

S-LEASING Д.О.О. БЕОГРАД

**ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА
ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШИЛА
31. ДЕЦЕМБРА 2016. ГОДИНЕ**

САДРЖАЈ

Извештај независног ревизора

Биланс стања на дан 31.12.2016. године

Биланс успеха у периоду од 01.01.2016. године до 31.12.2016. године

Извештај о осталом резултату у периоду од 01.01.2016. године до 31.12.2016. године

Извештај о токовима готовине у периоду од 01.01.2016. године до 31.12.2016. године

Извештај о променама на капиталу у периоду од 01.01.2016. године до 31.12.2016. године

Напомене уз финансијске извештаје за годину завршену 31.12.2016. године

Годишњи извештај о пословању за 2016. годину



Building a better
working world

Ernst & Young d.o.o. Beograd
Španskih boraca 3
11070 Beograd, Srbija

Tel: +381 11 2095 800
Fax: +381 11 2095 891
ey.com/rs

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 2016. 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 Standardima Revizije primenljivim u Republici Srbiji. 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 2016. 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.



Building a better
working world

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 2016. godine.

U Beogradu, 28. februar 2017. godine


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




Jelena Čvorović
Ovlašćeni revizor

Прилог 1

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. 2016. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ текуће године	Износ претходне године	
				Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	5	6	7
	АКТИВА				
241, 243, 246, 248, 249	Готовина	1	6717	10817	23244
242, 244, 245, 247, 238 (део) и 239 (део)	Финансијски пласмани банкама	2	149240	37704	90114
03 + 23 - 237 - 238 (део) - 239 (део) - 496	Остали финансијски пласмани и деривати	3	2689	2652	2638
04 + 20 + 21 - 492	Потраживања по основу финансијског лизинга	4	5336640	3893640	3247728
10, 11, 12, 13, 15 и 16	Преузети предмети лизинга и залихе	5	3635	1905	10484
5	Средства дата у закуп	6	0	0	0
1	Нематеријална улагања	7	2550	972	3767
021, 022, 023, 025, 026, 027 (део), 028 (део) и 029 (део)	Некретнине, постројења и опрема	8	6194	8020	7971
024, 027 (део), 028 (део) и 029 (део)	Инвестиционе некретнине	9	0	0	0
223	Текућа пореска средства	10	6513	16047	18190
288	Одложена пореска средства	11	2222	382	40
00, 22 осим 223, 25, 26, 27 и 28 осим 282, 286 и 288	Остала средства	12	12087	3384	4116
14	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	13	401	443	2258
	УКУПНА АКТИВА (0001+ 0002 + 0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009 + 0010 + 0011 + 0012 + 0013)	14	5.528.888	3.975.966	3.410.550
	ПАСИВА				
	Обавезе				
41 (део) - 416 - 418 - 419 + 42 (део) + 44 (део) - 446 - 449 - 282 (део) - 286 (део)	Финансијске обавезе по основу средстава позајмљених од банака и других финансијских институција	401	5261754	3767475	3201505
41 (део) - 416 + 42 (део) + 44 (део) - 446 - 282 (део) - 286 (део)	Остале финансијске обавезе и деривати	402	0	0	0
416 и 446	Субординиране обавезе	403	0	0	0
40	Резервисања	404	20072	16919	14559
481	Текуће пореске обавезе	405	0	0	0
498	Одложене пореске обавезе	406	0	0	0
43, 45, 46 осим 467, 47, 48 осим 481 и 49 осим 492, 496 и 498	Остале обавезе	407	27495	16806	22086
467	Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава обустављеног пословања	408	0	0	0

	Укупно обавезе (0401 + 0402 + 0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408)	409	5.309.321	3.801.200	3.238.150
	Капитал				
30	Удели друштва, акцијски капитал и емисиона премија	410	67500	67500	60455
237	Стечене сопствене акције и стечени сопствени удели	411	0	0	0
32 и 33 (потражни салдо)	Резерве, ревалоризационе резерве и нереализовани добици	412	354	248	0
33 (дуговни салдо)	Ревалоризационе резерве и нереализовани губици	413	0	0	0
34	Добитак	414	151713	107018	156429
35	Губитак	415	0	0	44484
	Укупан капитал (0410 - 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0415) \geq 0	416	219567	174766	172400
	Укупан недостатак капитала (0410 - 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0415) $<$ 0	417	0	0	0
	УКУПНА ПАСИВА (0409 + 0416 - 0417)	418	5.528.888	3.975.966	3.410.550

У Београду

дана 24.02.2017. године



Законски заступник
М.П. даваоца финансијског лизинга

Прилог 2

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. до 31.12. 2016. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напо-мене	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		191242	165890
50, 550, 553, 556	Расходи од камата	1002		92683	82111
	ДОБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА (1001 - 1002)	1003		98559	83779
	ГУБИТАК ПО ОСНОВУ КАМАТА (1002 - 1001)	1004		0	0
61	Приходи од накнада	1005		45476	43201
513, 514	Расходи од накнада	1006		18780	21788
	ДОБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА (1005 - 1006)	1007		26696	21413
	ГУБИТАК ПО ОСНОВУ НАКНАДА (1006 - 1005)	1008		0	0
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		1458	3775
(55 - 550 - 553 - 556 - 559 + 56) - (65 - 650 - 653 - 656 - 659 + 66)	Нето расходи од курсних разлика и ефеката уговорене валутне клаузуле	1016		0	0
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		26930	23411
(682 + 683) - (582 + 583)	Нето приходи од умањења обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга и финансијских средстава	1020		24620	0
(582 + 583) - (682 + 683)	Нето расходи од обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга и финансијских средстава	1021		0	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		160	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		0	0
	УКУПНИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1003 - 1004 + 1007 - 1008 + 1009 - 1010 + 1011 - 1012 + 1013 - 1014 + 1015 - 1016 + 1017 - 1018 + 1019 + 1020 - 1021 + 1022 - 1023)	1024		178423	128469
	УКУПНИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1004 - 1003 - 1007 + 1008 - 1009 + 1010 - 1011 + 1012 - 1013 + 1014 - 1015 + 1016 - 1017 + 1018 - 1019 - 1020 + 1021 - 1022 + 1023)	1025		0	0
52, 544	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1026		67674	69446
(680 + 681 + 685 + 688 + 689) - (580 + 581 + 585 + 588 + 589)	Нето приходи по основу умањења обезвређења остале нефинансијске имовине	1027		0	451
(580 + 581 + 585 + 588 + 589) - (680 + 681 + 685 + 688 + 689)	Нето расходи по основу обезвређења остале нефинансијске имовине	1028		70	0
540	Трошкови амортизације	1029		3648	4934
51 осим 513 и 514, 53, 54 осим 540 и 544, 559, 57 осим 572 и 577	Остали расходи	1030		54642	50623
	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1024 - 1025 - 1026 + 1027 - 1028 - 1029 - 1030)	1031		52389	3917
	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1025 - 1024 + 1026 - 1027 + 1028 + 1029 + 1030)	1032		0	0
721	Порез на добит	1033		9534	2142
722	Добитак по основу одложених пореза	1034		1840	343
722	Губитак по основу одложених пореза	1035		0	0
	НЕТО ДОБИТАК (1031 - 1032 - 1033 + 1034 - 1035)	1036		44695	2118
	НЕТО ГУБИТАК (1032 - 1031 + 1033 - 1034 + 1035)	1037		0	0
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		44695	2118
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА – ГУБИТАК (1037 - 1036 - 1038 + 1039)	1041		0	0
	Добитак који припада матичном правном лицу	1042			
	Добитак који припада власницима без права контроле	1043			
	Губитак који припада матичном правном лицу	1044			
	Губитак који припада власницима без права контроле	1045			
	Зарада по акцији				
	Основна зарада по акцији	1046			
	Умањена (разводњена) зарада по акцији	1047			

