

**PORSCHE LEASING d.o.o., Zagreb**

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I  
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2012.**

IZVJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

---

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu sa zakonskim okvirom financijskog izvještavanja za velike poduzetnika, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u društvu Porsche Leasing d.o.o., Zagreb ("Društvo"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

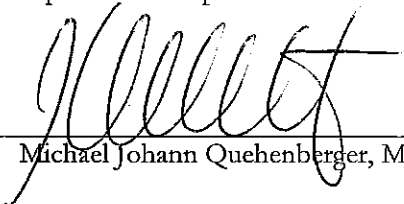
Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

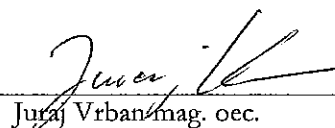
- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali u ime Uprave



Direktori:



Michael Johann Quehenberger, MAS MBA

PORSCHE LEASING d.o.o.

Velimira Škorpika 21, 10090 Zagreb  
tel.: 01/34-73-600 fax.: 01/34-73-620

Juraj Vrban mag. oec.

⑤

Zagreb, 15.02.2013. godine

Porsche Leasing d.o.o.  
Velimira Škorpika 21  
Zagreb  
Hrvatska

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

### **VLASNICIMA Porsche Leasing d.o.o., Zagreb**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Porsche Leasing d.o.o. („Društvo“). Financijski izvještaji sastoje se od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala, izvještaja o novčanom toku za 2012. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje (priloženi na stranicama 5. do 67.

#### ***Odgovornost Uprave za financijske izvještaje***

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom financijskog izvještavanja primjenjivim u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira („zakonski okvir financijskog izvještavanja za velike poduzetnike“) i sukladno strukturi i sadržaju financijskih izvještaja za leasing društva koje propisuje Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga temeljem važećeg Zakona o računovodstvu. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

#### ***Odgovornost revizora***

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

**VLASNICIMA Porsche Leasing d.o.o., Zagreb (nastavak)**

***Mišljenje***

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za 2012. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj i sukladno propisanoj strukturi i sadržaju financijskih izvještaja za leasing društva koje donosi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga temeljem važećeg Zakona o računovodstvu.

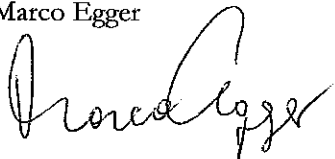
IB Interbilanz revizija d.o.o.  
Ulica grada Vukovara 284  
10000 Zagreb  
Hrvatska

Zagreb, 15.02.2013. godine

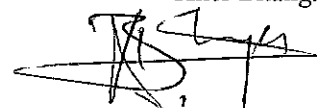


IB Interbilanz revizija d.o.o.  
HR-10000 Zagreb

Direktor:  
Marco Egger



Ovlašteni revizor:  
Ante Bitanga



IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

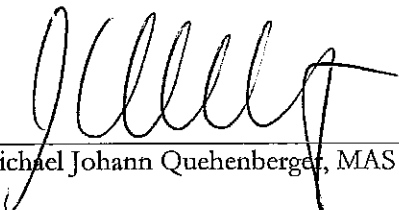
<i>(svi iznosi izraženi su u kunama)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>PRIHODI OD KAMATA</b>		<b>11.904.415</b>	<b>14.317.435</b>
Prihodi od kamata – financijski leasing		10.428.400	10.420.342
Prihodi od kamata – dani zajmovi	4	1.379.872	3.802.653
Ostali prihodi od kamata		96.143	94.440
<b>RASHODI PO OSNOVI KAMATA</b>		<b>(20.101.508)</b>	<b>(26.785.976)</b>
Kamatni rashodi za primljene kredite		(20.101.238)	(26.783.606)
Ostali kamatni rashodi		(270)	(2.370)
<b>DOBIT / (GUBITAK) OD KAMATA</b>		<b>(8.197.093)</b>	<b>(12.468.541)</b>
Prihodi od provizija i naknada		6.433.285	7.352.973
Rashodi za provizije i naknade		(2.130.596)	(1.584.864)
<b>DOBIT / (GUBITAK) OD PROVIZIJA I NAKNADA</b>	5	<b>4.302.689</b>	<b>5.768.109</b>
<b>OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>		<b>317.594.409</b>	<b>348.271.295</b>
Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga		283.981.139	304.691.745
Dobit od prodaje imovine - operativnog leasinga	6	22.712.975	34.811.663
Dobit od prodaje imovine - financijskog leasinga	7	4.577.754	3.116.836
Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	8	-	-
Ostali prihodi	9	6.322.541	5.651.051

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

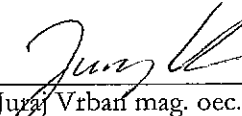
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u kunama)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>OSTALI POSLOVNI RASHODI</b>		<b>(265.372.470)</b>	<b>(297.723.053)</b>
Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	8	(657.930)	(224.945)
Gubitak od tečajnih razlika	10	(10.643.844)	(45.249.611)
Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	17	(208.277.482)	(213.273.599)
Troškovi amortizacije ostale imovine	16,17	(546.498)	(600.693)
Troškovi osoblja	11	(11.372.118)	(10.027.613)
Opći i administrativni troškovi poslovanja	12	(23.655.627)	(11.007.989)
Ostali rashodi	13	(10.218.971)	(17.338.603)
<b>DOBIT / (GUBITAK) IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA</b>		<b>52.221.939</b>	<b>50.548.242</b>
<b>DOBIT / (GUBITAK) PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA</b>		<b>48.327.535</b>	<b>43.847.810</b>
Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjena (troškovi vrijednosnog usklađenja)	14	(15.096.296)	(16.419.716)
<b>DOBIT / (GUBITAK) PRIJE POREZA NA DOBIT</b>		<b>33.231.239</b>	<b>27.428.094</b>
Porez na dobit	15	(3.759.543)	(5.205.874)
<b>DOBIT / (GUBITAK) NAKON POREZA NA DOBIT</b>		<b>29.471.696</b>	<b>22.222.220</b>
<b>UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT / (GUBITAK)</b>		<b>29.471.696</b>	<b>22.222.220</b>

Financijska izvješća prikazana na stranicama 5 do 67 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 15.02.2013. godine.

  
 Michael Johann Quehenberger, MAS MBA

Direktori  
**PORSCHE LEASING d.o.o**  
 Većnira Škorpika 21, 10090 Zagreb  
 Tel.: 01/34-73-300 fax.: 01/34-73-620

  
 Juraj Vrban mag. oec.

## IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u kunama)</i>	Bilješka	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31. prosinca 2011.
<b>AKTIVA</b>			
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>851.858.561</b>	<b>952.709.491</b>
Nematerijalna imovina	16	1.107.590	382.805
Materijalna imovina	17	767.561.088	859.656.126
Materijalna imovina u pripremi		1.795.542	316.986
Materijalna imovina dana u operativni leasing		764.242.824	857.723.281
Predujmovi za operativni leasing		347.234	45
Ostala materijalna imovina		1.175.488	1.615.814
<b>Dugotrajna financijska imovina</b>		<b>1.551.601</b>	<b>18.871.588</b>
Dani dugotrajni zajmovi	18	3.555	9.169.357
Ostala financijska imovina-ugrađeni derivativi	19	1.548.046	9.702.231
<b>Dugoročna potraživanja</b>		<b>77.937.104</b>	<b>70.207.546</b>
Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	20	77.937.104	70.207.546
Odgođena porezna imovina	15	3.701.178	3.591.426
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>155.722.518</b>	<b>158.596.785</b>
Zalihe	21	16.021.900	5.414.339
Predujmovi za neaktivirana vozila - FL		523.818	385.669
<b>Kratkoročna potraživanja</b>		<b>117.180.402</b>	<b>112.231.222</b>
Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	22	59.079.284	41.292.359
Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	20	55.067.749	68.188.489
Potraživanja od države i drugih institucija	23	1.375.390	558.365
Ostala kratkotrajna imovina		1.657.979	2.192.009
<b>Kratkotrajna financijska imovina</b>		<b>8.320.363</b>	<b>25.350.409</b>
Dani kratkotrajni zajmovi	18	8.320.363	25.350.409
Novac i novčani ekvivalenti	24	13.676.035	15.215.146
<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA</b>	25	<b>13.825.882</b>	<b>15.863.268</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>1.021.406.961</b>	<b>1.127.169.544</b>

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

## IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u kunama)</i>	Bilješka	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31. prosinca 2011.
<b>PASIVA</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>		<b>144.261.775</b>	<b>114.790.079</b>
Upisani kapital		78.800.000	78.800.000
Zadržana dobit		35.990.079	13.767.859
Dobit tekuće godine		29.471.696	22.222.220
<b>REZERVIRANJA</b>		<b>14.180.364</b>	<b>1.546.920</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>		<b>597.966.657</b>	<b>248.485.171</b>
Obveze za dugoročne kredite	26	588.998.070	231.715.959
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	27	8.968.587	16.769.212
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		<b>208.587.386</b>	<b>701.277.933</b>
Obveze po kreditima	26	188.883.448	677.903.021
Obveze za predujmove po osnovi leasinga		953.629	1.938.815
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	27	5.802.673	8.247.016
Ostale kratkoročne obveze	28	12.947.636	13.189.081
<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	29	<b>56.410.779</b>	<b>61.069.441</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>1.021.406.961</b>	<b>1.127.169.544</b>



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u kunama)</i>	Upisani kapital	Zadržana dobit/ (preneseni gubitak)	Dobit / (gubitak) tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	78.800.000	42.908.276	(10.609.157)	111.099.119
Prijenos sveobuhvatne dobiti prethodnog razdoblja u zadržanu dobit	-	(10.609.157)	10.609.157	-
Dobit razdoblja	-	-	22.222.220	22.222.220
<b>Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja 31.12.2011</b>	<b>78.800.000</b>	<b>32.299.119</b>	<b>22.222.220</b>	<b>133.321.339</b>
Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški	-	(18.531.260)	-	(18.531.260)
<b>Prepravljeno - stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja</b>	<b>78.800.000</b>	<b>13.767.859</b>	<b>22.222.220</b>	<b>114.790.079</b>
Prijenos sveobuhvatne dobiti prethodnog razdoblja u zadržanu dobit	-	22.222.220	(22.222.220)	-
Dobit razdoblja	-	-	29.471.696	29.471.696
<b>Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja 31.12.2012</b>	<b>78.800.000</b>	<b>35.990.079</b>	<b>29.471.696</b>	<b>144.261.775</b>

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u kunama)</i>	Bilješka	2012.	Prepravljeno 2011.
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Dobit tekuće godine		29.471.696	22.222.220
<b>Usklađivanje za:</b>		<b>212.129.392</b>	<b>332.330.823</b>
Prihodi od prodaje imovine u leasingu		(22.712.975)	(34.811.663)
Amortizacija imovine u leasingu	17	208.277.482	213.273.599
Neto obračunate tečajne razlike		10.435.064	61.344.592
Rezerviranja / ukidanje rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova		14.796.296	16.419.716
Rashodi od prodaje ostale dugotrajne imovine		136.914	64.532
Amortizacija ostale dugotrajne imovine	16,17	546.498	600.693
Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok		16.636.385	5.664.412
Povećanje potraživanja po osnovi operativnog leasinga		(31.455.264)	(8.065.915)
Smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga		4.391.781	1.484.695
Smanjenje potraživanja po osnovi danih zajmova		26.573.342	47.209.403
(Povećanje) potraživanja po osnovi danih predujmova (avansa) za imovinu u leasingu		(347.187)	(45)
Smanjenje zalih		10.574.007	13.440.695
Povećanje / (smanjenje) obveza po osnovi kupnje imovine za leasing		1.417.505	(2.547.238)
Smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga		(11.230.153)	(6.546.800)
(Povećanje) / smanjenje potraživanja od države i drugih institucija, potraživanja od radnika i ostala potraživanja		(487.216)	106.563
(Smanjenje) / povećanje obveza za poreze, doprinosi i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima		(2.434.127)	3.200.460
Smanjenje ostalih poslovnih potraživanja		2.433.267	3.617.463
(Smanjenje) / povećanje ostalih poslovnih obveza		(15.422.227)	17.875.661
<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>		<b>241.601.088</b>	<b>354.553.043</b>

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

*(svi iznosi izraženi su u kunama)*

	Bilješka	2012.	Prepravljeno 2011.
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Povećanje investicije u dugotrajnu imovinu u operativnom leasingu		(381.737.381)	(440.412.236)
Povećanje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)		(1.753.594)	(1.318.559)
Primici od prodaje ostale materijalne imovine		659.854	479.321
Primici od prodaje dugotrajne imovine		264.007.961	227.503.957
<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>		<b>(118.823.160)</b>	<b>(213.747.517)</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Povećanje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita		(124.317.039)	(120.110.130)
Ispravak pogreške prijašnjih razdoblja		-	(18.531.260)
<b>Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>		<b>(124.317.039)</b>	<b>(138.641.390)</b>
<b>NETO (SMANJENJE) / POVEĆANJE NOVCA</b>		<b>(1.539.111)</b>	<b>2.164.136</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	24	15.215.146	13.051.010
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		13.676.035	15.215.146

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

Porsche Leasing d.o.o., Zagreb (u daljnjem tekstu Društvo) je osnovano u Hrvatskoj prema zakonima i propisima Republike Hrvatske. Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu na adresi Velimira Škorpika 21.

Porsche Leasing d.o.o., Zagreb je društvo kćer tvrtke Porsche Bank Aktiengesellschaft, Vogelweiderstrasse 75, 5052 Salzburg, Austrija koja je 100% vlasnik Društva. Oba društva pripadaju koncernu Volkswagen AG, Wolfsburg, Njemačka.

Osnovna djelatnost Društva je davanje u zakup (leasing).

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

**2.1. Izjava o usklađenosti**

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno zakonskim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije su dionice ili dužnički vrijednosni papiri uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira, koji se do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja („Odbor“), a koji su objavljeni u „Narodnim novinama“.

