

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

A. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

Društvo sa ograničenom odgovornošću za obavljanje lizing poslova "Zastava Istrabenz lizing", Beograd, registrovano je kod Trgovinskog suda u Beogradu 11.12.2003. godine, Rešenjem broj XVI-Fi-12546/03. Sa osnivanjem Agencije za privredne registre i preuzimanjem nadležnosti vođenja registra subjekata od trgovinskog suda, Društvo je izvršilo prevođenje u registar Agencije za privredne registre 04.02.2005. godine, Rešenjem broj 835/2005.

Na sednici Skupštine od 09.12.2005. godine usvojen je Ugovor o izmenama i dopunama Ugovora o osnivanju Društva, čime je izvršeno usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br.125 od 22. novembra 2004. godine) i Izmenama i dopunama Zakona o finansijskom lizingu (Sl. glasnik RS br.61 od 18. jula 2005. godine).

Rešenjem Guvernera Narodne banke Srbije br.514 od 24.01.2006. godine izdata je dozvola Zastava Istrabenz Lizing doo., Beograd za obavljanje poslova finansijskog lizinga.

Rešenjem Guvernera Narodne banke Srbije 2801 od 14.05.2012. godine data je saglasnost na imenovanje članova Upravnog odbora i Izvršnog odbora Zastava Istrabenz Lizing doo., čime je izvršeno usaglašavanje poslovanja sa novim Zakonom o finansijskom lizingu (Sl. glasnik RS br. 31 od 09.05.2011. godine).

Sedište Društva je u ulici Bulevar Despota Stefana 12, Beograd.

Matični broj:17518844.

PIB: 103156991.

Šifra delatnosti: 6491 finansijski lizing.

Društvo je na dan 31.12.2016. godine imalo 9 zaposlenih.

B. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu Zakona o računovodstvu, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za tekuću godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenja standarda.

Prezentacija finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja za davaoca finansijskog lizinga (»Službeni Glasnik RS«, broj 46/2010, 74/2012, 87/2014 i 135/2014).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama dinara (RSD), važećim na dan 31. decembra prethodne godine.

Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti (istorijskog troška), osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u računovodstvenim politikama.

C. NAJZNAČAJNIJE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

C1 Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takode i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

C2 Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zaraden samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

C3 Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
1 EUR	123.4723	121.6261	120.9583

C4. NEMATERIJALNA ULAGANJA se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema nabavnoj vrednosti.

Nematerijalna ulaganja izuzimajući goodwill se amortizuju u toku korisnog veka pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. U bilansu se nematerijalna ulaganja iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

C5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i opremu u pripremi kao i avanse date za njihovu nabavku. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti građevinski objekti, postrojenja, oprema vrednuju se po sadašnjoj vrednosti (nabavna vrednost umanjena za iznos obračunate amortizacije i gubitka po osnovu obezvređenja).

U bilansu se nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

C6. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. U toku korisnog veka investicione nekretnine vrši se amortizacija građevinskih objekata (paragraf 56 MRS 40 – Investicione nekretnine).

C7. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

Grupe osnovnih sredstava	Amortizacione stope
Građevinski objekti	1.30%
Oprema:	
Računari	20.00%
Automobili	15.50%
Kancelarijski nameštaj	11.00%

C8. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

C 8.1 Ostali dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani predstavljaju naknadu koju primalac lizinga plaća davaocu lizinga po osnovu korišćenja predmeta lizinga a koja dospeva na naplatu u roku dužem od 12 meseci. Potraživanja koja proizilaze iz ugovora o finansijskom lizingu izražena su u valuti (EUR) a naplaćuju se u dinarskoj potivrednosti po ugovorenom kursu na dan uplate.

Dugoročni finansijski plasmani izraženi u EUR, su preračunati u dinare po ugovorenom kursu za EUR na dan bilansa.

Dugoročnim finansijskim plasmanima smataju se:

- krediti sa rokom dospeća preko godinu dana,
- učešća u kapitalu,
- dugoročne hartije od vrednosti,
- otkupljeni sopstveni udeli,
- ostala dugoročna potraživanja.