У Београду

дана 24.02.2017. године



Законски заступник
давалаца финансијског лизинга

Прилог 3

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. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Број напо-мене	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	ДОБИТАК ПЕРИОДА (АОП 1040)	2001		44695	2118
	ГУБИТАК ПЕРИОДА (АОП 1041)	2002			
	ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	Компоненте осталог резултата које не могу бити рекласификоване у добитак или губитак				
330	Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2003			
330	Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине и основних средстава	2004			
333	Актуарски добици	2005		354	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			
	Компоненте осталог резултата које могу бити рекласификоване у добитак или губитак				
332	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 инструмената заштите новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2011			
337	Губици по основу инструмената заштите новчаног тока (хеџинг токова готовине)	2012			
331, 336	Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2013			
331, 336	Негативне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	2014			

339	Позитивни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2015			
339	Негативни ефекти промена вредности по основу осталих компоненти које могу бити рекласификоване у добитак или губитак	2016			
33	Добитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2017			
33	Губитак по основу пореза који се односи на остали резултат периода	2018			
	Укупан позитиван остали резултат периода (2003 - 2004 + 2005 - 2006 + 2007 - 2008 + 2009 - 2010 + 2011 - 2012 + 2013 - 2014 + 2015 - 2016 + 2017 - 2018) ≥ 0	2019		354	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		45049	2366
	УКУПАН НЕГАТИВАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА (2001 - 2002 + 2019 - 2020) < 0	2022			
	Укупан позитиван резултат периода који припада матичном правном лицу	2023			
	Укупан позитиван резултат периода који припада власницима без права контроле	2024			
	Укупан негативан резултат периода који припада матичном правном лицу	2025			
	Укупан негативан резултат периода који припада власницима без права контроле	2026			

У Београду

дана 24.02.2017. године



Законски заступник
дараваца финансијског лизинга

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. до 31.12.2016. године

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	3.353.734	2.645.658
Приливи по основу пласмана у финансијски лизинг	3002	3.276.170	2.510.849
Приливи и примљени аванси по основу посла финансијског лизинга	3003	1.565	9.253
Приливи по основу давања у закуп и продаје и остали примљени аванси	3004	7.661	84.783
Остали приливи из редовног пословања	3005	68.338	40.773
Одливи готовине из пословних активности (3007 + 3008 + 3009 + 3010 + 3011 + 3012)	3006	4.610.442	3.176.514
Исплате обавеза и аванси дати по основу посла финансијског лизинга	3007	4.304.005	2.945.687
Исплате осталих обавеза из пословања и дати аванси	3008	134.241	73.354
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3009	72.256	71.927
Порез на добит	3010	0	0
Плаћања по основу осталих јавних прихода	3011	76.524	54.959
Остали одливи из редовног пословања	3012	23.416	30.587
Нето прилив готовине из пословних активности (3001 - 3006)	3013	0	0
Нето одлив готовине из пословних активности (3006 - 3001)	3014	1.256.708	530.856
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
Приливи готовине из активности инвестирања (3016 + 3017 + 3018 + 3019 + 3020 + 3021)	3015	0	0
Продаја акција и удела	3016	0	0
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и осталих средстава	3017	0	0
Продаја финансијских инструмената	3018	0	0
Остали приливи из активности инвестирања	3019	0	0
Примљене камате из активности инвестирања	3020	0	0
Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3021	0	0
Одливи готовине из активности инвестирања (3023 + 3024 + 3025 + 3026)	3022	1.977	305
Куповина акција и удела	3023	0	0
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	3024	1.977	305
Куповина финансијских инструмената	3025	0	0
Остали одливи из активности инвестирања	3026	0	0
Нето прилив готовине из активности инвестирања (3015 - 3022)	3027	0	0
Нето одлив готовине из активности инвестирања (3022 - 3015)	3028	1.977	305
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
Приливи готовине из активности финансирања (3030 + 3031 + 3032 + 3033)	3029	2.843.071	2.688.420
Увећање основног капитала	3030	0	0
Дугорочни и краткорочни кредити и зајмови даваоцу финансијског лизинга	3031	1.618.836	893.349
Дугорочни и краткорочни зајмови даваоца финансијског лизинга	3032	0	0
Остали приливи из активности финансирања	3033	1.224.235	1.795.071
Одливи готовине из активности финансирања (3035 + 3036 + 3037 + 3038 + 3039)	3034	1.462.539	2.188.726
Откуп сопствених акција и удела	3035	0	0

Дугорочни и краткорочни кредити и зајмови даваоцу финансијског лизинга	3036	501.347	274.724
Дугорочни и краткорочни зајмови даваоца финансијског лизинга	3037	0	0
Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3038	0	0
Остали одливи из активности финансирања	3039	961.192	1.914.002
Нето прилив готовине из активности финансирања (3029 - 3034)	3040	1.380.532	499.694
Нето одлив готовине из активности финансирања (3034 - 3029)	3041	0	0
СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3015 + 3029)	3042	6.196.805	5.334.078
СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3006 + 3022 + 3034)	3043	6.074.958	5.365.545
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3042 - 3043)	3044	121.847	0
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3043 - 3042)	3045	0	31.467
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3046	10.817	35.945
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3047	6.208	14.967
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3048	3.905	8.628
ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3044 - 3045 + 3046 + 3047 - 3048)	3049	134.967	10.817

У Београду

дана 24.02.2017. године



М.П. Законски заступник
даваоца финансијског лизинга

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. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни бр.	ОПИС	АОП	Удели друштва, акцијски и остали капитал (група 30, без рачуна 302)	АОП	Стечене сопствене акције и удели (рачун 237)	АОП	Емисиона премија (рачун 302)	АОП	Резерве (групе рачуна 32)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)
	1		2		3		4		5		6
1.	Почетно стање на дан 1. јануара претходне године	4001	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	248
6.	Укупан негативан остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4118	
7.	Добитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
8.	Губитак периода	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
9.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
10.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
11.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	4005		4033		4061		4089		x	x
12.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	4006		4034		4062		4090		x	x
13.	Расподела добити - повећање	4007	7045	4035		4063		4091		x	x
14.	Расподела 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
18.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	4012	7045	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	67500	4042		4070		4098		4119	248
Редни бр.	ОПИС	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 33 потражни 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	156429	4175	44484	4209	172400	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	156429	4178	44484	4210	172400	4216	
5.	Укупан позитиван остали резултат периода	4131		x	x	x	x	x	x	x	0
6.	Укупан негативан остали резултат периода	4132		x	x	x	x	x	x	x	x
7.	Добитак периода	x	x	4145	2118	x	2118	x	x	x	x
8.	Губитак периода	x	x	x	x	4179	0	x	x	x	x
9.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - повећање	x	x	4146		4180		x	x	x	x
10.	Пренос са резерви на резултат услед укидања резерви - смањење	x	x	4147		4181		x	x	x	x
11.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - повећање	x	x	4148		4182		x	x	x	x
12.	Трансакције с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	x	x	4149		4183		x	x	x	x
13.	Расподела добити - повећање	x	x	4150		4184		x	x	x	x
14.	Расподела добити, односно покриће губитка - смањење	x	x	4151	44484	4185	44484	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	7045	4188		x	x	x	x