*a) Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB-a i usvojeni od strane Europske unije i hrvatskog Odbora te su stupili na snagu*

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine usvojilo dolje navedene nove i izmijenjene Međunarodne standarde financijskog izvještavanja i njihova tumačenja te je prema zahtjevima prikazala usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavnica na dan 1. siječnja 2012. godine:

- Godišnja unapređenja (dorada) MSFI-eva 2010. – MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34 i IFRIC 13 (primjenjiva za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine),
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2010. – izmjene prijelaznih odredbi MRS-a 21, MRS-a 28, MRS-a 31, MRS-a 32 i MRS-a 39 (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- Dopune MRS-a 24 - Objave povezanih strana (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1. Izjava o usklađenosti (nastavak)**

*a) Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB-a i usvojeni od strane Europske unije i hrvatskog Odbora te su stupili na snagu (nastavak)*

- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – limitirano izuzeće objavljivanja usporednih podataka sukladno MSFI-u 7 za društva koja prvi puta primjenjuju MSFI-ve (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- IFRIC 14 – limiti povezani s imovinom planova definiranih primanja, minimalna potrebna financijska sredstva i njihova interakcija (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- IFRIC 19 – Zatvaranje financijskih obveza povećanjem kapitala (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije).
- IFRIC 20 – Troškovi površinskog kopa u proizvodnoj fazi površinskog rudnika (izdan u listopadu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

*b) Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije primijenilo*

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine:

- MSFI 9 - Financijski instrumenti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);
- MSFI 10 – Konsolidirani financijski izvještaji (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 11 – Zajednički poduhvati (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 12 – Objava ulaganja u ostala društva (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MRS 27 i MRS 28 – izmjene zbog izdavanja gore navedenih standarda za konsolidaciju (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 1 – Presentacija financijskih izvještaja (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2012. godine ili kasnije);

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1. Izjava o usklađenosti (nastavak)**

*b) Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije primijenilo*

- Izmjene MRS-a 19 - Primanja zaposlenih (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MRS 32 – Financijski instrumenti: prezentiranje – dopune upute o prijebuju financijske imovine i financijskih obveza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – zamjena fiksnih datuma za određene iznimke (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – dodatna izuzeća za društva koja više ne posluju u uvjetima teške hiperinflacije (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili kasnije);
- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje (izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili 1. siječnja 2013. ili kasnije);
- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – izmjene koja zahtijevaju objave vezane uz prvu primjenu MSFI-a 9 primjenjivog za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);
- MRS 12 Porez na dobit (revidirani) – limitirane izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2012. ili kasnije).

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Društva za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju prve primjene.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

## 2.2. Ispravak financijskih izvještaja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2011.

Tijekom 2012 godine Uprava Društva je odlučila, u skladu sa zahtjevima HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA (u daljnjem tekstu „HANFA“), izvršiti slijedeće ispravke kao ispravake pogreške prijašnjih razdoblja:

- prestanak priznavanja ugrađenih derivatíva za ugovore u operativnom vezanih s valutnom klauzulom u EUR. u iznosu 18.531.260 kuna
- reklasifikaciju pogrešno prikazanih dugoročna i kratkoročan potraživanja po ugovorima u operativnom leasing te u skladu s tim izvršiti reklasifikaciju navedenih ugovora sa OL na FL u iznosu 8.097.388 kuna
- reklasifikaciju pogrešno prikazanih dugoročnih potraživanja s osnove provizija trgovcima i prodavačima u iznosu od 1.820.185 kuna
- reklasifikaciju zaliha sa konta dugotrajne imovine u iznosu od 5.756.061 kuna na konta kratkotrajne imovine

Pregled promjena i učinaka na financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2011. prikazan je u tablici dolje:

<i>(svi iznosi su izraženi u kunama)</i>	2011.	Promjena	Prepravljeno 2011.
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dugotrajna financijska imovina</b>			
Ugrađeni derivati	28.233.491	(18.531.260)	9.702.231
<b>Materijalna imovina</b>			
Materijalna imovina dana u OL	865.555.063	(7.831.781)	857.723.282
Provizije trgovcima i prodavačima	1.820.185	(1.820.185)	-
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Dani avansi za ne aktivirana vozila OL	6.141.730	(5.756.061)	385.669
Potraživanja po osnovi OL	41.557.966	(265.607)	41.292.359
Potraživanja po osnovi FL	60.140.365	8.048.123	68.188.488
Zalihe	-	5.414.339	5.414.339
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	14.043.083	1.820.185	15.863.268
<b>PASIVA</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	32.299.119	(18.531.260)	13.767.859
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>			
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	61.460.428	(390.987)	61.069.441

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

---

### 2.3. Strane valute

#### *(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje ("funkcionalna valuta"). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

#### *(b) Transakcije i stanja*

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

### 2.4. Materijalna imovina

Materijalna imovina iskazana je u izvještaju o financijskom položaju po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjene vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti.

Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

Dobici i gubici od prodaje materijalne imovine nastaju kao razlika prihoda od prodaje materijalne imovine i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u ostale poslovne prihode/rashode u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

### 2.5. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Imovina koja se amortizira pregledava se zbog mogućeg umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknativna. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknativnog iznosa. Nadoknativni iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Nefinancijska imovina, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.



## BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 2.6. Financijski najmovi

Imovina koja se posjeduje pod financijskim najmom iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju u obliku potraživanja u iznosu koji je jednak neto ulaganju u najam. Potraživanja s ove osnove klasificiraju se kao dospjela kratkoročna potraživanja i nedospjela kratkoročna potraživanja na poziciji kratkoročnih potraživanja po osnovi financijskog leasinga, te nedospjela dugoročna potraživanja koja se iskazuju na poziciji dugoročnih potraživanja po osnovi financijskog leasinga.

Kod poslova financijskog najma na početku najma priznaje se prihod od prodaje u visini fer vrijednosti sredstava. Prihodi od kamata priznaju se na vremenskoj sustavnoj i razmjernoj osnovi. Početni direktni troškovi priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom trajanja najma.

### 2.7. Operativni najmovi

Imovina koja se posjeduje pod operativnim najmom iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju na poziciji materijalna imovina.

Kod poslova operativnog najma prihod od najma priznaje se ravnomjerno u prihod tijekom trajanja najma. Početni direktni troškovi priznaju se kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom trajanja najma.

Potraživanja s osnove operativnog leasinga jesu samo dospjela potraživanja te se iskazuju na poziciji potraživanja po osnovi operativnog leasinga.

### 2.8. Dani zajmovi

Dani zajmovi predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

### 2.9. Ugrađeni derivati u stranoj valuti

Derivati ugrađeni u neke druge financijske instrumente ili drugi ugovori o osiguranju tretiraju se kao zasebni derivatni instrumenti u slučajevima kada njihovi rizici i karakteristike nisu usko povezani s onima iz osnovnih ugovora i kada osnovni ugovori nisu mjereni prema njihovoj fer vrijednosti s promjenama fer vrijednosti iskazanima u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti te kada bi uvjeti ugrađenih derivata odgovarali definiciji derivata, u slučaju da su obuhvaćeni nekim zasebnim ugovorom.

Učinak ugrađenih derivata jest da su neki ili svi novčani tokovi – koji bi inače bili definirani ugovorom – modificirani prema posebnoj kamatnoj stopi, tržišnoj cijeni, robnoj vrijednosti, tečaju, indeksu cijena ili stopa, kreditnom rejtingu ili kreditnom indeksu ili nekim drugim varijablama, ukoliko varijabla nije specifična za jednu ugovornu stranu. Varijacije novčanog tijeka za vrijeme trajanja ugovora indikator su prisutnosti jednog ili više ugrađenih derivata.

