро противвредности по средњем курсу на дан 16.02.2015 године износи 57.875,85 ЕУР и то као основни капитал Чланова.

Чланови Erste Bank A.D., Нови Сад повећава свој основни капитал за 5.284 хиљада РСД и Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија повећава свој основни капитал за 1.761 хиљада РСД.

Укупна вредност уписаног и уплаћеног новчаног дела основног капитала након овог повећања износи 67.500 хиљада РСД, с тим да сваки члан има уписани и уплаћени капитал у износу од: Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија - 16.875 хиљада РСД што представља 25% удела у укупном основном капиталу Друштва и Erste Bank A.D., Нови Сад - 50.625 хиљада РСД што представља 75% удела у укупном основном капиталу Друштва.

Основни капитал Друштва на дан 31. децембра 2014. године износио је 60.455 хиљада РСД и састоји се од удела оснивача Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац, Аустрија (25,0%) и Erste Bank A.D., Нови Сад, Србија (75,0%).

Укупан основни капитал Друштва износи 555 хиљада EUR прерачунато по средњем курсу НБС на 31.12.2015. Стање капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

1. ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ И ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА ДРУШТВА (наставак)

Основна делатност Друштва је пружање услуга финансијског лизинга покретних ствари физичким и правним лицима на територији Републике Србије.

Седиште Друштва је у Београду, улица Милутина Миланковића 11а/4.

Матични број Друштва је 17488104, а порески идентификациони број 102941384.

Чланови Управног одбора Друштва су:

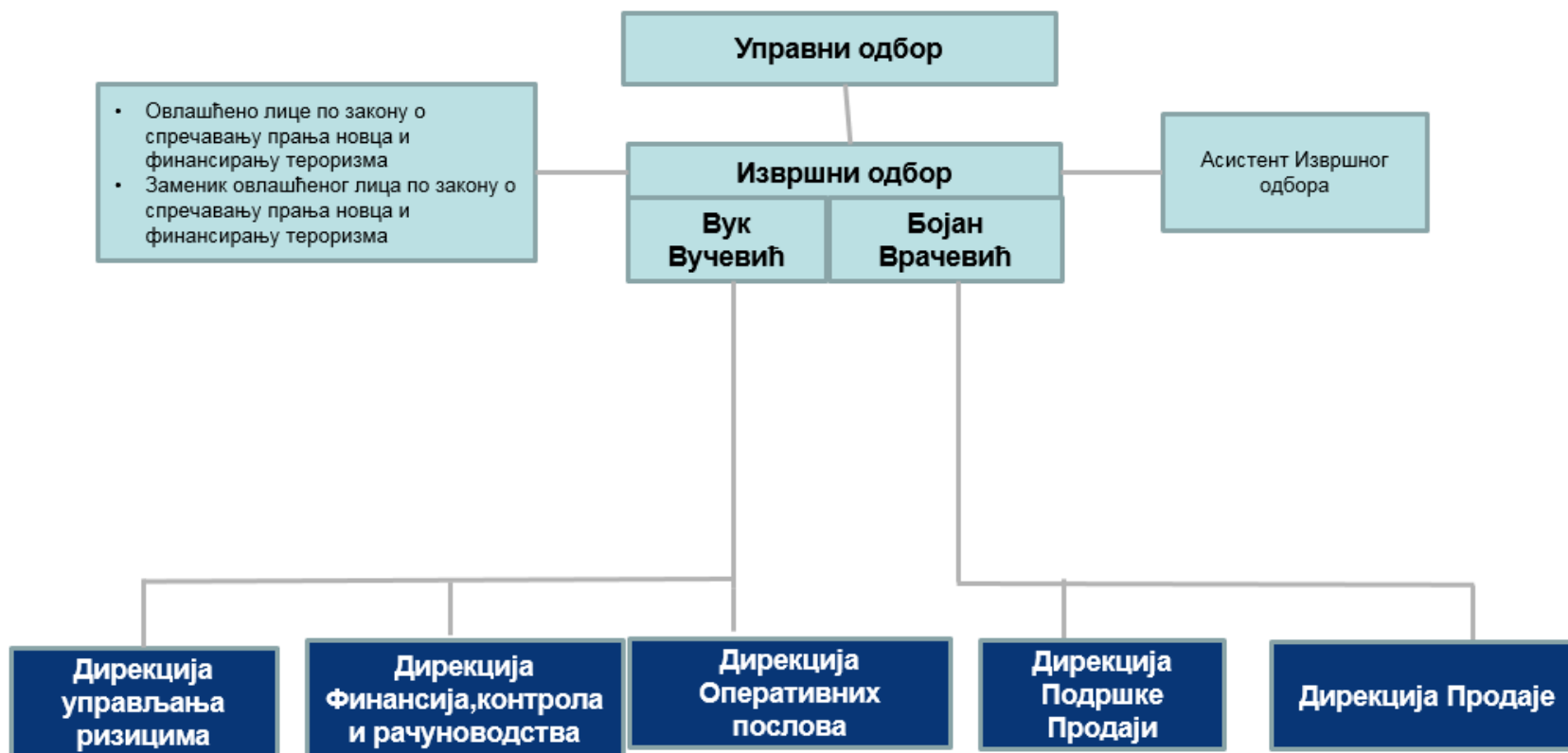
1. Јасна Терзић, председник, Erste Bank A.D., Нови Сад
2. Владан Михајличин, члан, Erste Bank A.D., Нови Сад
3. Сава Иванов Далбоков, члан, Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац
4. Марко Маркић, члан, Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац
5. Никола Масловарић, члан, Erste Bank A.D., Нови Сад