C9. ZALIHE

Zalihe obuhvataju predmete lizinga vraćene ili preuzete u zamenu za nenaplaćena potraživanja, robu kupljenu za dalju upotrebu i zemljište i nekretnine pribavljane za dalju prodaju.

Zalihe obuhvataju i delove, sitan inventar, ambalažu i HTZ opremu.

Obračun zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nabavna vrednost sastoji se od fakturne vrednosti i zavisnih troškova nabavke.

Zavisni troškovi nabavke obuhvataju troškove dopreme od dobavljača do skladišta društva uključujući i troškove osiguranja, manipulacije, carine i druge troškove.

Predmeti lizinga vraćeni ili preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja iskazuju se u visini knjigovodstvene ili fer vrednosti. Predmeti lizinga vraćeni ili preuzeti u zamenu za nenaplaćena potraživanja priznaju se i vrednuju u skladu sa MRS 16, MRS 17, MRS 36, MRS 41 i drugim relevantnim MRS.

C10. POTRAŽIVANJA Za vrednovanje potraživanja nije dovoljna njihova osnovanost već postojanje zadovoljavajuće verovatnoće da će potraživanje biti naplaćeno.

Prema roku dospelosti potraživanja se grupišu na:

- dugoročne finansijske plasmane,
- kratkoročna potraživanja i kratkoročni finansijski plasmani.

Potraživanja po osnovu lizinga uključuju sva potraživanja po osnovu dospelih lizing rata i glavnica koje dospevaju u roku od godinu do isteka lizinga, avansa datih dobavljačima predmeta lizinga. Potraživanja koja proizilaze iz ugovora o lizingu izražena su u valuti (EUR), a plaćaju se u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom ugovorenom kursu na dan uplate.

Kratkoročnim potraživanjima smatraju se:

- deo dugoročnih potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga dospela u roku do godinu dana,
- potraživanja od kupaca po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga,
- krediti sa rokom dospeća do godinu dana,
- kratkoročne hartije od vrednosti,
- potraživanja od zaposlenih,
- ostala kratkoročna potraživanja.

Početno vrednovanje potraživanja od kupaca vrši se u iznosu prodajne vrednosti proizvoda, umanjeno za uplaćeno učešće a uvećano za obračunatu kamatu i PDV.

Ukoliko postoji značajna neizvesnot naplate potraživanja, potraživanje se indirektno koriguje na teret rashoda poslovanja.

Društvo vrši ispravku vrednosti za sve dospele plasmane koji su stariji od 90 dana (nisu naplaćeni). Ispravka vrednosti dopelih potraživanja vrši se u celosti za one ugovore za koje je pokrenuta pravna procedura za njihov raskid.

Društvo može da inicira direktan otpis izvesno nenaplativog potraživanja ali to mora da dokumentuje i potvrdi odlukom Skupštine.

C11. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

C12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu NBS na dan bilansa.

C13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije kompenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

C14. KAPITAL obuhvata: osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve i neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine. Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala je ispravka vrednosti kapitala. Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

C15. DUGOROČNA REZERVISANJA predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za pokriće mogućih troškova oko nenaplaćenih potraživanja,
- rezervisanja za date garancije, sudske sporove u toku, jemstva i slično.
- rezervisanja za naknade zaposlenima.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

C16. DUGOROČNE OBAVEZE obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom.

C17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

C18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

C19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

C20. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine.

C21. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

C21.1. POSLOVNE PRIHODE čine prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga
Na računima prihoda od kamata po osnovu finansijskog lizinga, iskazuju se prihodi od kamata (ugovorenih i zatezних) po osnovu plasmana u finansijski lizing.
Priznavanje finansijskog prihoda zasniva se na obrascu koji odražava konstantnu periodičnu stopu prinosa na neizmireni iznos neto ulaganja davaoca lizinga po osnovu finansijskog lizinga.