Promjene u fer vrijednosti ugrađenih derivatnih instrumenata iskazane su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za to razdoblje.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.10. Zalihe**

Zalihe uključuju sredstva koja se daju u financijski leasing, a koja još nisu preuzeta od strane korisnika leasinga kao i predmete leasinga koji su oduzeti nakon propisnog raskida leasinga ili u slučaju ovrhe zbog neplaćanja leasinga, kao i u slučaju nastanka štetnog događaja. Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto očekivanoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak nabave novog predmeta leasinga uključuje sve troškove vezane za nabavu robe i izračunava se primjenom metode specifične identifikacije troška. Trošak nabave preuzetih predmeta leasinga uključuje njegovu knjigovodstvenu vrijednost u trenutku oduzimanja. Društvo vrši redovan mjesečni pregled i po potrebi vrijednosno usklađenje zaliha, osim navedenog, test na umanjenje kao i vrijednosno usklađenje zaliha vrši se najmanje jednom godišnje krajem izvještajnog razdoblja.

**2.11. Potraživanja s osnove operativnog i financijskog leasinga, ostala potraživanja**

Potraživanja s osnove operativnog i financijskog leasinga te ostala potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na poziciji „Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)“.

**2.12. Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

**2.13. Obveze za kredite**

Obveze za kredite se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, obveze za kredite se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Obveze za kredite se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

**2.14. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze**

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.15. Porez na dobit**

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

*Tekući porezi*

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

*Odgodeni porezi*

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgodena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

*Tekući i odgođeni porezi*

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici.

**2.16. Primanja zaposlenih**

*(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznog mirovinskog fonda Republike Hrvatske obavlja redovita plaćanja ovom fondu. Obvezni mirovinski doprinosi fondu Republike Hrvatske iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje Društvo nema obavezu osigurati buduća primanja sadašnjim i bivšim zaposlenicima.

*(b) Otpremnine*

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije redovnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.15. Primanja zaposlenih (nastavak)**

*(c) Kratkoročna primanja zaposlenih*

Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

**2.17. Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili drugu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu.

**2.18. Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za pružene usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

*(a) Prihodi od operativnog najma*

Kod poslova operativnog najma prihod od najma priznaje se ravnomjerno u prihod tijekom trajanja najma. Početni direktni troškovi se razgraničuju i tek se za vrijeme trajanja najma priznaju kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

*(b) Prihodi od kamata*

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata.

**2.19. Raspodjela dobiti**

Raspodjela dobiti članovima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem je odobrena od strane skupštine članova Društva.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.20. Porez na dodanu vrijednost**

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

**2.21. Usporedni podaci**

Gdje je bilo potrebno usporedni podaci su usklađeni kako bi odgovarali promjenama u ovogodišnjem prikazu. Prikaz je u skladu s iskazanim računovodstvenim politikama.

**BILJEŠKA 3 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE**

**3.1. Poslovni i financijski najmovi**

Društvo je davatelj usluge poslovnih i financijskih najмова. Najmovi kod kojih Društvo kao davatelj najma prenosi suštinski sve rizike i koristi povezane s vlasništvom na najmoprimatelja su klasificirani kao financijski najmovi. Najmovi kod kojih Društvo kao davatelj najma ne prenosi suštinski sve rizike i koristi povezane s vlasništvom na najmoprimatelja su klasificirani kao poslovni najmovi i iskazani su u okviru dugotrajne materijalne imovine po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti. Kod određivanja da li je najma poslovni ili financijski, Društvo razmatra kriterije iz Međunarodnog računovodstvenog standarda 17 „Najmovi“.

**3.2. Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja**

Društvo redovno pregledava stanja potraživanja kako bi ocijenilo postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti imovine. Za potraživanja po zajmovima i potraživanja od kupaca, Društvo koristi iskustvenu prosudbu za prilagodbu relevantnih dostupnih informacija trenutnim okolnostima i metodu budućih novčanih tijekova prilikom procjene iznosa gubitka, ako je potrebno.

**3.3. Procjena fer vrijednosti**

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstvena vrijednost posudbi Društva približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti budući da se ugovorene kamatne stope bitno ne razlikuju od kamatne stope po kojoj se Društvo trenutno može zadužiti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

**BILJEŠKA 4– PRIHODI OD KAMATA – DANI ZAJMOVI**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Prihodi od kamata – financijski leasing	10.428.400	10.420.342
Prihodi od kamata	1.378.398	3.670.363
Prihodi od zateznih kamata	1.474	132.290
Ostali prihodi od kamata	96.143	94.440
	<u>11.904.415</u>	<u>14.317.435</u>

**BILJEŠKA 5– DOBIT / (GUBITAK) OD PROVIZIJA I NAKNADA**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Prihodi od opomena – operativni leasing	2.122.987	2.540.893
Prihodi od obrade ugovora o operativnom leasingu	2.032.353	2.281.413
Prihodi od obrade ugovora o financijskom leasingu	1.138.454	1.042.020
Prihodi od opomena – financijski leasing	889.025	908.890
Prihodi od opomena – dani krediti	249.394	577.639
Ostali prihodi od obrade ugovora	1.072	2.118
<b>Prihodi od provizija i naknada</b>	<u>6.433.285</u>	<u>7.352.973</u>
Provizije trgovcima i prodavačima – operativni leasing	(1.288.255)	(873.398)
Provizije trgovcima i prodavačima – financijski leasing	(759.980)	(645.738)
Ostali troškovi provizija	(82.361)	(65.728)
<b>Rashodi od provizija i naknada</b>	<u>(2.130.596)</u>	<u>(1.584.864)</u>
	<u>4.302.689</u>	<u>5.768.109</u>

**BILJEŠKA 6 – DOBIT OD PRODAJE IMOVINE IZ OPERATIVNOG LEASINGA**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Prihodi od prodaje imovine iz operativnog leasinga	264.007.962	227.503.957
Preostala knjigovodstvena vrijednost prodane imovine iz operativnog leasinga	(241.294.987)	(192.692.294)
	<u>22.712.975</u>	<u>34.811.663</u>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 7- DOBIT OD PRODAJE IMOVINE IZ FINANCIJSKOG LEASINGA

	2012.	2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Prihod od „prodaje“ po osnovi financijskog leasinga	94.492.684	74.918.555
Trošak nabave imovine za financijski leasing	(89.914.930)	(71.801.719)
	<b>4.577.754</b>	<b>3.116.836</b>

Trošak nabave imovine za financijski leasing predstavlja nabavnu vrijednost imovine koja se daje u financijski leasing. Nabavna vrijednost imovine u pravilu je jednaka nabavnoj cijeni na početku leasinga koja se evidentira u korist troškova od „prodaje“ po osnovi financijskog leasinga. Nastale razlike rezultat su slučaja kad se u financijski leasing daje imovina koja je ranije već bila dana u operativni leasing te je istekom istog vraćena Društvu. U tom se slučaju javlja razlika između knjigovodstvene vrijednosti te imovine i prodajne cijene novog ugovora o financijskom leasingu.