Чланови Извршног одбора Друштва су:

1. Бојан Врачевић, председник извршног одбора
2. Вук Вучевић, члан извршног одбора

1. ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ И ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА ДРУШТВА (наставак)

Организациона структура Друштва је приказана како следи:



2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА

Показатељи пословања Друштва - упоредни подаци 2015. - 2014. година

Биланс стања

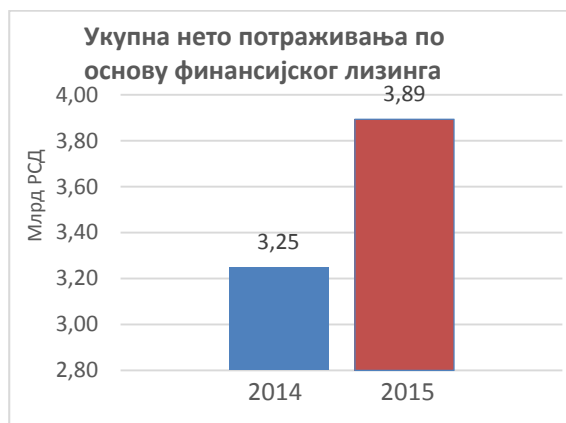
Структура биланса стања Друштва на дан 31. децембра 2015. године, са упоредним подацима за 2014. годину, дата је у следећем прегледу:

АКТИВА	2015	у %	2014	У %
Готовина	10.817	0,27%	23.244	0,68%
Финансијски пласмани банкама	37.704	0,95%	90.114	2,64%
Остали финансијски пласмани и деривати	2.652	0,07%	2.638	0,08%
Потраживања по основу финансијског лизинга	3.893.640	97,93%	3.247.728	95,23%
Преузети предмети лизинга и залихе	1.905	0,05%	10.484	0,31%
Нематеријална улагања	972	0,02%	3.767	0,11%
Некретнине, постројења и опрема	8.020	0,20%	7.971	0,23%
Текућа пореска средства	16.047	0,40%	18.190	0,53%
Одложена пореска средства	382	0,01%	40	0,00%
Остала средства	3.384	0,09%	4.116	0,12%
Стална средства намењена продаји	443	0,01%	2.258	0,07%
УКУПНА АКТИВА	3.975.966	100,00%	3.410.550	100,00%
ПАСИВА				
Финансијске обавезе по основу средстава позајмљених од банака	3.767.475	94,76%	3.201.505	93,88%
Резервисања	16.919	0,43%	14.559	0,43%
Остале обавезе	16.806	0,42%	22.086	0,65%
Укупно обавезе	3.801.200	95,60%	3.238.50	94,95%
Капитал				
Удели друштва	67.500	1,70%	60.455	1,77%
Добитак	107.018	2,69%	156.429	4,59%
Губитак	-	0,00%	(44.484)	-1,31%
Ревалоризационе резерве	248	0,01%	-	-
Укупан капитал	174.766	4,40%	172.400	5,05%
УКУПНА ПАСИВА	3.975.966	100,00%	3.410.550	100,00%

2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА (наставак)



Укупна билансна сума на дан 31. децембра 2015. године износи РСД 3.976 милиона и бележи раст у 2015. години од РСД 565,65 милиона, односно у 2014. години РСД 318,08 милиона.



У структури активе на дан 31. децембра 2015. године највеће учешће и даље бележе Потраживања по основу финансијског лизинга са 97,93% (31. децембар 2014. године 95,23%). Нето потраживања по основу финансијског лизинга забелижила су раст од РСД 646 милиона, односно 19,89% у односу на 2014. годину. Укупна бруто потраживања по основу финансијског лизинга у износу од РСД 4.168 милиона на дан 31. децембра 2015. године остварила су раст од 18,72%, односно РСД 657,28 милиона у односу на претходну годину.

Примљени кредити у износу од РСД 3.767 милиона на дан 31. децембра 2015. године, повећани су у нето износу за РСД 565,97 милиона у односу на 2014. годину, првенствено због повећања кредита узетих од страних правних лица (раст од 17,68%).

Укупан капитал Друштва износи РСД 174,8 милиона на дан 31. децембра 2015. године. Укупан капитал је у 2015. години повећан за 1,51% у односу на претходну годину због остварене добити у 2015. години.

Рочна структура биланса стања на дан 31. децембра 2014. године је повољна. Трајни дугорочни извори финансирају стална средства и дугорочна средства. Краткорочни извори се не користе за финансирање дугорочних пласмана.