C21.2. POSLOVNE RASHODE čine rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga.
Na računima rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga, iskazuju se rashodi kamata po kreditima i zajmovima, zatezne i druge kamate po osnovu posla finansijskog lizinga.
Rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali

C23. OSTALI PRIHODI I RASHODI

C23.1. Ostale prihode čine:

- prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga,
- prihodi po osnovu davanja u zakup,
- dobiti po osnovu prodaje predmeta lizinga i ostalih sredstava,
- ostali poslovni prihodi,
- finansijski prihodi po osnovu kredita, zajmova, zakupa i prodaje,
- ostali finansijski prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga,
- ostali prihodi i
- prihodi od usklađivanja vrednosti imovine.

C23.2. Ostale rashode čine :

- troškovi materijala koji se troši u procesu pružanja usluga i troškovi koji nastaju po osnovu posla finansijskog lizinga,
- troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi,
- ostali troškovi poslovanja,
- troškovi amortizacije i rezervisanja,
- finansijski rashodi po osnovu kredita, zajmova, zakupa i prodaje,
- ostali finansijski rashodi po osnovu posla finansijskog lizinga,
- ostali rashodi i
- rashodi po osnovu obezvređivanja imovine i potraživanja.

C27. POREZ NA DOBITAK

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srbije.

D. OBELODANJIVANJA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. GOTOVINA

	31. decembra 2016.	Hiljada dinara 31. decembra 2015.
1. Tekući račun	35,287	6,509
Ukupno (1)	35,287	6,509

2. FINANSIJSKI PLASMANI BANKAMA

	31. decembra 2016.	Hiljada dinara 31. decembra 2015.
1. Devizni računi	5,044	58,467
2. Ostala kratkoročna finansijska sredstva		40,000
Ukupno (1+2)	5,044	98,467

3. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU FINANSIJSKOG LIZINGA

	31. decembra 2016.	Hiljada dinara 31. decembra 2015.
1. Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga po ugovorima zaključenim na period duži od godinu dana	118,046	119,427
2. Kratkoročna potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	85,540	129,914
3. Ostala potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga	3,417	5,479
Ukupno (1 do 3)	207,003	254,820

4. PREUZETI PREDMETI LIZINGA I ZALIHE

	31. decembra 2016.	Hiljada dinara 31. decembra 2015.
1. Preuzeti predmeti lizinga	1,313	1,276
Ukupno (1)	1,313	1,276

5. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Hiljada dinara	
	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Ukupno
Nabavna bruto vrednost na početku godine	6,176	6,176
Nabavna bruto vrednost na kraju godine	6,176	6,176
Kumulirana ispravka na početku godine	2,123	2,123
Povećanje:	600	600
Amortizacija u toku godine	600	600
Stanje ispravke na kraju godine	2,723	2,723
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2016. godine	3,453	3,453
Neto sadašnja vrednost:		
31.12.2015. godine	4,053	4,053

U okviru nematerijalnih ulaganja evidentirani su softveri za računovodstveno evidentiranje i finansijsko izveštavanje lizing kuća.

Amortizacija je obračunata primenom proporcionalnog metoda i njeni efekti su evidentirani na troškovima amortizacije (napomena 18).

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Hiljada dinara			
	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	18,964	5,310	43,604	67,878
Povećanje:	187	478	237	902
Nabavka, aktiviranje i prenos	187	478	237	902
Nabavna vrednost na kraju godine	19,151	5,788	43,841	68,780
Kumulirana ispravka na početku godine	2,628	2,717	4,558	9,903
Povećanje:	247	760	567	1,574
Amortizacija	247	760	567	1,574
Stanje na kraju godine	2,875	3,477	5,125	11,477
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2016. godine	16,276	2,311	38,716	57,303
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2015. godine	16,336	2,593	39,046	57,975

Prema računovodstvenim politikama Društva obračun amortizacije građevinskih objekata, opreme i investicionih nekretnina vrši se primenom proporcionalne metode (napomena 18).

Povećanje u okviru građevinskih objekata i investicionih nekretnina odnosi se na rekonstrukciju toplotne stanice u objektu.

U toku godine Društvo je izvršilo nabavku Servera DESK S420 u iznosu od 478 hiljada dinara koja je evidentirana kao povećanje opreme.