18.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) ≥ 0	x	x	4155		4189		x	x	x	x
19.	Укупне трансакције с власницима (редни бр. 11-12+13-14-15+16-17) < 0	x	x	4156	51529	4190	44484	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	0	4157	107018	4191	0	4211	174766	4217	0

Редни бр.	ОПИС	АОП	Удели	АОП	Стечене	АОП	Емисиона	АОП	Резерве	АОП	Ревалориза
			друштва, акцијски и остали капитал (група 30, без рачуна 302)		сопствене акције и удели (рачун 237)		премија (рачун 302)		(групе рачуна 32)		ционе резерве (група рачуна 33 потражни салдо)
	1		2		3		4		5		6
21.	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4015	67500	4043		4071		4099		4120	248
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	67500	4046		4074		4102		4123	248
25.	Укупан позитиван остали резултат периода	x	x	x	x	x	x	x	x	4124	106
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 евидентиране директно на капиталу - повећање	4019		4047		4075		4103		x	x
32.	Трансакција с власницима евидентиране директно на капиталу - смањење	4020		4048		4076		4104		x	x
33.	Расподела добити - повећање	4021		4049		4077		4105		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	0	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	354
Редни бр.	ОПИС	АОП	Ревалоризаци оне резерве (група рачуна 33 дуговни салдо)	АОП	Добитак (група рачуна 34)	АОП	Губитак (група рачуна 35)	АОП	Укупно (кол. 2- 3+4+5+6- 7+8-9) ≥ 0	АОП	Укупно (кол. 2- 3+4+5+6- 7+8-9) < 0
	1		7		8		9		10		11
21.	Почетно стање на дан 1. јануара текуће године	4134		4158	107018	4192	0	4212	174766	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	107018	4195	0	4213	174766	4219	
25.	Укупан позитиван остали резултат периода	4138		x	x	x	x	x	x	x	x
26.	Укупан негативан остали резултат периода	4139		x	x	x	x	x	x	x	x
27.	Добитак периода	x	x	4162	44695	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		4202	0	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		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	0	4207	0	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	0	4174	151713	4208	0	4214	219567	4220	0
-----	---	------	---	------	--------	------	---	------	--------	------	---

У Београду

дана 24.02.2017. године



М.П.

Законски заступник
даваоца финансијског лизинга

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 31.12.2016. године износи 41 (на дан 31.12.2015. године 42).

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.

Начло сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

Упоредни подаци

Упоредне податке чине годишњи извештаји Друштва за 2015. 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 ликвидан 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 дужи 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	
	2016.	2015.
Текући рачуни у динарима:		
- повезана правна лица	6.717	10.817
- остала правна лица	-	-
	6.717	10.817

Стање готовине и готовинских еквивалената на крају обрачунског периода у Извештају о токовима готовине укључује и стање на девизном рачуну (128.250 хиљада РСД) које је у Билансу стања и напоменама укључено у финансијске пласмане банкама (Напомена 6).

6. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ БАНКАМА

Финансијски пласмани банкама на дан 31. децембра 2016. износе 149.240 хиљада РСД и састоје се од депозита са валутном клаузулом у износу од 20.990 хиљада РСД орочених на период од шест месеци и девизног рачуна у износу од 128.250 хиљада РСД. Финансијски пласмани банкама на дан 31. децембра 2015. износили су 37.704 хиљаде РСД.

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Минимална плаћања лизинга	6.120.111	4.565.630
Минус: потраживања за недоспеле камате	(395.933)	(274.380)
Потраживања по основу финансијског лизинга	5.724.178	4.291.250
Потраживања за доспеле камате	15.954	16.845
Остала потраживања по основу посла финансијског лизинга	49.559	39.660
	5.789.691	4.347.755
Минус: исправка вредности		
- потраживања по основу финансијског лизинга	(337.277)	(364.248)
- потраживања за доспеле камате	(15.905)	(16.776)
- осталих потраживања по основу посла финансијског лизинга	(49.123)	(39.519)
	(402.305)	(420.543)
Минус разграничени приходи од потраживања по основу накнада за одобрење финансијског лизинга	(50.748)	(33.572)
	5.336.638	3.893.640

7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА (наставак)

Рочна структура потраживања по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2016. и 2015. године је приказана на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
до 1 године	2.337.922	1.869.082
од 1 до 5 година	3.431.628	2.478.307
након 5 година	20.141	366
	5.789.691	4.347.755

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

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
ЕУР	5.778.228	4.337.103
ЦХФ	11.463	10.652
	5.789.691	4.347.755

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 2016. и 2015. године је следећа:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	420.543	717.817
Нове исправке у току године	62.536	68.274
Курсне разлике	6.383	2.643
Укидање исправке у току године	(87.157)	(64.189)
Директан отпис потраживања	-	(304.002)
Стање на крају године	402.305	420.543

8. ПРЕУЗЕТИ ПРЕДМЕТИ ЛИЗИНГА И ЗАЛИХЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Преузети предмети лизинга	2.492	1.460
Дати аванси	61.332	59.734
	63.824	61.194
Минус: исправка вредности	(60.189)	(59.289)
	3.635	1.905

Табела промена на исправци вредности датих аванса на дан 31. децембра 2016. и 2015. године је следећа:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	59.289	58.694
Нове исправке у току године	-	-
Курсне разлике	900	325
Стање на крају године	60.189	59.289

9. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама РСД
	Нематеријална улагања
Набавна вредност	
1. јануар 2015. године	20.099
31. децембар 2015. године	20.099
1. јануар 2016. године	20.099
Набавке у току године	2.473
Отуђења и расхоровања	(144)
31. децембар 2016. године	22.428
Исправка вредности	
1. јануар 2015. године	16.332
Амортизација	2.795
31. децембар 2015. године	19.127
1. јануар 2016. године	19.127
Амортизација	895
Отуђења и расхоровања	(144)
31. децембар 2016. године	19.878
Садашња вредност	
31. децембар 2016. године	2.550
31. децембар 2015. године	972

S-LEASING DOO БЕОГРАД**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године****10. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА***У хиљадама РСД*

	Рачунарска опрема	Путничка возила	Остала опрема	Укупно
Набавна вредност				
1. јануар 2015. године	6.944	8.087	1.748	16.779
Набавке у току године	801	1.012	374	2.187
Отуђења и расхоровања	(86)	-	(123)	(209)
31. децембар 2015. године	7.659	9.099	1.999	18.757
1. јануар 2016. године	7.659	9.099	1.999	18.757
Набавке у току године	601	386	856	1.843
Отуђења и расхоровања	-	(1.600)	-	(1.600)
31. децембар 2016. године	8.260	7.885	2.855	19.000
Исправка вредности				
1. јануар 2015. године	5.287	2.018	1.503	8.808
Амортизација	759	1.164	215	2.138
Отуђења и расхоровања	(86)	-	(123)	(209)
31. децембар 2015. године	5.960	3.182	1.595	10.737
1. јануар 2016. године	5.960	3.182	1.595	10.737
Амортизација	716	1.385	651	2.752
Отуђења и расхоровања	-	(683)	-	(683)
31. децембар 2016. године	6.676	3.884	2.246	12.806
Садашња вредност				
31. децембар 2016. године	1.584	4.001	609	6.194
31. децембар 2015. године	1.699	5.917	404	8.020

11. ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

Стање потраживања по основу више плаћеног пореза на добитак на дан 31.12.2016. године износи 6.513 хиљада динара (на дан 31.12.2015. године 16.047 хиљада РСД).