## BILJEŠKA 8- GUBITAK OD NADOKNADIVIH TROŠKOVA VEZANIH UZ LEASING

	2012.	2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Dobit od nadoknadivih troškova redovnog održavanja (Gubitak)/dobit od nadoknadivih troškova poreza na motorna vozila, prometnih kazni, inkasa i sličnih troškova	430.005 (587.309)	326.785 227.938
(Gubitak)/dobit od nadoknadivih troškova registracije	(451)	976
Gubitak od nadoknadivih troškova osiguranja imovine u operativnom leasingu	(396.146)	(650.079)
Gubitak od nadoknadivih troškova popravaka imovine u operativnom leasingu	(23.645)	-
<b>Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz operativni leasing</b>	<b>(577.546)</b>	<b>(94.380)</b>
(Gubitak)/dobit od nadoknadivih troškova popravaka imovine u financijskom leasingu	(6.345)	9.177
Dobit od nadoknadivih troškova redovnog održavanja imovine u financijskom leasingu	1.825	1.826
Gubitak od nadoknadivih troškova registracije	-	(889)
Gubitak od nadoknadivih troškova osiguranja imovine u financijskom leasingu	-	(4.022)
Gubitak od nadoknadivih troškova poreza na motorna vozila, prometnih kazni, inkasa i sličnih troškova	(75.864)	(136.657)
<b>Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz financijski leasing</b>	<b>(80.384)</b>	<b>(130.565)</b>
<b>Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing</b>	<b>(657.930)</b>	<b>(224.945)</b>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 9 – OSTALI PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Prihod od naknade za prekoračenje kilometraže	4.451.635	3.568.970
Prihod od naknade za prefakturiranje prometnih kazni	821.173	937.653
Prihod od sudjelovanja u troškovima akcija	332.210	478.284
Prihod od naknade za prijevremeni raskid ugovora po financijskom leasingu i zajmovima	221.645	362.821
Neto dobit po informativnom konačnom obračunu	211.537	-
Ostali prihodi	284.341	303.323
	<u>6.322.541</u>	<u>5.651.051</u>

BILJEŠKA 10– DOBIT/GUBITAK OD TEČAJNIH RAZLIKA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Neto pozitivne tečajne razlike iz financijskog leasinga	307.764	3.242.247
Neto pozitivne tečajne razlike iz danih zajmova	198.288	2.029.180
Neto pozitivne tečajne razlike iz obveza po primljenim depozitima za operativni leasing	66.691	-
<b>Pozitivne tečajne razlike</b>	<b>572.743</b>	<b>5.271.427</b>
Neto negativne tečajne razlike iz primljenih kredita	(2.786.931)	(27.381.178)
Neto negativne tečajne razlike iz deviznog poslovanja	(275.471)	(1.068.192)
Neto negativne tečajne razlike iz obveza po primljenim depozitima za operativni leasing	-	(730.656)
<b>Negativne tečajne razlike</b>	<b>(3.062.402)</b>	<b>(29.180.026)</b>
Promjene u fer vrijednosti ugrađenih derivata	(8.154.185)	(21.341.012)
<b>Gubitak od tečajnih razlika</b>	<b>(10.643.844)</b>	<b>(45.249.611)</b>



## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 11 – TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Neto plaće	(4.900.899)	(4.753.447)
Porezi i doprinosi na plaće i iz plaća /i/	(4.124.780)	(3.908.518)
Rezerviranja /ii/	(1.917.010)	(995.096)
Ostale naknade zaposlenima /iii/	(429.429)	(370.552)
	<u>(11.372.118)</u>	<u>(10.027.613)</u>

Na dan 31. prosinca 2012. godine u Društvu je bilo 56 zaposlenika (2011.: 51 zaposlenik).

/i/ Doprinos za mirovinsko osiguranje za 2012. iznosi 1.576.371 kuna (2011.: 1.492.181 kuna), i to na temelju generacijske solidarnosti s osnove rada (I. stup) 1.183.677 kuna (2011.: 1.119.135 kune), a doprinos za mirovinsko osiguranje na temelju individualne kapitalizirane štednje (II. stup) 392.694 kuna (2011.: 373.046 kuna).

/ii/ Rezerviranja se odnose na neiskorištene godišnje odmore i godišnje premije.

/iii/ Ostale naknade zaposlenicima uključuju troškove prijevoza i božićnicu.

## BILJEŠKA 12 – OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Rezervacije za sudske sporove	(12.632.013)	(299.612)
Troškovi savjetovanja Porsche Bank AG	(2.031.840)	(1.970.937)
Ostale intelektualne usluge /i/	(1.784.575)	(1.516.987)
Poštanske i telekomunikacijske usluge	(1.282.890)	(1.386.312)
Usluge tekućeg i investicijskog održavanja vlastite imovine	(1.228.883)	(1.112.761)
Zakupnine	(958.099)	(917.076)
Usluge promidžbe, reklame i sajmovi	(771.259)	(595.199)
Doprinosi i članarine	(761.537)	(1.173.685)
Utrošeni materijal	(512.340)	(453.655)
Reprezentacija	(410.653)	(523.761)
Usluge student servisa	(338.404)	(311.703)
Porezi koji ne zavise od poslovnih rezultata	(39.440)	(41.826)
Ostali troškovi /ii/	(903.694)	(704.475)
	<u>(23.655.627)</u>	<u>(11.007.989)</u>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 12 – OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI POSLOVANJA (nastavak)

/i/ Ostale intelektualne usluge se odnose na odvjetničke usluge 1.066.770 kuna (2011.: 846.554 kuna), usluge revizije 321.814 kuna (2011.: 325.328 kune), usluge poreznog savjetovanja 293.637 kune (2011.: 236.924 kuna) i knjigovodstvene usluge 102.354 kunu (2011.: 108.181 kuna).

/ii/ Najznačajniji dio ostalih troškova obuhvaća troškove naknade Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, trošak donacija za milodare i troškove goriva i osiguranja vlastite imovine.

## BILJEŠKA 13– OSTALI RASHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Troškovi akcija	(4.159.054)	(5.749.457)
Vrijednosno usklađenje vozila iz prekinutih ugovora o operativnom leasingu	(1.993.163)	(4.507.451)
Troškovi naplate potraživanja	(1.010.329)	(2.063.112)
Troškovi osiguranja potraživanja	(1.009.106)	(2.214.856)
Vrijednosno usklađenje zaliha	(992.082)	-
Otpis potraživanja	(343.498)	(192.751)
Gubitak od prodaje ostale imovine	(136.914)	(82.788)
Neto gubitak po informativnom konačnom obračunu	-	(2.076.288)
Ostali troškovi /i/	(574.825)	(451.900)
	<u>(10.218.971)</u>	<u>(17.338.603)</u>

/i/ Najznačajniji dio ostalih troškova obuhvaća troškove ugovora o djelu, dnevnice i putne troškove.