2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА (наставак)

Динарски и девизни подбиланс Друштва на дан 31. децембра 2014. и 2013. године приказани су како следи:

	У хиљадама РСД		Учешће у %		
	2015	2014	2015	2014	% раста/пада
АКТИВА					
Активa у динарима	8.494	44.622	0,21	1,31	(80,96)
Активa у странoј валути	<u>3.967.472</u>	<u>3.365.928</u>	<u>99,79</u>	<u>98,69</u>	<u>17,87</u>
Укупна активa	<u>3.975.966</u>	<u>3.410.550</u>	<u>100,00</u>	<u>100</u>	<u>16,58</u>
ПАСИВА					
Пасивa у динарима	199.778	209.045	5,02	6,13	(4,43)
Пасивa у странoј валути	<u>3.776.188</u>	<u>3.201.505</u>	<u>94,98</u>	<u>93,87</u>	<u>17,95</u>
Укупна пасивa	<u>3.975.966</u>	<u>3.410.550</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>16,58</u>

Девизни подбиланс активе и пасиве забележио је раст у 2015. години, како у апсолутном износу, тако и у проценту учешћа. Девизни подбиланс је значајнији и чини 99,79% активе, односно 94,98% пасиве на дан 31. децембра 2015. године. Динарски подбиланс је забележио пад и у односу на претходну годину како у апсолутном износу, тако и у проценту учешћа.

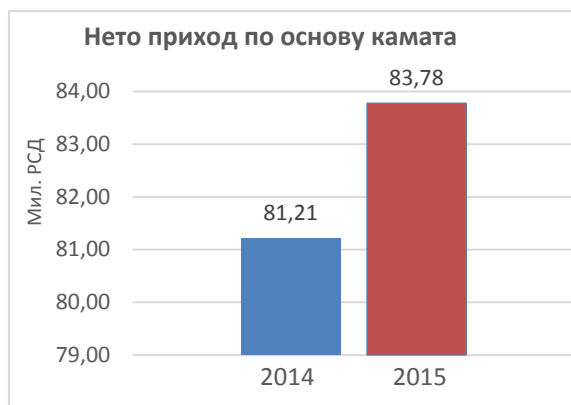
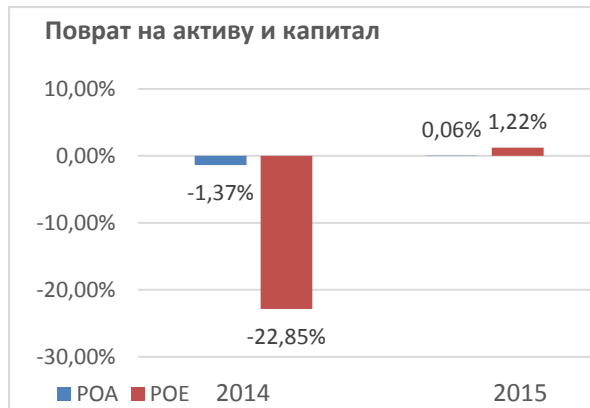
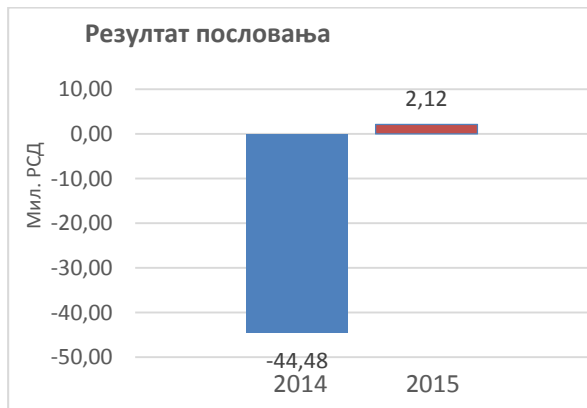
2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА (наставак)

Биланс успеха

Структура биланса успеха Друштва за годину завршену на дан 31. децембра 2015. и 2014. године, са процентима раста у односу на претходну годину, дата је у следећем прегледу:

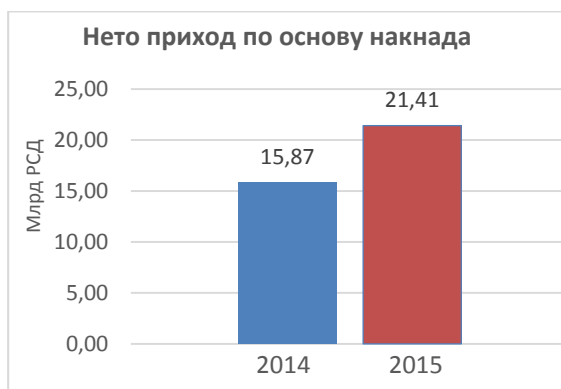
	2015	2014	у хиљадама РСД % раста/пада
Приходи од камата	165.890	170.584	-2,75
Расходи од камата	(82.111)	(89.372)	-8,12
Добитак по основу камата	83.779	81.212	3,16
Приходи од накнада	43.201	31.175	38,58
Расходи од накнада	(21.788)	(15.309)	42,32
Добитак по основу накнада	21.413	15.866	34,96
Нето приходи од курсних разлика и ефеката вал клаузуле	3.775	6.592	(42,73)
Остали пословни приходи	23.411	16.353	43,16
Нето приходи/расходи од обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга	(4.086)	4.362	(193,67)
Нето приходи /расходи по основу обезвређења предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања	177	(30.670)	(100,58)
Добитак по основу пословних прихода	128.469	93.715	37,08
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(69.446)	(76.252)	(8,93)
Нето приходи/ расходи по основу обезвређења остале нефинансијске имовине	451	(7.279)	(106,20)
Трошкови амортизације	(4.934)	(5.451)	(9,48)
Остали расходи	(50.623)	(46.112)	9,78
Губитак пре опорезивања	3.917	(41.379)	(109,47)
Порез на добит	(2.142)	(3.283)	(34,75)
Добитак/губитак по основу одложених пореза	343	178	92,70
Нето губитак- добитак +	2.118	(44.484)	(104,76)