12. ОСТАЛА СРЕДСТВА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Потраживања од продатих враћених предмета лизинга	472	505
Потраживања од РЗЗО за нереконструктивна боловања	9.287	8.763
Потраживања из оперативног пословања	3.852	1.005
Остала средства	6.874	1.547
Потраживања од запослених	21	4
	20.506	11.824
Минус: исправка вредности:	(8.419)	(8.440)
	12.087	3.384

Табела промена на исправци вредности осталих средстава на дан 31.12.2016. и 2015:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	8.440	12.607
Новe исправке у току године	-	517
Курсне разлике	18	11
Укидање исправке у току године	(39)	(967)
Директан отпис потраживања	-	(3.728)
Стање на крају године	8.419	8.440

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

Стална средства и земљишта намењена продаји на дан 31.12.2016. године износе 401 хиљада динара (2015: 443 хиљаде динара).

У току године Закључком о додели Основног суда у Пријепољу, судска јединица Нова Варош, бр. 162/14 Друштво је стекло својину над непокретности - вештачко земљиште - кат. парцела бр.2289/1 уписана у лист непокретности бр. 538 КО Бела Река површине 0.14,89 ха. На дан 31.12.2016. извршена је поновна процена земљишта намењених продаји.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године
14. ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА ПОЗАЈМЉЕНИХ ОД БАНАКА И ДРУГИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТИТУЦИЈА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Дугорочни кредити и део дугорочних кредита који доспевају до годину дана у иностранству:		
- повезана правна лица	219.509	432.451
- пословне банке	5.042.245	3.335.024
	5.261.754	3.767.475

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредита и део дугорочних кредита који доспевају до годину дана највећим делом се односе на средства одобрена за јачање пословне делатности Друштва.

Каматне стопе на одобрена средства на дан биланса стања крећу се у распону од 1,70% до 2,94% годишње.

Укупне обавезе Друштва по основу дугорочних кредита и део дугорочних кредита који доспевају до годину дана су деномиране у еврима (2015. године такође у укупном износу у еврима).

Структура доспећа обавеза по дугорочним кредитима и део дугорочних кредита који доспевају до годину дана на дан 31. децембра 2016. и 2015. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
До једне године	1.733.826	1.081.351
Од 1 до 3 године	2.797.205	1.930.185
Од 3 до 5 година	730.723	755.939
	5.261.754	3.767.475

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године**15. РЕЗЕРВИСАЊА**

Резервисања на дан 31. децембра 2016. године износе 20.072 хиљаде РСД (2015. године 16.919 хиљада РСД) и односе се на резервисања за судске спорове у износу од 8.158 хиљада РСД (2015. године - 8.491 хиљада РСД) и резервисања и укалкулисавања за накнаде и друге бенефиције запослених у износу од 11.914 хиљада РСД (2015. године - 8.428 хиљада РСД).

Промене на резервисањима за судске спорове у 2016. и 2015. години приказане су у наредној табели:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	8.491	8.056
Повећња у току године	259	435
Исплате у току године	-	-
Укидања резервисања у току године	(592)	-
Стање на крају године	8.158	8.491

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

Промене на резервисањима и укалкулисавањима за накнаде и друге бенефиције запослених у 2016. и 2015. години приказане су у наредној табели:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	8.428	6.503
Повећња у току године	5.643	2.644
Исплате у току године	(1.099)	(128)
Укидања резервисања у току године	(1.058)	(591)
Стање на крају године	11.914	8.428

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 4,1% годишње која представља алтернативну стопу у складу са МРС 19 Примања запослених, у одсуству развијеног тржишта високо квалитетних корпоративних обвезница.

16. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Примљени аванси	17.314	13.758
Обавезе за порез на додату вредност	2.175	1.249
Остале обавезе	8.006	1.799
	24.795	16.806

17. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

У току 2016. године није било промена основног капитала тако да укупна вредност уписаног и уплаћеног новчаног дела основног капитала износи 67.500 хиљада РСД (на дан 31.12.2015. исти износ), 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.

Укупан основни капитал Друштва износи 547 хиљада EUR прерачунато по средњем курсу НБС на 31.12.2016. Стање капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

18. ПРИХОДИ ОД КАМАТА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од камата по основу финансијског лизинга	189.217	161.960
Приходи од затезних камата по основу финансијског лизинга	1.749	2.950
Приходи од камата на депозите код повезаних лица	276	980
	191.242	165.890

19. РАСХОДИ ОД КАМАТА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Расходи камата по основу кредита примљених од банака у иностранству	92.031	81.814
Расходи камата по основу зајмова од повезаних лица	316	113
Расходи осталих камата	336	184
	92.683	82.111

20. ПРИХОДИ ОД НАКНАДА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приход од префактурисаних трошкова принудне наплате	9.106	11.140
Приходи од манипулативних трошкова	18.703	14.373
Приходи од префактурисаног осигурања	1.649	4.037
Остали приходи од опомена, затезних камата и осталих префактурисаних трошкова	16.018	13.651
	45.476	43.201

21. РАСХОДИ ОД НАКНАДА

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Трошкови принудне наплате који се префактуришу	10.242	11.295
Трошкови осигурања који се префактуришу	1.728	3.764
Остали трошкови који се префактуришу	5.509	5.047
Трошкови који се не префактуришу	1.301	1.682
	18.780	21.788

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

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од курсних разлика	5.785	4.818
Приходи од ефекта уговорене валутне клаузуле	69.574	40.237
	75.359	45.055
Расходи од курсних разлика	(63.861)	(32.172)
Расходи од ефекта уговорене валутне клаузуле	(10.040)	(9.108)
	(73.901)	(41.280)
	1.458	3.775

23. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од укидања резервисања		
Административни приходи	1.131	343
Приходи од изнајмљивања информационог система	17.922	8.988
Приходи од отписаних обавеза и наплаћених отписаних потраживања	622	607
Остало	5.965	11.092
Приходи од укидања резервисања	1.290	2.381
	26.930	23.411

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

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од укидања исправки вредности:		
- потраживања по основу финансијског лизинга	74.845	19.545
- доспелих камата	4.494	18.813
- осталих потраживања	7.817	25.830
	87.156	64.188
Расходи по основу обезвређења:		
- потраживања по основу финансијског лизинга	(49.199)	(58.310)
- осталих потраживања	(12.645)	(9.046)
- доспелих камата	(692)	(918)
	(62.536)	(68.274)
	24.620	(4.086)

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

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од укидања исправки вредности :		
- залиха	161	236
	161	236
Расходи по основу обезвређења:		
- датих аванса	-	-
- залиха	(1)	(59)
	(1)	(59)
	160	177

26. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Трошкови бруто зарада	45.408	52.419
Трошкови доприноса на зараде на терет послодавца	8.277	8.278
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	5.508	2.461
Остали лични расходи	8.481	6.288
	67.674	69.446

27. НЕТО РАСХОДИ ОД ОБЕЗВРЕЂЕЊА ОСТАЛЕ НЕФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Приходи од укидања исправки вредности :		
- потраживања по основу продаје и средстава датих у закуп	69	967
	69	967
Расходи по основу обезвређења:		
- сталних средстава намењених продаји	(139)	-
- потраживања за рефундирање боловања од РЗЗО	-	-
- потраживања по основу продаје и средстава датих у закуп	-	(516)
	(139)	(516)
	(70)	451

28. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Трошкови закупнина	7.329	7.710
Трошкови рекламе и пропаганде	1.786	3.180
Трошкови одржавања	9.646	8.824
Трошкови консултантских и услуга усавршавања	15.965	9.411
Трошкови телекомуникационих услуга	1.501	1.930
Трошкови горива	1.254	1.558
Трошкови репрезентације	1.052	886
Трошкови резервисања за судске спорове	259	379
Трошкови директних отписа потраживања	377	6.315
Остали пословни расходи	15.473	10.430
	54.642	50.623

29. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

Компоненте пореза на добит

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Текући порески расход	(9.534)	(2.142)
Одложени порески приход (+)/расход (-)	1.840	343
Укупно порески расходи периода	(7.694)	(1.799)

29. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

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

	у хиљадама РСД	
	<u>2016.</u>	
Рачуноводствени добитак пре опорезивања		<u>52.390</u>
Порески расход по важећој стопи	15,00%	(7.858)
Порески ефекат расхода који се не признају	3,2%	(1.676)
Одложена пореска средства	-4%	<u>1.840</u>
Порез на добит	<u>15%</u>	<u>7.694</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>2016.</u>	<u>2015.</u>
Стање на дан 01. јануара	382	39
Ефекти привремених разлика евидентирани у корист / на терет биланса успеха	<u>1.840</u>	<u>343</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>2.222</u>	<u>382</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 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 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.