Investicione nekretnine odnose se na poslovni prostor izdat u zakup u ulici Bulevar despota Stefana 12. Prihod po osnovu izdavanja poslovnog prostora u zakup evidentiran je u okviru ostalih poslovnih prihoda (napomena 16).

7. TEKUĆA PORESKA SREDSTVA

	31. decembra 2016.	Hiljada dinara 31. decembra 2015.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak		28

8. OSTALA SREDSTVA

	31. decembra 2016.	Hiljada dinara 31. decembra 2015.
1. Potraživanje iz operativnog poslovanja	52	266
2. AVR	888	1,192
3. Razgraničeni porez na dodatu vrednost		15
UKUPNO (1 do 3)	940	1,473

U okviru AVR evidentirani su:

- ukalkulisani prihod po osnovu kamate iz posla finansijskog lizinga u iznosu od 826 hiljada dinara.
- unapred plaćeni troškovi održavanja servera 62 hiljade dinara.

9. FINANSIJSKE OBAVEZE PO OSNOVU SREDSTAVA POZAJMLJENIH OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH INSTITUCIJA

	31. decembra 2016.	Hiljada dinara 31. decembra 2015.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	127,176	238,703
UKUPNO (1)	127,176	238,703

Kreditor	Datum zaključenja ugovora	Rok otplate	Obezbeđenje	Kam. stopa	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u 000 dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"Istrabenz Slovenija"	13.12.2004.	31.12.2016. 30.06.2017. Anex	Zaloga ugovora o finansijskom lizingu koja odražava najmanju vrednost zajmova prema ovom ugovoru	4,5%	eur	1,000,000	123,472
"Istrabenz Slovenija"	24.05.2005.	31.12.2016.	Zaloga ugovora o finansijskom lizingu koja odražava najmanju vrednost zajmova prema ovom ugovoru	4,5%	eur	30,000	3.704
Kratkoročni krediti u inostranstvu						1,030,000	127,176

Kratkoročne finansijske obaveze u stranoj valuti na dan bilansa evidentirane su po srednjem kursu NBS.

10. OBAVEZE PO OSNOVU POSLA FINANSIJSKOG LIZINGA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Obaveze po osnovu posla finansijskog lizinga	399	692
2. Ostale obaveze	979	5,043
3. Obaveze za PDV	128	632
4. Pasivna vremenska razgraničenja	3,227	5,184
OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 4)	4,733	11,551

U okviru ostalih obaveza evidentirano je:

- obaveze prema zaposlenima u iznosu od 618 hiljada dinara,
- obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 327 hiljada dinara i
- ostale nepomenute obaveze u iznosu od 34 hiljade dinara.

U okviru pasivnih vremenskih razgraničenja evidentiran je:

- budući prihod po osnovu posla finansijskog lizinga u iznosu od 2,517 hiljade dinara i
- unapred obračunati troškovi u iznosu od 710 dinara.

11. KAPITAL

	31. decembra 2016.	Hiljada dinara 31. decembra 2015.
1. Udeli DOO	79,127	79,127
I. Svega osnovni kapital (I)	79,127	79,127
2. Rezerve	1,769	1,769
II. Svega rezerve (2)	1,769	1,769
3. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	92,748	88,458
4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	4,640	4,890
III. Svega neraspoređeni dobitak (3+4)	97,388	93,348
KAPITAL (I+II+III)	178,284	174,244

Osnovni kapital u poslovnim knjigama usaglašen je sa upisanim osnovnim kapitalom u registru Agencije za privredne registre.

Vlasnička struktura:

- 1) Istrabenz dd. 95,2% vlasničkih udela i
- 2) Akcionarsko društvo za holding, konsalting i menadžment poslove Grupa Zastava vozila Kragujevac 4,8% vlasničkih udela.

a) Osnovni kapital

	Hiljada dinara		
	Udeli DOO	Svega osnovni kapital	Ukupno
Stanje na početku godine	79,127	79,127	79,127
Stanje 31.12. tekuće godine	79,127	79,127	79,127

b) Rezerve

	Hiljada dinara
Stanje na početku godine	1,769
Stanje 31.12. tekuće godine	1,769

c) Neraspoređeni dobitak

	Hiljade dinara
Stanje na početku godine	93,348
Povećanje:	4,640
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	4,640
Smanjenje:	
d) po osnovu isplate dividende - Odluka skupštine broj 2PS-4/15 od 27.02.2015.	600
Stanje 31.12. tekuće godine	97,388