## BILJEŠKA 14 – TROŠAK ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA (TROŠKOVI VRIJEDNOSNOG USKLAĐENJA)

	<u>2011.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Neto gubitak od vrijednosnog usklađenja potraživanja iz operativnog leasinga (bilješka 21)	(13.968.339)	(13.719.635)
Neto gubitak od vrijednosnog usklađenja potraživanja iz financijskog leasinga (bilješka 20)	(1.307.163)	(2.194.576)
Neto dobitak /(gubitak) od vrijednosnog usklađenja potraživanja iz danih zajmova (bilješka 18)	179.206	(505.505)
	<u>(15.096.296)</u>	<u>(16.419.716)</u>

**BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT**

Usklađenje računovodstvene i oporezive dobiti prikazano je niže u tablici:

<i>(u kunama)</i>	2012.	2011.
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>33.231.239</b>	<b>27.428.094</b>
Porezno nepriznati rashodi	6.714.380	4.515.473
Porezne olakšice	(20.599.144)	(4.615.495)
<b>Dobit nakon povećanja / smanjenja</b>	<b>19.346.475</b>	<b>27.328.072</b>
Preneseni porezni gubitak	-	-
<b>Porezna osnovica</b>	<b>19.346.475</b>	<b>27.328.072</b>
<b>Tekući porez na dobit</b>	<b>(3.869.295)</b>	<b>(5.465.614)</b>
<b>Odgođeni porez na dobit</b>	<b>109.752</b>	<b>259.922</b>
<b>Ukupni trošak poreza na dobit</b>	<b>(3.759.543)</b>	<b>(5.205.692)</b>
<b>Prijenos neiskorištenog poreznog gubitka u slijedeća porezna razdoblja</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobiti iznosi 20%.

Porezna uprava do sada nije izvršila reviziju prijave poreza na dobiti. U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godina nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Kretanje odgođenog poreza na dobit je kako slijedi:

	2012.	2011.
Početno stanje	3.591.426	3.331.504
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	109.752	259.922
<b>Završno stanje</b>	<b>3.701.178</b>	<b>3.591.426</b>

PORSCHE LEASING d.o.o.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Kretanja odgođene porezne imovine tijekom godine:

(u kunama)

Odgođena porezna imovina	Porezno nepriznata amortizacija	Porezno nepriznati ispravak vrijednosti potraživanja	Rezervacije za godišnje odmore i premije	Ukalkulirani troškovi	Odgođeni prihodi	Rezervacije za sudske sporove	Vrijednosno usklađenje zaliha	Ukupno
Stanje na dan 01. siječnja 2012.	155.681	764.348	3.151	1.356.074	1.173.115	139.057	-	3.591.426
Promjene u izvjo sveobuhvatnoj dobiti	14.024	(110.443)	286	433.238	(227.353)	-	-	109.752
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	169.705	653.905	3.437	1.789.312	945.762	139.057	-	3.701.178

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 16- NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u kunama)</i>	Ulaganja u imovinu u najmu	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>			
Nabavna vrijednost	119.644	2.279.485	2.399.129
Akumulirana amortizacija	(54.848)	(1.884.991)	(1.939.839)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>64.796</b>	<b>394.494</b>	<b>459.290</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.</b>			
Stanje 1. siječnja 2011.	64.796	394.494	459.290
Povećanja	-	168.540	168.540
Prijenosi	-	-	-
Prodaja	-	(15.636)	(15.636)
Otpis	-	-	-
Amortizacija	(16.910)	(221.895)	(238.805)
Amortizacija (otpis i prodaja)		9.416	9.416
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>47.886</b>	<b>334.919</b>	<b>382.805</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>			
Nabavna vrijednost	119.644	2.432.389	2.552.033
Akumulirana amortizacija	(71.758)	(2.097.470)	(2.169.228)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>47.886</b>	<b>334.919</b>	<b>382.805</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.</b>			
Stanje 1. siječnja 2012.	47.886	334.919	382.805
Povećanja	45.432	883.354	928.786
Prijenosi	-	-	-
Prodaja	-	-	-
Otpis	-	-	-
Amortizacija	(23.655)	(180.346)	(204.001)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>69.663</b>	<b>1.037.927</b>	<b>1.107.590</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>			
Nabavna vrijednost	165.076	3.315.743	3.480.819
Akumulirana amortizacija	(95.413)	(2.277.816)	(2.373.229)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>69.663</b>	<b>1.037.927</b>	<b>1.107.590</b>

Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine obračunava se primjenom linearne metode po amortizacijskoj stopi od 25%.

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 17 – MATERIJALNA IMOVINA

<i>(u kunama)</i>	Vozila dana u operativni leasing	Materijalna imovina u pripremi	Ostala materijalna imovina	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>				
Nabavna vrijednost	1.274.005.497	504.058	3.419.928	1.277.929.483
Akumulirana amortizacija	(445.552.185)	-	(2.029.114)	(447.581.299)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>828.453.312</b>	<b>504.058</b>	<b>1.390.814</b>	<b>830.348.184</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.</b>				
Stanje 1. siječnja 2011.	828.453.312	504.058	1.390.814	830.348.184
Povećanja	-	440.505.782	869.401	441.375.183
Prijenosi	440.412.236	(440.692.854)	280.618	-
Prodaja	(181.292.514)	-	(543.853)	(181.836.367)
Prijelaz vozila sa OL-a na OL	24.370.973	-	-	24.370.973
Prijelaz vozila sa OL-a na FL	(7.809.942)	-	-	(7.809.942)
Prijelaz vozila sa OL-a na zalihe	(248.363.091)	-	-	(248.363.091)
Otpis	(7.093.324)	-	(19.279)	(7.112.603)
Neto ispravak pogreške prethodnih razdoblja –reklasifikacija vozila sa OL na FL	(7.831.781)	-	-	(7.831.781)
Neto ispravak pogreške prethodnih razdoblja - reklasifikacija provizija sa dugotrajne imovine na unaprijed plaćene troškove budućeg razdoblja	(1.820.185)	-	-	(1.820.185)
Amortizacija (otpis i prodaja)	231.971.197	-	-	231.971.197
Amortizacija	(213.273.600)	-	(361.887)	(213.635.487)
<b>Stanje 31. prosinca 2011. (prepravljeno)</b>	<b>857.723.281</b>	<b>316.986</b>	<b>1.615.814</b>	<b>859.656.081</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>				
Nabavna vrijednost	1.267.058.204	316.986	3.811.967	1.271.187.157
Akumulirana amortizacija	(409.334.923)	-	(2.196.153)	(411.531.076)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>857.723.281</b>	<b>316.986</b>	<b>1.615.814</b>	<b>859.656.081</b>

**BILJEŠKA 17 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)**

<i>(u kunama)</i>	Vozila dana u operativni leasing	Materijalna imovina u pripremi	Ostala materijalna imovina	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2011. (prepravljeno)</b>				
Nabavna vrijednost	1.267.058.204	316.986	3.811.967	1.271.187.157
Akumulirana amortizacija	(409.334.923)	-	(2.196.153)	(411.531.076)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>857.723.281</b>	<b>316.986</b>	<b>1.615.814</b>	<b>859.656.081</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.</b>				
Stanje 1. siječnja 2012.	857.723.281	316.986	1.615.814	859.656.081
Povećanja	1.487.812	381.728.125	824.808	384.040.745
Prijenosi	380.249.569	(380.249.569)	-	-
Prodaja	(195.893.629)	-	(1.222.495)	(197.116.124)
Prijelaz vozila s OL-a na OL	7.527.387	-	-	7.527.387
Prijelaz vozila s OL-a na FL	(4.935.514)	-	-	(4.935.514)
Prijelaz vozila s OL-a na zalihe	(331.456.824)	-	-	(331.456.824)
Otpis	(591.410)	-	-	(591.410)
Amortizacija (otpis i prodaja)	258.409.634	-	299.858	258.709.492
Amortizacija (trošak za godinu)	(208.277.482)	-	(342.497)	(208.619.979)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>764.242.824</b>	<b>1.795.542</b>	<b>1.175.488</b>	<b>767.213.854</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>				
Nabavna vrijednost	1.123.445.595	1.795.542	3.414.280	1.128.655.417
Akumulirana amortizacija	(359.202.771)	-	(2.238.792)	(361.441.563)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>764.242.824</b>	<b>1.795.542</b>	<b>1.175.488</b>	<b>767.213.854</b>

Na dan 31. prosinca 2012. godine plaćeni predujmovi za nabavu materijalne imovine iznosili su 347.234 kuna (2011.: 45 kuna).