2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА (наставак)



Приходи од камата у 2015. години чине 48,37% укупних прихода (2014. година: 31,97%) и у односу на претходну годину бележе смањење од 2,75%, а на повећање прихода од камата утицало је негативна варијабилна каматна стопа и пад каматних стопа уопште.

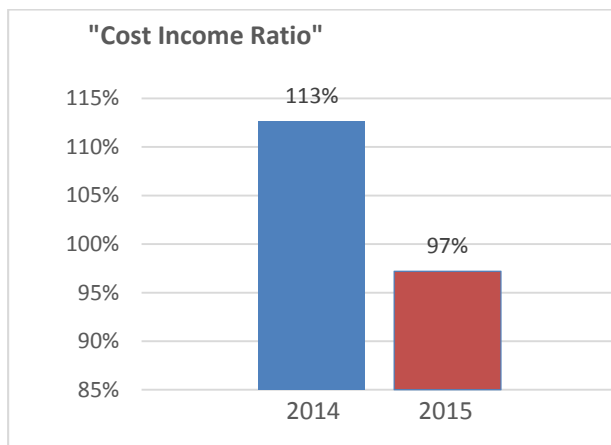
Расходи камата у 2015. години чине 24,22% укупних расхода (2014. година: 15,45%). Расходи камата бележе пад од 8,12% у односу на 2014. годину.



Приходи од накнада остварени у 2015. години чине 12,6% укупних прихода и бележе повећање у односу на претходну годину (38,58%).

Расходи накнада и провизија који у 2015. години чине 6,43% укупних расхода, у односу на претходни период бележе пораст(42,32%).

2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА (НАСТАВАК)



У структури укупних прихода и укупних расхода поред камате највеће учешће имају приходи, односно расходи од курсних разлика и ефеката заштите од валутне клаузуле као и приходи и расходи од обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга. Нето ефекат негативних курсних разлика и ефеката заштите од валутне клаузуле износи РСД 3,775 милиона (2014. година: РСД 6,592 милиона), док нето ефекат обезвређења износи РСД (3,909) милиона (2014. година: РСД (26,308) милиона).

Ликвидност Друштва се прати и контролише кроз обезбеђење континуиране способности Друштва да обезбеди ликвидна средства за финансирање раста активе и оперативног пословања, као и за измирење осталих уговорних обавеза.

Друштво својом имовином и обавезама управља на начин који јој обезбеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе.

Управљање ризиком промене каматних стопа Друштво има за циљ оптимизацију односа ових утицаја у смислу утицаја на нето приход од камате са једне, и економску вредност капитала са друге стране. Друштво управља овим ризиком на бази стратегије, искустава и информација Групе.

Девизни ризик представља ризик да ће доћи до промене вредности финансијских инструмената и негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Друштва услед промена девизног курса. Друштво управља девизним ризиком тако што усклађује активу и пасиву у девизама.

Друштвено одговорно пословање

Друштво је чланица Erste групе, финансијске институције са традицијом дугом више од 190 година, за коју од самог почетка друштвено одговорно пословање представља саставни део корпоративне филозофије и дугорочне пословне стратегије. Основана је као прва штедионица у Аустрији 1819. године, са двојаким циљем - да омогући „обичним“ људима приступ финансијским услугама и да подржи друштвене активности у заједници у којој делује. У том духу, наш оснивач и ми као чланица групе послујемо и данас.

2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА (наставак)

За Друштво, друштвено одговорно пословање представља стратешки оквир за управљање компанијом, заснован на улагању у дугорочне и стабилне односе са свим кључним учесницима/партнерима: запосленима, клијентима и суграђанима у локалним заједницама у којима послујемо, и на опредељењу да активно доприносимо развоју и добробити друштва чији смо неодвојиви део.