Стања ових потраживања и обавеза на дан 31. децембра 2016. и 2015. 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	
	2016.	2015.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
Приходи од камата по основу финансијског лизинга	1.628	143
Приходи од камата на депозите код повезаних лица	276	980
Остали приходи	866	1.975
	2.770	3.098
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Расходи од камата по основу кредита примљених од банка у иностранству	6.751	12.220
Расходи камата по основу зајмова од повезаних лица	316	113
Остали расходи	14.679	5.657
	21.746	17.990

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	у хиљадама РСД	
	31.12.2016.	31.12.2015.
ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ		
Готовина и готовински еквиваленти	134.967	10.817
Финансијски пасмани банкама	20.990	37.704
Потраживања по основу финансијског лизинга	89.407	33.043
Остала потраживања	16	42
	245.380	81.606
ОБАВЕЗЕ		
Дугорочни кредити	219.509	432.451
Остале краткорочне обавезе	68	42
	219.577	432.493

Бруто зараде и накнаде чланова Извршног одбора износиле су 9.792 хиљаде динара за 2016. годину, односно 13.671 хиљада динара за 2015. 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 индентификовање, процену и мерење ризика и примењује принципе и технике управљања ризицима кроз поштовање усвојених политика за управљање ризицима и процедура. Политика управљања ризицима - Групна политика поставља основне принципе као што су: диверсификација, одговорност појединих организационих делова, профитабилност, принципи одобравања лизинг трансакција, дефиниција изложености сл. Надаље ова политика 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.

Политика управљања ризицима - Локалне специфичности за Србију односи се 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 овој политици 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. Такође, дефинише и управљање девизним и ризиком промене каматних стопа.

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Политика о надлежностима и условима одобрења захтева за финансијски лизинг за правна лица, предузетнике и физичка лица дефинише минималне услове 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, уступања и реструктурирања и репрограмирања уговора.

Процедуре које проистичу из политика управљања ризицима су следеће:

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. Процедуре за наплату потраживања (5 процедура)
12. Рејтинг регулатива

Део политика за управљање ризицима су и политика за управљање оперативним ризицима и припадајућа процедура, Политика управљања ризицима који настају по основу активности које је Лизинг компанија поверила трећим лицима (екстернализација) и припадајућа процедура, као и Политика за формирање резервација по МСФИ.

Друштво управља ризиком кроз интерне организационе делове - Дирекцију управљања ризицима и Дирекцију оперативних послова, као и користећи услуге повезаног лица Ерсте банка Србија и то: Службе управљања стратешким ризицима и Сектора управљања кредитним ризицима, све уз подршку члана Извршног одбора задуженог за функцију ризика.

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.

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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 иностраној валути.

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

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2016.	2015.	2016.	2015.
ЕУР	5.543.606	3.967.472	5.269.406	3.776.188
ЦХФ	-	-	-	-
	5.543.606	3.967.472	5.269.406	3.776.188

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

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, односно ЦХФ.

	2016.		у хиљадама РСД 2015.	
	10%	-10%	10%	-10%
ЕУР	27.420	(27.420)	17.799	(17.799)
ЦХФ	-	-	-	-
	27.420	(27.420)	17.799	(17.799)

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 2016. и 2015. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Финансијска средства		
Некаматносна	238.330	366.950
Каматносна (фиксна каматна стопа)	4.443.048	2.014.679
Каматносна (варијабилна каматна стопа)	847.510	1.594.337
	5.528.888	3.975.966
Финансијске обавезе		
Некаматносне	47.567	1.540
Каматносна (фиксна каматна стопа)	3.838.554	1.678.112
Каматносна (варијабилна каматна стопа)	1.423.200	2.089.363
	5.309.321	3.769.015

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% (2015. 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.

	у хиљадама РСД			
	2016.		2015.	
	1%	-1%	1%	-1%
Финансијска средства	8.475	(8.475)	15.943	(15.943)
Финансијске обавезе	(14.232)	14.232	(20.894)	20.894
	(5.757)	5.757	(4.950)	4.950

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 рацио 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 књиговодства на вредност	% од укупног износа нето књиговодства не вредности
Производне машине и опрема	352.820	133.231	219.589	4%
Грађевинске машине и опрема	169.917	27.172	142.745	3%
Пољопривредне машине и опрема	182.622	77.119	105.503	2%
Теретна возила, минибусеви и аутобуси	2.899.335	54.333	2.845.002	53%
Путничка возила	1.912.923	56.282	1.856.641	35%
Шинска возила, пловни објекти и ваздухоплови	5.566	53	5.513	0%
Машине и опрема за пружање услуга	101.646	51.611	50.035	1%
Остале покретне ствари	114.114	2.504	111.610	2%
Укупно:	5.738.943	402.305	5.336.638	100%

Из табеле је приметно да је ризик на нивоу портфеља а у односу на предмете лизинга добро диверсификован јер путничка возила и комерцијална возила чине 88% портфеља. Ове две врсте предмета су врло утрживе и добро чувају вредност што значи да је портфељ добро обезбеђен. Надаље, пољопривредне и грађевинске машине чине 5% портфеља што значи да се само 7% 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 књиговодствена вредност
Банке	88.965	1.675	87.290
Помоћне финансијске институције	1.573	19	1.554
Финансијски сектор у стечају	329	329	-
Аутономна покрајина и јединице локалне самоуправе	2.388	52	2.336
Јавна предузећа	369.791	10.495	359.296
Привредна друштва (нефинансијска)	4.647.246	231.770	4.415.476
Нефинансијска правна лица у стечају	73.746	73.746	-
Предузетници	201.382	9.815	191.567
Пољопривредници	5.039	4.213	826
Физичка лица	343.935	70.134	273.801
Остали резиденти	4.549	57	4.492
Укупно:	5.738.943	402.305	5.336.638

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 књиговодствена вредност
Пољопривреда, шумарство и рибарство (сектор А)	206.943	31.503	175.440
Рударство; Прерађивачка индустрија; Снабдевање водом, управљање отпадним водама, контролисање процеса уклањања отпада и сличне активности (сектори В, С и Е)	1.034.541	161.140	873.401
Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација (сектор Д)	3.284	113	3.171
Грађевинарство (сектор Ф)	368.029	22.805	345.224
Трговина на велико и трговина на мало, поправка моторних возила и мотоцикала (сектор Г)	728.212	59.116	669.096
Саобраћај и складиштење; Информисање и комуникације (сектори Н и Ј)	2.340.052	40.003	2.300.049
Услуге смештаја и исхране (сектор И)	48.213	4.154	44.059
Финансијске делатности и делатност осигурања (сектор К)	97.822	2.107	95.715
Здравствена и социјална заштита (сектор Q)	25.307	346	24.961
Остале делатности (сектори L, M, N, O, P, R, S, T и U)	886.540	81.018	805.522
Укупно:	5.738.943	402.305	5.336.638

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године
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

Доспелост потраживања	Остала			Исправка вредности	Нето књиговодствена вредност
	Главница	Камата	потраживања		
Недоспело	5.395.866	-	-	79.894	5.315.972
Доспело укупно	277.564	15.954	49.559	322.411	20.666
1-30 дана	23.805	1.113	3.708	26.859	1.767
31-90 дана	9.786	216	4.918	14.164	756
91-180 дана	1.568	142	1.473	3.056	127
преко 180 дана	242.405	14.483	39.460	278.332	18.016
Укупно:	5.673.430	15.954	49.559	402.305	5.336.638

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.