Amortizacija vlastite dugotrajne materijalne imovine obračunava se primjenom linearne metode po sljedećim amortizacijskim stopama:

	Amortizacijske stope %	Korisni vijek trajanja u godinama
Službena vozila	14,29	7
Hardware	25	4
Telefoni i mobilni aparati	25	4
Namještaj	20	5
Ostala uredska oprema	20	5

Amortizacija sredstava danih u leasing obračunava se na način da se od nabavne vrijednosti oduzme ostatak vrijednosti i tako dobiven iznos se amortizira na vrijeme trajanja ugovora o leasingu.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 18 – DANI ZAJMOVI

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Dani dugotrajni zajmovi – bruto potraživanja	3.570	9.592.235
Nezarađeni/budući financijski prihod	(15)	(422.878)
<b>Dani dugotrajni zajmovi</b>	<b>3.555</b>	<b>9.169.357</b>
Tekuće dospjeće potraživanja iz danih zajmova – bruto	8.195.936	25.438.468
Tekuće dospjeće nezarađenog/budućeg financijskog prihoda	(179.161)	(1.120.459)
<b>Tekuće dospjeće danih zajmova</b>	<b>8.016.775</b>	<b>24.318.009</b>
Dospjela potraživanja iz danih zajmova	3.832.533	4.740.552
Ispravak vrijednosti potraživanja iz danih zajmova	(3.528.945)	(3.708.152)
<b>Potraživanja po danim zajmovima</b>	<b>303.588</b>	<b>1.032.400</b>
<b>Dani kratkotrajni zajmovi</b>	<b>8.320.363</b>	<b>25.350.409</b>
<b>Ukupno dani zajmovi</b>	<b>8.323.918</b>	<b>34.519.766</b>



## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 18 – DANI ZAJMOVI (nastavak)

Dospjeće bruto potraživanja po danim zajmovima za koje nije izvršen ispravak vrijednosti je kako slijedi:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Dospjelo	303.538	443.774
Nedospjelo	50	588.626
Do 1 godine	8.195.936	25.438.468
Od 1 do 5 godina	3.570	9.592.235
Više od 5 godina	-	-
Nezarađeni budući financijski prihodi iz danih zajmova	(179.176)	(1.543.337)
<b>Neto potraživanja iz danih zajmova</b>	<b>8.323.918</b>	<b>34.519.766</b>

Dospjeće neto potraživanja po danim zajmovima za koje nije izvršen ispravak vrijednosti može se analizirati na sljedeći način:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Dospjelo	303.538	443.774
Nedospjelo	50	588.626
Do 1 godine	8.016.775	24.318.009
Od 1 do 5 godina	3.555	9.169.357
Više od 5 godina	-	-
	<b>8.323.918</b>	<b>34.519.766</b>

Fer vrijednost potraživanja po danim zajmovima približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 18 – DANI ZAJMOVI (nastavak)

Kretanje po ispravku vrijednosti potraživanja po danim zajmovima je kako slijedi:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Stanje na dan 01. siječnja	3.708.152	3.202.647
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:		
Novi ispravci vrijednosti	45.625	787.298
Naplaćena potraživanja	(224.832)	(281.793)
	(179.207)	505.505
Stanje na dan 31. prosinca	<u>3.528.945</u>	<u>3.708.152</u>

Povećanje ispravka vrijednosti kao i smanjenje uslijed naplate potraživanja uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u poziciju troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja).

Potraživanja po danim zajmovima denominirana su u valutama:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
Valuta	<i>(u kunama)</i>	
CHF	7.990.164	33.164.193
EUR	30.166	323.123
HRK	303.588	1.032.450
	<u>8.323.918</u>	<u>34.519.766</u>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 19 –OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Ugrađeni derivati	1.548.046	9.702.231
	<b>1.548.046</b>	<b>9.702.231</b>

Ugrađeni derivati priznaju se za ugovore o operativnom leasingu, s valutnom klauzulom u CHF. Klauzula u valuti odvojena je od osnovnog ugovora o operativnom leasingu zbog činjenice da nije detaljno povezana s njime, jer su rizici koji se nalaze u osnovnom ugovoru različiti od onih kod ugrađenih derivata.

Nominalna vrijednost koja se koristi kao temelj za izračun fer vrijednosti derivata ugrađenih u ugovore o operativnom leasingu je 2.263.914 CHF (2011.: 9.960.215CHF) što predstavlja budući minimum garantiranih plaćanja po neraskidivim ugovorima o operativnom leasingu denominiranim u CHF, aktivnim na datum bilance.

## BILJEŠKA 20 –POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA

Najmodavac ugovore o financijskom leasingu sklapa najčešće na period od 24 do 60 mjeseci. Predmet najma su pretežito vozila: osobna i gospodarska, te u manjoj mjeri oprema. Instrumenti osiguranja plaćanja napose su mjenice i zadužnice najmoprimaca. Prema ugovoru o najmu trošak glavnice i kamata zaračunava se najmoprimcu jednom mjesečno.

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Financijski leasing – bruto potraživanja	84.905.879	76.858.493
Nezarađeni/budući financijski prihod	(6.968.775)	(6.650.947)
<b>Dugoročna potraživanja po osnovi financijskog leasinga</b>	<b>77.937.104</b>	<b>70.207.546</b>
Tekuće dospjeće potraživanja iz financijskog leasinga – bruto	58.741.557	69.981.021
Tekuće dospjeće nezarađenog/budućeg financijskog prihoda	(7.297.947)	(7.742.614)
<b>Tekuće dospjeće dugotrajnih potraživanja</b>	<b>51.443.610</b>	<b>62.238.407</b>
Dospjela potraživanja iz financijskog leasinga	16.069.862	17.088.642
Ispravak vrijednosti potraživanja iz financijskog leasinga	(12.445.723)	(11.138.560)
<b>Potraživanja po osnovi financijskog leasinga</b>	<b>3.624.139</b>	<b>5.950.082</b>
<b>Kratkoročna potraživanja po osnovi financijskog leasinga</b>	<b>55.067.749</b>	<b>68.188.489</b>
<b>Ukupno potraživanja po osnovi financijskog leasinga</b>	<b>133.004.853</b>	<b>138.396.035</b>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 20 –POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA (nastavak)