12. PRIHODI OD KAMATA

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12.2016.	01.01.-31.12.2015.
1. Prihodi od kamata po osnovu finansijskog lizinga	23,026	26,771
2. Ostali prihodi od kamata (kamate na oročena sredstva)	331	4,270
Ukupno (1 + 2)	23,357	31,041

13. RASHODI OD KAMATA

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12.2016.	01.01.-31.12.2015.
1. Rashodi kamata po osnovu posla finansijskog lizinga	6,637	11,435
2. Ostali rashodi kamata	9	
Ukupno (1 + 2)	6,646	11,435

14. PRIHODI OD NAKNADA

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12.2016.	01.01.-31.12.2015.
1. Prihodi po osnovu naknade za odobrenje (obradu) zahteva	1,768	1,549
2. Prefakturisani troškovi po osnovu posla finan. lizinga	31	415
3. Prihodi po osnovu posla finansijskog lizinga	13	37
4. Prihodi po osnovu naknade za opciju otkupa predmeta lizinga	2,404	1,503
I. Ukupno (1 do 4)	4,216	3,504

15. RASHODI OD NAKNADA

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12.2016.	01.01.-31.12.2015.
1. Troškovi koji se fakturišu primaocu lizinga	126	569
2. Drugi troškovi koji nastaju po osnovu posla finansijskog lizinga	265	399
II . Ukupno (1 + 2)	391	968

16. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12.2016.	01.01.-31.12.2015.
1. Ostali poslovni prihodi	8,196	8,535
2. Dobici od prodaje predmeta lizinga		268
3. Ostali nepomenuti prihodi	495	188
Ukupno (1 do 3)	8,691	8,991

U okviru ostalih poslovnih prihoda evidentirani su:

- prihod po osnovu izdavanja poslovnog prostora u zakup u iznosu od 6,590 hiljada dinara (napomena 6) i
- prihod po osnovu osiguranja u iznosu od 1,606 hiljada dinara.

17. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01.31.12.2016.	01.01.-31.12.2015.
1. Troškovi zarada i naknada (bruto)	11,429	10,867
2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	2,034	1,926
3. Troškovi naknada članovima upravnog odbora	413	804
4. Ostali lični rashodi i naknade	452	445
5. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	618	620
TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA (1 do 5)	14,946	14,662

18. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12. 2016.	01.01.-31.12. 2015.
1. Troškovi amortizacije	2,174	2,214
TROŠKOVI AMORTIZACIJE (1)	2,174	2,214

19. OSTALI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01.-31.12. 2016.	01.01.-31.12. 2015.
1. Troškovi inventara	532	645
2. Troškovi transposrtnih usluga	58	56
3. Troškovi premije osiguranja	120	140
4. Troškovi reklame i propagande	155	263
5. Ostali troškovi	469	546
6. Ostali troškovi poslovanja	6,884	7,769
7. Ostali nepomenuti rashodi	39	148
OSTALI RASHODI (1 do 7)	8,257	9,567

20. POREZ NA DOBIT

Obaveza poreza na dobit za 2016. godinu iznosi 501 hiljadu dinara.

	Hiljada dinara	
	2016.	2015.
Dobitak pre oporezivanja	5,140	5,385
Korekcija za stalne razlike	223	7
Korekcija za privremene razlike:		
računovodstvena i poreska amortizacija	(385)	(465)
Poreska osnovica	4,979	4,927
Obračunati porez (po stopi od 15%)	747	739
Umanjenja po osnovu poreskih kredita	(246)	(244)
Tekući porez na dobitak	501	495

Pregled neiskorišćenih poreskih kredita i rokovi do kada mogu da budu iskorišćeni prikazan su kao što sledi:

	2016.	Hiljada dinara 2015.
od jedne godine do pet godina	651	898
od pet do deset godina	6,932	6,932
	<u>7,583</u>	<u>7,830</u>

21. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

	2016.	Hiljada dinara 2015.
PRIHODI		
Prihod od zakupa	434	566
Prihod od posla finansijskog lizinga	117	199
Pozitivne kursne razlike	4,180	3,173
RASHODI		
Rashodi po osnovu kamate	6,565	11,041
Negativne kursne razlike	3,771	4,395
	<u>(5,605)</u>	<u>(11,498)</u>
AKTIVA		
Potraživanja po osnovu finansijskog lizinga		2,101
OBAVEZE		
Kratkoročne finansijske obaveze	127,176	222,576
Obaveze po osnovu kamata		

22. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

Društvo vodi veći broj sudskih sporova protiv primaoca lizinga usled ne blagovremenog izmirenja lizing naknade. Potraživanja od tuženih primalaca su u celini ispravljena.

Data jemstva i garancije

Društvo nema uspostavljenih hipoteka niti drugih tereta na imovini. Društvo nije garant ili jemač prema trećim licima.

23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Kao što je navedeno u napomeni 9 u poslovnim knjigama Društvo ima evidentirane kratkoročne finansijske obaveze prema većinskom vlasniku, Istrabenz dd. u iznosu od 1,030,000 eur-a sa rokom dospeća do 30.06.2017. godine. Dana 04.01.2017. godine izvršeno je delimično plaćanje obaveze u iznosu od 230.000 eur-a.

Preostali iznos obaveze izmiriće se iz tekućeg priliva po osnovu naplate potraživanja od korisnika finansijskog lizinga i u Planu poslovanja za 2017. godinu (Plan poslovanja usvojen na sednici Skupštine Društva dana 17.11.2016. godine, Odluka broj 5PS-2/16) izražena je namera o prodaji investicione nekretnine u ulici Bulevar despota Stefana 12. Rukovodstvo Društva smatra da će nakon izmirenja finansijskih obaveza prema većinskom vlasniku nastaviti nesmetano sa poslovanjem.

24. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjnjem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja nominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

	Imovina		Obaveze	
	2016.	2015.	2016.	2015.
EUR	212,047	313,281	127,176	238,703
	212,047	313,281	127,176	238,703

Na osnovu obelodanjene strukture imovine i obaveza u stranim valutama evidentirano je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EUR.

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na pomenute strane valute. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR

	2016.		2015.	
	10%	10%	10%	-10%
EUR	8,487	(8,487)	7,458	(7,458)
	8,487	(8,487)	7,458	(7,458)

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2015. i 2016. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	2016.	2015.
KAMATNI RIZIK		
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>	40,331	64,976
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)	207,003	294,814
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)		
	247,334	359,790

	2016.	2015.
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>	4,733	11,551
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	127,176	238,703
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>131,909</u>	<u>250,254</u>

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja po osnovu posla finansijskog lizinga i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinudeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Društvo nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika, jer se njegova potraživanja i plasmani odnose na veliki broj međusobno nepovezanih korisnika finansijskog lizinga sa pojedinačno malim iznosima dugovanja i u strukturi korisnika finansijskog lizinga preovladavaju preduzeća iz javnog sektora.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospеле obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospeća obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	Hiljada dinara			
RIZIK LIKVIDNOSTI				
2016. godina	<u>do 1</u>	<u>od 1 do 2</u>	<u>od 2 do 5</u>	<u>Ukupno</u>
Dugoročni krediti				127,176
Krat. finan. obaveze	127,176			1,506
Obaveze iz poslovanja	1,506			3,227
Ostale krat. obaveze	3,227			
	<u>131,909</u>			<u>131,909</u>

2015. godina	do 1	od 1 do 2	od 2 do 5	Ukupno
Dugoročni krediti				
Krat. finan. obaveze	238,703			238,703
Obaveze iz poslovanja	4,916			4,916
Ostale krat. obaveze	6,635			6,635
	250,254			250,254

25. NAČELA SASTAVLJANJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

26. PORESKI RIZICI

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih propisa od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Usled toga, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina, odnosno poreske vlasti imaju pravo da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

27. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2016.godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.



Predsednik Izvršnog odbora
Božidar Milošević