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

2016. година	У хиљадама РСД					
	до 1 месеца	од 1 до 3 месеца	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 год	преко 5 година	укупно
Обавезе по основу кредита и депозита	109.757	-	1.624.069	3.527.928	-	5.261.754
Обавезе за камате и накнаде	-	-	-	-	-	-
Субординиране обавезе	-	-	-	-	-	-
Укупно на дан 31. децембра	109.757	-	1.624.069	3.527.928	-	5.261.754

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

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**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.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2016. и 2015. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2016.	2015.
Укупна задуженост	5.261.754	3.767.475
Готовина и готовински еквиваленти	6.717	48.521
Нето задуженост	5.255.037	3.718.954
Капитал	219.567	174.766
Укупан капитал	<u>5.474.604</u>	<u>3.893.720</u>
Показатељ задужености	<u>95,99%</u>	<u>95,51%</u>

Друштво на дан 31.12.2016. 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 2016. године укупна вредност судских спорова који се воде против Друштва износила је 138.131 хиљада динара (у 2015: 128.257 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 8.158 хиљада динара (2015: 8.491 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 2016. и 2015. 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>2016.</u>	<u>2015.</u>
ЕУР	123,4723	121,6261
ЦХФ	114,8473	112,5230

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 2016. годину.

Београд, 24. фебруар 2017. 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 ДОО БЕОГРАД

**Годишњи извештај о пословању
за 2016. 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 2016. 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.

У току 2016. године није било промена основног капитала у односу на 31.12.2015. године тако да укупна вредност уписаног и уплаћеног новчаног дела основног капитала 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.

Укупан основни капитал Друштва износи 547 хиљада EUR прерачунато по средњем курсу НБС на 31.12.2016. Стање капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

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:

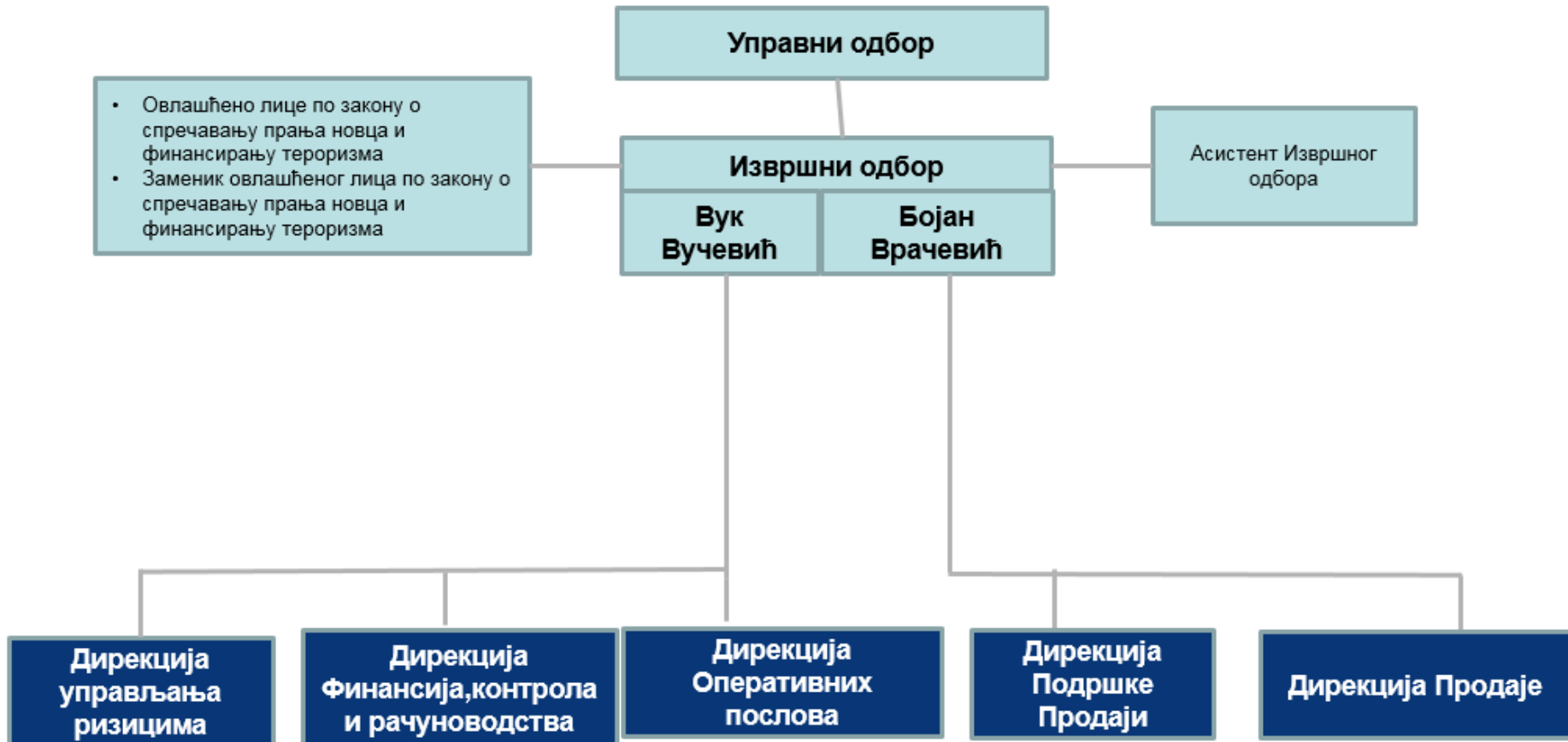
1. Јасна Терзић, председник, Erste Bank A.D., Нови Сад
2. Владан Михајличин, члан, Erste Bank A.D., Нови Сад
3. Сава Иванов Далбоков, члан, Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац
4. Марко Маркић, члан, Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, Грац
5. Никола Масловарић, члан, Erste Bank A.D., Нови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

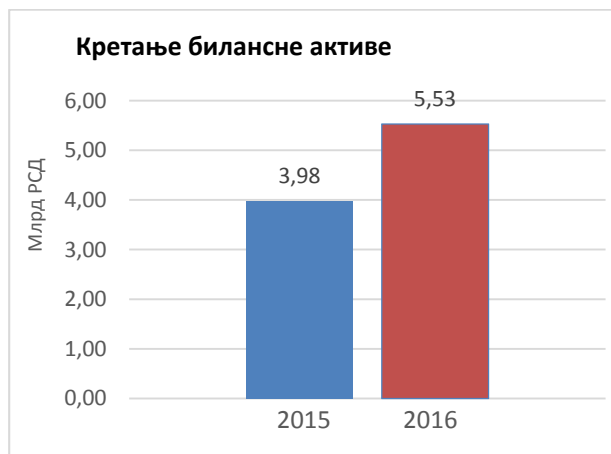
Показатељи пословања Друштва - упоредни подаци 2016. и 2015. година