Актуелна Стратегија друштвено одговорног пословања Erste Bank A.D., Нови Сад, Србија а уједно и Друштва као повезаног лица и чланице Erste Групе за период 2012 - 2015. године постављена је на следећим принципима:

- Повезаност са пословањем - Стратегија друштвено одговорног пословања Друштва постављена је на принципу повезаности са пословањем и усмерености на оне области у којима Друштво има највећи утицај у сваком од "стубова" друштвено одговорног пословања.
- Уравнотеженост - Овај принцип односи се на подједнаку заступљеност друштвено одговорних пракси у свим областима пословања Друштва, као у свим областима предвиђеним Стратегијом. Примена овог принципа је неопходна како би се одговорило на разумна очекивања широког круга учесника/партнера.
- Холистички приступ - Парцијално бављење одређеним темама може дати резултате и представљати добру основу за надоградњу активности, али је неопходно да постављени стратешки правци и сама пракса буду непрестано прожети тежњом за холистичким приступом, односно приступањем теми у свим њеним аспектима, уз мерење и извештавање о резултатима.
- Интегративни приступ - Ова Стратегија постављена је тако да се ослања на већ постојеће механизме и изграђене системе управљања и пословања у Друштву, као и на механизме и постигнуте резултате.

Вредности за које се залажемо су подршка, одговорност, поверење, иновативност и стварање, а карактеристике нашег деловања су визија, одговорност, иновативност, поверење и проактивност.

Друштво посвећује пажњу програму спонзорстава и донација у складу са својим могућностима. Поред тога што желимо да будемо поуздан партнер привреди и становништву, будући да смо дугорочно посвећени тржишту Србије, видимо своју улогу у активном и константном доприносу развоју друштва и културе. Трудимо се да будемо чврсто повезани са локалним заједницама у којима делујемо, доприносећи њиховом даљем развоју и стабилности.

Желимо да заједнице у којима послујемо посматрају наше Друштво не само као лизинг компанију, већ и као суседа. Наш циљ је да својим акцијама и подршком помогнемо повећању квалитета живота у следећим областима:

- унапређење и промоција образовања, културе и уметности,
- унапређење социјалне инклузије, кроз оснаживање и повећање видљивости социјално осетљивих група,
- смањење загађења које производимо нашим пословањем,
- јачање интерних капацитета за рад са заједницом - програм волонтирања запослених.

2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА (наставак)

Друштвено одговорно пословање је приступ који нам омогућава да се, делујући у партнерству са другим секторима, успешније суочимо са изазовима које нам поставља такво тржиште. То је концепт који нас подстиче да будемо иновативни, охрабрујемо одрживи развој, одговорно управљамо ризиком и смањујемо трошкове, постижући тако боље пословне резултате за наше клијенте и компанију, али и за заједнице у којима радимо. Наставићемо у том правцу да делујемо и убудуће.

У току године извршена је реорганизација дирекција Друштва и на овој осетљивој теми укључени су стручњаци из правно кадровског домена. У расподели посла Друштво је извршило екстернализацију посла у одређеним организационим јединицама. У друштву одговорно пословање чини интегрални део свакодневних активности, али и пословне стратегије, која подразумева да се пословни успеси остварују захваљујући заједничком раду, па се тиме и ставља у први план и улагање и вредновање сваког запосленог .

3. ОДГОВОРНОСТ ПРЕМА ЖИВОТНОЈ СРЕДИНИ

Друштво препознаје да су одржив привредни развој и здрава животна и социјална средина нераскидиво повезани. Иако не спада у велике загађиваче, Друштво је рангирало међу своје највише приоритете одговоран приступ заштити животне средине, интегришући ову вредност у своју пословну филозофију. Разлог за увођење еколошке димензије као засебне целине на стратешком нивоу произлази из чињенице да су и наши интерни и екстерни учесници/партнери препознали ову тему као једну од главних области нашег досадашњег ангажовања, у којој Друштво има потенцијала да додатно допринесе даљим развијањем постојећих пракси. У складу са основном делатношћу Друштва и утицајима које наше пословање има на природно окружење, дефинисана је примарна тема на којој се заснива стратешки приступ заштити животне средине - одговорно располагање ресурсима. Оно се односи на примену принципа смањења употребе, поновне употребе и рециклаже у свакодневном пословању.

4. ЗНАЧАЈНИ ДОГАЂАЈИ ПО ЗАВРШЕТКУ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

Друштво није имало значајне догађаје по завршетку пословне године.

5. ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

У складу са Пословном политиком и стратегијама за 2015. годину планирано је да Друштво настави да пружа свеобухватну подршку становништву и привреди Србије приликом остваривања њихових личних и пословних потреба и циљева. Принципи пословања који подразумевају фокусирање на стално побољшавање услуге клијентима, константно унапређивање унутрашње организације и ефикасности те развијену политику управљања ризицима, и убудуће ће чинити основу пословања Друштва. Стратешко пословање Друштва пре свега узима у обзир врсте клијената којима пружа услугу финансијског лизинга, али се она у доброј мери заснива и на пажљивом одабиру типова предмета лизинга и канала продаје.

Послове са физичким лицима, треба посматрати у контексту свеукупног стратешког циља да Друштво постане једна од водећих компанија у Србији у области финансијског лизинга, остварујући натпросечну профитабилност, ефикасност и ефективност пословања као и да знатно повећа постојећи удео на тржишту.