Биланс стања

Структура биланса стања Друштва на дан 31. децембра 2016. године, са упоредним подацима за 2015. годину, дата је у следећем прегледу:

АКТИВА	2016	У %	2015	У %
Готовина	6.717	0,12%	10.817	0,27%
Финансијски пласмани банкама	149.240	2,70%	37.704	0,95%
Остали финансијски пласмани и деривати	2.689	0,05%	2.652	0,07%
Потраживања по основу финансијског лизинга	5.336.640	96,52%	3.893.640	97,93%
Преузети предмети лизинга и залихе	3.635	0,07%	1.905	0,05%
Нематеријална улагања	2.550	0,05%	972	0,02%
Некретнине, постројења и опрема	6.194	0,11%	8.020	0,20%
Текућа пореска средства	6.513	0,12%	16.047	0,40%
Одложена пореска средства	2.222	0,04%	382	0,01%
Остала средства	12.087	0,22%	3.384	0,09%
Стална средства намењена продаји	401	0,01%	443	0,01%
УКУПНА АКТИВА	5.528.888	100,00%	3.975.966	100,00%
ПАСИВА				
Финансијске обавезе по основу средстава позајмљених од банака	5.261.754	95,17%	3.767.475	94,76%
Резервисања	20.072	0,36%	16.919	0,43%
Одложене пореске обавезе	-	0,00%	-	0,00%
Остале обавезе	27.495	0,50%	16.806	0,42%
Укупно обавезе	5.309.321	96,03%	3.801.200	95,60%
Капитал				
Удели друштва	67.500	1,22%	67.500	1,70%
Добитак	151.713	2,74%	107.018	2,69%
Губитак	-	0,00%	-	0,00%
Ревалоризационе резерве	354	0,01%	248	0,01%
Укупан капитал	219.567	3,97%	174.766	4,40%
УКУПНА ПАСИВА	5.528.888	100,00%	3.975.966	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 2016. године износи РСД 5.529 милиона и бележи раст у 2016. години од РСД 1.552,92 милиона, односно у 2015. години РСД 565,65 милиона.



У структури активе на дан 31. децембра 2016. године највеће учешће и даље бележе Потраживања по основу финансијског лизинга са 96,52% (31. децембар 2015. године 97,93%). Нето потраживања по основу финансијског лизинга забележила су раст од РСД 1.443 милиона, односно 37,06 % у односу на 2015. годину. Укупна бруто потраживања по основу финансијског лизинга у износу од РСД 5.733 милиона на дан 31. децембра 2016. године остварила су раст од 37,54%, односно РСД 1.564,55 милиона у односу на претходну годину.

Примљени кредити у износу од РСД 5.262 милиона на дан 31. децембра 2016. године, повећани су у нето износу за РСД 1.494,28 милиона у односу на 2015. годину, првенствено због повећања кредита узетих од страних правних лица (раст од 39,66%).

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)

Укупан капитал Друштва износи РСД 219,57 милиона на дан 31. децембра 2016. године. Укупан капитал је у 2016. години повећан за 25,63% у односу на претходну годину због остварене добити у 2016. години.

Рочна структура биланса стања на дан 31. децембра 2016. године је повољна. Трајни дугорочни извори финансирају стална средства и дугорочна средства. Краткорочни извори се не користе за финансирање дугорочних пласмана.

Динарски и девизни подбиланс Друштва на дан 31. децембра 2016. и 2015. године приказани су како следи:

	У хиљадама РСД		Учешће у %		
	2016	2015	2016	2015	% раста/пада
АКТИВА					
Актива у динарима	36.030	8.494	0,65	0,21	324,17
Актива у иностраној валути	5.492.858	3.967.472	99,35	99,79	38,45
Укупна актива	5.528.888	3.975.966	100	100	39,06
ПАСИВА					
Пасива у динарима	259.482	199.778	4,69	5,02	29,89
Пасива у иностраној валути	5.269.406	3.776.188	95,31	94,98	39,54
Укупна пасива	5.528.888	3.975.966	100	100	39,06

Девизни подбиланс активе и пасиве забележио је раст у 2016. години, како у апсолутном износу, тако и у проценту учешћа. Девизни подбиланс је значајнији и чини 99,35% активе, односно 95,31% пасиве на дан 31. децембра 2016. године.

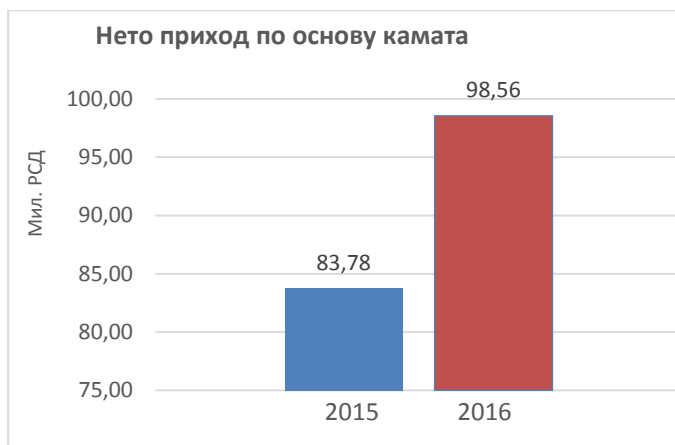
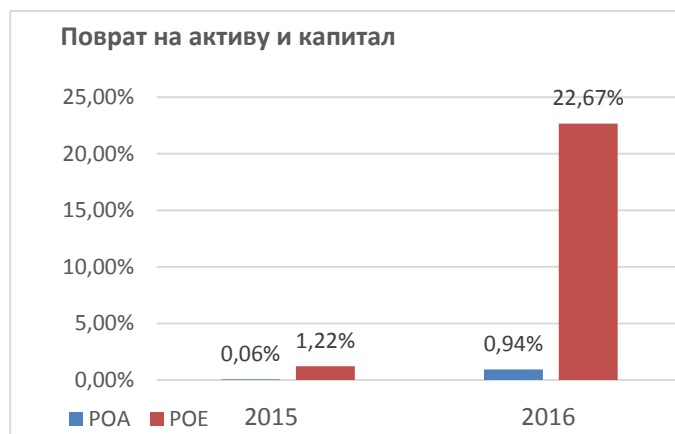
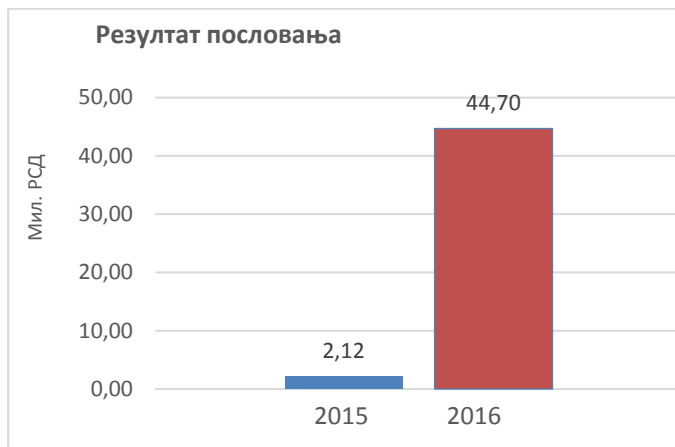
2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА (наставак)

Биланс успеха

Структура биланса успеха Друштва за годину завршену на дан 31. децембра 2016. и 2015. годину, са процентима раста у односу на претходну годину, дата је у следећем прегледу:

	2016	2015	% раста/пада
Приходи од камата	191.242	165.890	15,28
Расходи од камата	(92.683)	(82.111)	12,88
Добитак по основу камата	98.559	83.779	17,64
Приходи од накнада	45.476	43.201	5,27
Расходи од накнада	(18.780)	(21.788)	-13,81
Добитак по основу накнада	26.696	21.413	24,67
Нето приходи од курсних разлика и ефеката вал клаузуле	1458	3.775	(61,38)
Остали пословни приходи	26.930	23.411	15,03
Нето приходи/расходи од обезвређења потраживања по основу финансијског лизинга	24.620	(4.086)	(702,55)
Нето приходи /расходи по основу обезвређења предмета лизинга и средстава преузетих у замену за ненаплаћена потраживања	160	177	(9,60)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(67.674)	(69.446)	(2,55)
Нето приходи/ расходи по основу обезвређења остале нефинансијске имовине	(70)	451	(115,52)
Трошкови амортизације	(3.648)	(4.934)	(26,06)
Остали расходи	(54.642)	(50.623)	7,94
Губитак пре опорезивања	52.389	3.917	1.237,48
Порез на добит	(9.534)	(2.142)	345,10
Добитак/губитак по основу одложених пореза	1.840	343	436,44
Нето губитак- добитак +	44.695	2.118	2.010,25

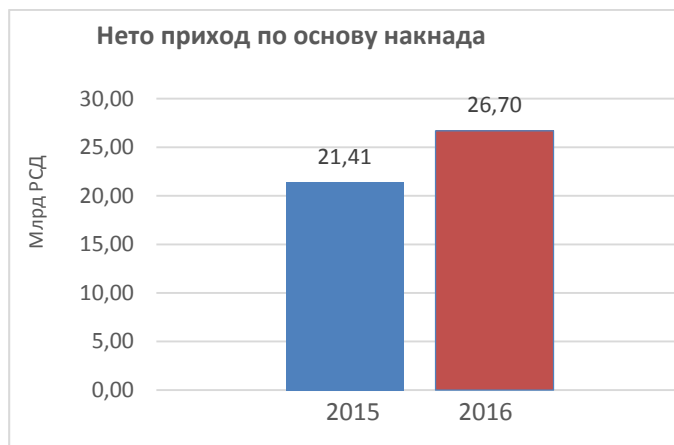
2. ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА, А НАРОЧИТО ФИНАНСИЈСКО СТАЊЕ У КОМЕ СЕ ОНО НАЛАЗИ, КАО И ПОДАЦИ РЕЛЕВАНТНИ ЗА ПРОЦЕНУ СТАЊА ИМОВИНЕ ДРУШТВА (наставак)



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)

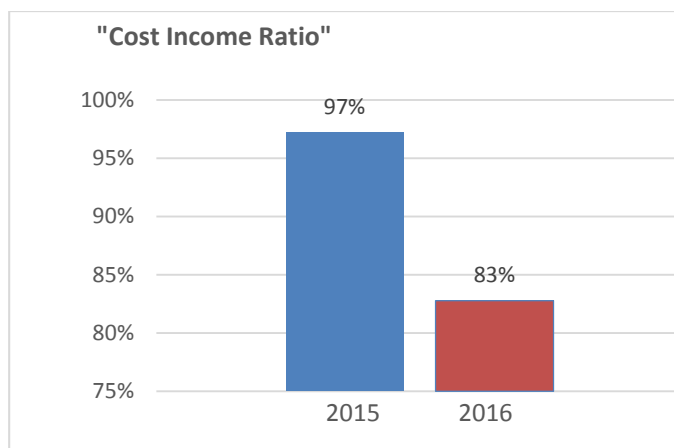
Приходи од камата у 2016. години чине 44,85% укупних прихода (2015. година: 48,37%) и у односу на претходну годину бележе пораст од 15,28%, а на повећање прихода од камата утицао је пораст пласмана.

Расходи камата у 2016. години чине 24,78% укупних расхода (2015. година: 24,22%). Расходи камата бележе пораст од 12,88% у односу на 2015. годину.



Приходи од накнада остварени у 2016. години чине 10,67% укупних прихода и бележе повећање у односу на претходну годину од 5,27%.

Расходи накнада и провизија који у 2016. години чине 5,02% укупних расхода, у односу на претходни период бележе пад од 13,81%.



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 1.458 милиона (2015. година: РСД 3.775 милиона), док нето ефекат обезвређења износи РСД 24.708 милиона (2015. година: РСД (3.909) 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.

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)

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.

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.

Стратегија друштвено одговорног пословања Erste Bank A.D., Нови Сад, Србија а уједно и Друштва као повезаног лица и чланице Erste Групе базира 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.

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 (наставка)

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.

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.

Друштво наставља са радом и организацијском структуром на начин дефинисан реорганизовањем из претходне године уз примесе екстернализације 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 2016. 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 одабору 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 надпросечну 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 надпросечну 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 2016. године спровело и анализирано резултате истраживања о нивоу квалитета сервисне услуге и задовољства клијената путем:

1. „Customer Satisfaction Index-а“ или „CSI“

- Представља јединицу којом се мери и исказује генерални ниво задовољства клијената на скали од 0% до 100%. Клијенти су оцењивали стручност, компетентност и љубазност запослених, цене, брзину и транспарентност и сл.
- Постигнути резултати: за правна лица Customer Satisfaction Index за 2016. годину износи 85% што представља раст у односу на резултат из 2015. године када је износио 83%; за физичка лица Customer Satisfaction Index за 2016. годину износи 84% што представља раст у односу на резултат из 2015. године када је износио 81%; годишњи циљеви су остварени 100% на овај начин.

2. „Mystery Shopping Index-а“ или „MS“ истраживања

- Представља метод тзв. „тајне куповине“
- Постигнути резултати: Mystery Shopping Index за 2016. годину износи 91,55% што представља раст у односу на резултат из 2015. године.

Резултати показују да су клијенти генерално задовољни сарадњом са Друштвом и да је задовољство порасло у 2016. години у односу на 2015. 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 2016. није било приговора.

7. ИНФОРМАЦИЈЕ О ОТКУПУ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА, ОДНОСНО УДЕЛА

Друштво током 2016. године није вршило откуп сопствених акција, односно удела.

8. ОГРАНЦИ

Друштво је на дан 31. децембра 2016. 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 Дирекције 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.

Одговорности Дирекције 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, превасходно 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 2016. 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.

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 управљања ризицима - Групна политика поставља основне принципе као што су: диверсификација, одговорност појединих организационих делова, профитабилност, принципи одобравања лизинг трансакција, дефиниција изложености сл. Надаље ова политика 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.

10. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Политика управљања ризицима - Локалне специфичности за Србију односи се 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 овој политици 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. Такође, дефинише и управљање девизним и ризиком промене каматних стопа.

Политика о надлежностима и условима одобрења захтева за финансијски лизинг за правна лица, предузетнике и физичка лица дефинише минималне услове 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, уступања и реструктурирања и репрограмирања уговора.

Процедуре које проистичу из политика управљања ризицима су следеће:

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. Процедуре за наплату потраживања (5 процедура)
12. Рејтинг регулатива

Део политика за управљање ризицима су и политика за управљање оперативним ризицима и припадајућа процедура, Политика управљања ризицима који настају по основу активности које је Лизинг компанија поверила трећим лицима (екстернализација) и припадајућа процедура, као и Политика за формирање резервација по МСФИ.

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 деноминирани 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.

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

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

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. 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 24. фебруара 2017. године.

Београд, 24. фебруар 2017. године

Председник Извршног одбора



Бојан Врачевић



Члан Извршног одбора



Вук Вучевић