Стратегија пословања са физичким лицима сагледава тренутно тржишно позиционирање и окружење Друштва у сагласности са планом стабилног раста и развоја, издваја кључне активности које треба да јој омогуће да знатно оснажи своју позицију у пословима са овим сегментом клијената. Пре свега због специфичности тржишта, овај сегмент тренутно чини мали део клијентског портфолиа.

Стратегију Друштва у сегменту послова са правним лицима неопходно је сагледати у контексту целокупног стратешког циља, како би оно постало једна од водећих компанија у Србији у области финансијског лизинга, остварујући натпросечну профитабилност, као и пословну ефикасност и ефективност.

Стратегија пословања са правним лицима представља оквир, објашњава тржишну позицију Друштва и предвиђа кључне принципе пословања који би омогућили Друштву да значајно оснажи своју позицију у области послова са правним лицима. У сегмент правних лица поред предузећа спадају и физичка лица која обављају одређену професионалну делатност попут предузетника и регистрованих пољопривредних газдинстава. У подсегменту предузећа, настојање је пре свега са циљем остваривања већег проценат пенетрације код малих и средњих предузећа.

Приликом одабира група и подгрупа предмета лизинга на које се жели применити фокус у наредном периоду, у великој мери је узимано изузетно дуго искуство Друштва, као и статистичко-историјски подаци. На основу наведеног, је пре свега одабран сегмент возила, и то путничких и комерцијалних возила за транспорт људи и терета, као примарни таргет.

Визија и Мисија Друштва у сегменту пословања са правним лицима се заснивају на основним вредностима као што су: отвореност и лични приступ, саветовање, транспарентност, брзина, лојалност и партнерство.

Визија је да у наредних пет година Друштво буде једна од водећих лизинг компанија у земљи, поштован од стране клијената и поверилаца, као и конкурената због квалитета бриге о корисницима, бонитета и креативности.

Мисија је да Друштво пружа услуге финансијског лизинга високог квалитета српским правним и физичким лицима са циљем повећања њихове конкурентности на светском тржишту, тј. стандарда живота. Стремимо бризи о клијентим и одговорном пословању у односу на наше друштво.

Детаљна и прецизна имплементација Стратегије врши се кроз Акциони план, годишње буџете, као и Кредитне политике и Ценовне правилнике.

6. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Друштво је у току 2013. године спровело и анализирано резултате истраживања о нивоу квалитета сервисне услуге. Степен висине задовољства клијената изражен је помоћу „Customer Satisfaction Index-а“ или „CSI“ на скали од 0 до 100%, а представља јединицу којом се мери и исказује генерални ниво задовољства клијената. У коначну оцену улазе сви параметри који су мерени и оцењивани скалом од 1 до 5. У 2013. години степен задовољства клијената Друштва на основу свих оцењених параметара у анкети „CSI“ износи 84% са просечном оценом задовољства 4,2. У 2012. години индекс задовољства „CSI“ износио је 77% са просечном оценом 3,9. Клијенти су оцењивали стручност, компетентност и љубазност запослених, цене, брзину и транспарентност и сл.

Резултати показују да су клијенти генерално задовољни сарадњом са Друштвом и да је задовољство порасло у 2013. години у односу на 2012. годину. Циљ Друштва је константно унапређење квалитета сервисне услуге. Своју системску подршку клијентима Друштво пружа и кроз систем решавања приговора у коме су брзина и квалитет решавања приговора на првом месту. У 2015. није било приговора.

7. ИНФОРМАЦИЈЕ О ОТКУПУ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА, ОДНОСНО УДЕЛА

Друштво током 2015. године није вршило откуп сопствених акција, односно удела.

8. ОГРАНЦИ

Друштво је на дан 31. децембра 2015. године имало 2 огранка, један у Чачку, један у Новом Саду.

9. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Основни финансијски инструменти са којима Друштво послује се састоје од готовине и готовинских еквивалената, финансијских пласмана банкама, потраживања по основу финансијског лизинга, добављача и дугорочних кредита.

Друштво је изложено различитим финансијским ризицима у свом пословању. Ови ризици се углавном односе на тржишни ризик, кредитни ризик и ризик ликвидности. Друштво не користи дериватне финансијске инструменте како би управљало овим ризицима с обзиром да је тржиште на ком Друштво послује и даље у процесу развоја.

Код финансијског лизинга, Друштво признаје средства дата у финансијски лизинг у билансу стања и презентују их као потраживање у износу једнаком нето инвестирању у лизинг.

Друштво преноси скоро све ризике и користи својствене правном власништву и третира потраживања по основу финансијског лизинга као исплату главнице и приход од финансирања да би рефундирао и остварио корист од своје инвестиције и услуга.

Финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањеној за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

10. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Функције праћења и управљања ризицима су у надлежности Одељења управљања ризицима као посебне организационе јединице у Друштву. Политике управљања ризицима као и стратегија управљања ризицима повезане су са стратегијом Друштва, а обухватају дефинисање врсте ризика, начине управљања тим ризицима као и степен ризика које је Друштво вољно да прихвати како би постигло своје пословне циљеве. Посебна пажња се поклања пуној усклађености са релевантним прописима Народне банке Србије (НБС).

Одговорности Одељења управљања ризицима обухватају следеће:

- Идентификовање и мерење односно процена изложености Друштва према појединим врстама ризика;
- Праћење ризика, укључујући њихов надзор и контролу, израду анализа и извештаја о висини појединих ризика, њиховим узроцима и последицама;
- Мерење односно процену као и управљање ризичним профилем Друштва;
- Праћење параметара који утичу на позицију изложености Друштва, ризицима, преваходно укључујући управљање и оптимизацију квалитета пласмана и трошка ризика;
- Развијање и примена квантитативних модела за управљање ризицима као елемената у процесу напредног пословног одлучивања и одређивања цене ризика;
- Израда стратегија и предлога лимита изложености Друштва по појединим врстама ризика и њихова контрола;
- Квантификовање утицаја промена у економском циклусу или стресних догађаја на финансијски положај Друштва;
- Процена ризичности увођења нових производа и екстернализације активности;
- Израда методологија, процедура и политика за управљање ризицима у складу са важећом законском регулативом, стандардима Erste групе, добром пословном праксом и посебним потребама Друштва и њених пословних партнера;
- Развој и имплементација различитих техничких платформи и алата;
- Подизање свести запослених о управљању ризицима, укључујући информациону сигурност и план континуитета пословања, као и креирање културе окренутости ка ризицима.

Друштво адекватно идентификује ризике којима је изложена и у складу са тим спроводи активности управљања истим, настојећи да их избегне или сведе у прихватљиве оквире. Поред тога, Друштво је имплементирало додатне контролне механизме како би се спречили потенцијални негативни ефекти на остварење циљева Друштва.

Управљање ризицима у Друштву у 2015. години спровођено је успешно пре свега због усвојених политика и процедура за управљање ризицима и њиховом побољшању, сталном инсистирању Управног и Извршног одбора на квалитетном управљању ризицима, коришћењем савремене технологије у раду Друштва, као и позитивним приступом ризицима од стране запослених у Друштву.

10. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Друштво је одговорно за идентификовање, процену и мерење ризика и примењује принципе и технике управљања ризицима кроз поштовање усвојених политика за управљање ризицима и процедура. Политика за управљање ризицима се састоји од основног дела у коме су постављени основни принципи као што су: диверсификација, одговорност појединих организационих делова, профитабилност, принципи одбранања лизинг трансакција, дефиниција изложености сл. Надаље овај део дефинише врсте предмета пожељних за финансирање као и економски век предмета и пожељни период финансирања. Такође, дефинише основне показатеље за мерење преузетог ризика и формираних исправки вредности и резервисања. Други део политике за управљање ризицима се односи на прецизно дефинисање пожељног портфеља и појединачних лизинг трансакција тако да су дефинисани: процентуално учешће појединих предмета лизинга у укупном портфељу, регионална дистрибуција, учешће појединих врста клијената, највећа могућа изложеност у односу на интерни рејтинг клијената као и највећа могућа концентрација двадесет највећих клијената. Поред тога прецизно је дефинисан садржај сваког лизинг фајла, начини финансирања ПДВ-а и сл. У овом делу су за основне показатеље ризика прецизиране базе вредности на основу којих се мери квалитет остварених показатеља. Дефинисана су и прецизна правила за финансирање већ коришћених предмета лизинга у смислу максималног износа финансирања, старости, трајања лизинга, нивоа одлучивања и сл. У овом делу је дефинисано и управљање девизним и ризиком промене каматних стопа. Трећи део политика за управљање ризицима су минимални стандарди одлучивања за правна и физичка лица у коме су дефинисани минимални услови за одобравање лизинг трансакција који узимају у обзир интерни рејтинг клијента, ниво „бланко“ ризика (разлике између износа финансирања и вредности предмета према интерном каталогу у првој години), трендове у пословању, понашање према извештају из кредитног бироа итд. Такође су дефинисана правила за одобравање ткз. „sale and lease back“ трансакција као и дефинисане пожељне, мање пожељне и непожељне индустрије на основу семафор технике.

Четврти део политика за управљање ризицима су процедуре за управљање ризицима:

1. Развој и надгледање политика за управљање ризицима
2. Анализа ризичности клијената до 50.000 евра изложености
3. Анализа ризичности клијената преко 50.000 евра изложености
4. Непромењиви одобрени оквир
5. Промењиви одобрени оквир
6. Коришћење каталога вредности лизинг предмета и других средстава обезбеђења
7. Додатна одобрења
8. Годишњи поновни рејтинг и поновно одобравање клијената
9. Групе повезаних клијената
10. Дефиниција „default“ догађаја и методологија
11. МСФИ принципи за формирање провизија за кредитни ризик
12. Процедуре за наплату потраживања (14 процедура)
13. Рејтинг регулатива
14. Регуллатива за доношење одлука о финансирању (нивои доношења одлука на основу рејтинга, износа финансирања/изложености и „бланко“ ризика)

Део политика за управљање ризицима су и политика за управљање оперативним ризицима и припадајућа радна инструкција.

11. ИЗЛОЖЕНОСТ ЦЕНОВНОМ РИЗИКУ, КРЕДИТНОМ РИЗИКУ, РИЗИКУ ЛИКВИДНОСТИ И РИЗИКУ НОВЧАНОГ ТОКА - СТРАТЕГИЈА ЗА УПРАВЉАЊЕ ОВИМ РИЗИЦИМА И ОЦЕНА ЊИХОВЕ ЕФИКАСНОСТИ

Друштво је у свом пословању изложено следећим ризицима од којих су најважнији: кредитни ризик, ризик ликвидности, тржишни ризик и оперативни ризик.

Друштво је одговорно за идентификовање, процену и мерење ризика и примењује принципе и технике управљања ризицима кроз поштовање усвојених политика за управљање ризицима и процедура.

Тржишни ризик

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курсева страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

Девизни ризик

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на дугорочна финансијска средства, потраживања по основу финансијског лизинга, краткорочна финансијска средства, готовину и готовинске еквиваленте, остала потраживања, дугорочне финансијске обавезе и остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе по основу посла финансијског лизинга и остале краткорочне обавезе деноминиране у иностраној валути.

Каматни ризик

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане и потраживања.

Управљање кредитним ризиком се спроводи на следећим нивоима:

- појединачног клијента,
- групе повезаних лица
- укупног лизинг портфеља

Оцена кредитне способности сваког клијента оцењује се на основу рачуна анализе финансијских извештаја, извештаја кредитног бироа, очувања вредности предмета лизинга током трајања лизинг уговора и статусне и друге документације. На предлог продајног одељења, одељење за управљање ризицима даје оцену кредитне способности клијента а затим према процедури одлучивања одговарајући ниво (извршни и/или управни одбор) доноси одлуку о финансирању.

Основни принцип смањења ризичности одређеног портфеља је диверзификације према различитим категоријама.

11. ИЗЛОЖЕНОСТ ЦЕНОВНОМ РИЗИКУ, КРЕДИТНОМ РИЗИКУ, РИЗИКУ ЛИКВИДНОСТИ И РИЗИКУ НОВЧАНОГ ТОКА - СТРАТЕГИЈА ЗА УПРАВЉАЊЕ ОВИМ РИЗИЦИМА И ОЦЕНА ЊИХОВЕ ЕФИКАСНОСТИ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Важан аспект управљања кредитним ризиком је и политика и процедура формирања исправки вредности пласмана и на нивоу појединачних клијената и на нивоу портфеља. Друштво формира исправке вредности за сваки појединачни лизинг уговор уколико су доспела потраживања старија од 90 дана и износе више од 2,5% од пласмана и већа су од 250 евра. Уколико се ради о изложености до 40 хиљада евра, исправка вредности се формира у нивоу „бланко“ ризика који се израчунава тако што се укупна изложеност (доспела и недоспела потраживања) умањи за вредност предмета лизинга према интерном каталогу као и за вредност осталих додатних обезбеђења (некретнине, залог и сл према проценама овлашћених проценитеља). Додатна обезбеђења су веома ретка. Интерни каталог је збир знања и искуства групе на тржиштима Европе у дугом временском периоду. Искуство друштва за враћене и продате предмете од оснивања друштва је следеће:

- Уколико се ради о изложености преко 40 хиљада евра примјењује се принцип дисконтованих новчаних токова у коме се процењују очекивани приливи наплатом потраживања и/или преузимањем и продајом предмета и дисконтују се каматном стопом из уговора о лизингу. Тако процењени приливи се упоређују са тренутном изложеношћу и за разлику се формирају исправке вредности.
- Поред појединачних исправки вредности формирају се и исправке вредности за део портфеља у коме клијенти редовно измирују своје обавезе. Такве исправке се формирају тако што се изложеност клијента помножи са вероватноћом пропадања за односни рејтинг клијента и просечним износом губитка за поједине групе предмета лизинга. За вероватноће пропадања се користе подаци Erste Bank A.D., Нови Сад, док су износи губитка за поједине групе предмета добијени конзервативним заокруживањем остварених резултата у продаји предмета лизинга у односу на изложеност према искуству самог Друштва.

Ризик ликвидности

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Друштва, услед пропуста у обављању пословних активности, људских грешака, грешака у систему и дејстава спољних фактора.

Извештаји о оперативним ризицима се припремају у одељењу за управљање ризицима на месечном нивоу.

**11. ИЗЛОЖЕНОСТ ЦЕНОВНОМ РИЗИКУ, КРЕДИТНОМ РИЗИКУ, РИЗИКУ
ЛИКВИДНОСТИ И РИЗИКУ НОВЧАНОГ ТОКА - СТРАТЕГИЈА ЗА УПРАВЉАЊЕ
ОВИМ РИЗИЦИМА И ОЦЕНА ЊИХОВЕ ЕФИКАСНОСТИ (наставак)**

Управљање капиталом

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи. Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености.

Годишњи извештај о пословању је одобрен од стране Извршног одбора S-Leasing д.о.о. Београд дана 29. фебруара 2016. године.

Београд, 29. фебруар 2016. године

Председник Извршног одбора



Бојан Врачевић



Члан Извршног одбора



Вук Вучевић