Dospjeće bruto potraživanja po financijskom leasingu za koje nije izvršen ispravak vrijednosti je kako slijedi:

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Dospjelo	3.402.760	4.063.173
Nedospjelo	221.379	1.886.909
Do 1 godine	58.741.557	69.981.021
Od 1 do 5 godina	84.513.924	76.446.414
Više od 5 godina	391.955	412.079
	<u>147.271.575</u>	<u>152.789.596</u>
Nezarađeni budući financijski prihodi od financijskog leasinga	<u>(14.266.722)</u>	<u>(14.393.561)</u>
<b>Neto ulaganje u financijski leasing</b>	<b><u>133.004.853</u></b>	<b><u>138.396.035</u></b>

Dospjeće neto ulaganja u financijski leasing za koje nije izvršen ispravak vrijednosti može se analizirati na sljedeći način:

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Dospjelo	3.402.760	4.063.173
Nedospjelo	221.379	1.886.909
Do 1 godine	51.443.610	62.238.407
Od 1 do 5 godina	77.553.426	69.808.144
Više od 5 godina	383.678	399.402
	<u>133.004.853</u>	<u>138.396.035</u>

Fer vrijednost potraživanja po financijskom leasingu približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 20 – POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA (nastavak)

Kretanje po ispravku vrijednosti potraživanja po osnovi financijskog leasinga je kako slijedi:

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Stanje na dan 01. siječnja	11.138.560	8.943.984
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:		
Nove rezervacije	1.747.218	3.603.343
Naplaćena potraživanja	(440.054)	(1.408.767)
	<u>1.307.164</u>	<u>2.194.576</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>12.445.724</u>	<u>11.138.560</u>

Povećanje ispravka vrijednosti kao i smanjenje uslijed naplate potraživanja uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u poziciju troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja).

Potraživanja po financijskom leasingu denominirana su u valutama:

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Valuta		
HRK	3.624.139	4.210.653
CHF	5.400.895	22.623.305
EUR	123.979.819	111.562.077
	<u>133.004.853</u>	<u>138.396.035</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 21 – ZALIHE

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Ne aktivirana vozila FL	517.225	517.225
Rabljena vozila na zalihama FL	684.328	-
Rabljena vozila na zalihama OL	16.157.149	13.898.185
Vrijednosno usklađenje zaliha FL	(369.440)	(344.720)
Vrijednosno usklađenje zaliha OL	(967.362)	(8.656.351)
	<u>16.021.900</u>	<u>5.414.339</u>

BILJEŠKA 22 – POTRAŽIVANJA PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA

Najmodavac ugovore o operativnom leasingu sklapa najčešće na period od 24 do 60 mjeseci. Predmet najma su pretežito vozila: osobna i gospodarska, te u manjoj mjeri oprema. Instrumenti osiguranja plaćanja su mjenice i zadužnice najmoprimaca. Prema ugovoru o najmu trošak najma zaračunava se najmoprimcu jednom mjesečno. Sklopljeni ugovori mogu biti sa i bez ostatka vrijednosti.

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Dospjela potraživanja iz operativnog leasinga	122.226.836	91.529.685
Ispravak vrijednosti potraživanja iz operativnog leasinga	(63.147.552)	(50.237.326)
	<u>59.079.284</u>	<u>41.292.359</u>

Fer vrijednost potraživanja po osnovi operativnog leasinga približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

**BILJEŠKA 22 – POTRAŽIVANJA PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA (nastavak)**

Starosna struktura dospjelih nenaplaćenih potraživanja za koje nije izvršen ispravak vrijednosti i ne smatraju se nenaplativima prikazana je u tablici dolje. Ova potraživanja odnose se na potraživanja od više pojedinih kupaca s kojima Društvo u prijašnjim periodima nije imalo problema prilikom naplate potraživanja.

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31. prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
do 30 dana	11.924.903	10.786.659
30 - 60 dana	3.791.368	2.279.476
60 - 90 dana	447.559	977.833
90 - 120 dana	105.971	663.305
od 120 - 180 dana	86.457	427.638
više od 180 dana	19.424	1.057.038
Nedospjelo	42.915.832	25.452.141
Pretplata	(1.581.584)	(1.508.918)
Zamrznuti ugovori	1.369.354	1.157.187
	<b>59.079.284</b>	<b>41.292.359</b>

Potraživanja po osnovi operativnog leasinga denominirana su u kunama.

Kretanje po ispravku vrijednosti potraživanja je kako slijedi:

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31. prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Stanje na dan 01. siječnja	50.237.326	36.517.691
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:		
Nove rezervacije	18.936.970	18.963.742
Naplaćena potraživanja	(5.268.631)	(5.244.107)
	<b>13.668.339</b>	<b>13.719.635</b>
Potraživanja koja su isknjižena zbog nenaplativosti		
Stanje na dan 31. Prosinca	<b>63.905.665</b>	<b>50.237.326</b>

Povećanje ispravka vrijednosti kao i smanjenje uslijed naplate potraživanja uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u poziciju troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjena (troškovi vrijednosnog usklađenja). Smanjenje ispravka vrijednosti zbog isknjiženja nastaje kada management prosudi da su potraživanja nenaplativa.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 22- POTRAŽIVANJA PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA (nastavak)

Buduća minimalna plaćanja koja se odnose na operativni leasing prikazana su u sljedećoj tabeli:

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Do 1 godine	58.949.875	48.155.474
Od 1 do 5 godina	329.923.376	427.142.557
Više od 5 godina	-	-
	<u>388.873.251</u>	<u>475.298.031</u>

BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31. prosinca 2012.	31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	655.850	459.454
Potraživanja od Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje	389.731	98.911
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	329.809	-
	<u>1.375.390</u>	<u>558.365</u>

BILJEŠKA 24- NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI

	31. prosinca 2012.	31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Novac u bankama u domaćoj valuti	13.647.601	15.061.943
Novac u bankama u stranoj valuti	19.140	147.591
Novac u blagajni	9.294	5.612
	<u>13.676.035</u>	<u>15.215.146</u>



BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

**BILJEŠKA 25 – PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA**

	31. prosinca 2012.	Prepravljeno 31.prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Razgraničeni troškovi osiguranja	7.230.138	5.715.449
Razgraničeni troškovi akcija	3.557.195	6.229.442
Razgraničeni troškovi provizija trgovcima i prodavačima po financijskom leasingu	2.229.087	2.385.410
Unaprijed plaćeni PDV na pretplate kupaca	531.783	479.817
Prihod naknadno odobrenih rabata	-	575.635
Ostali razgraničeni troškovi	277.679	477.515
	<b>13.825.882</b>	<b>15.863.268</b>

**BILJEŠKA 26 – OBVEZE ZA KREDITE**

	Prosječna god. kam. stopa	31. prosinca 2012.	31.prosinca 2011.
		<i>(u kunama)</i>	
<b>Dugoročne</b>			
Kreditni primljeni od povezanog društva (bilješka 31) /i/	2,92%	588.998.070	231.715.959
		<b>588.998.070</b>	<b>231.715.959</b>
<b>Kratkoročne</b>			
Kreditni primljeni od povezanog društva (bilješka 31) /i/	2,92%	188.882.499	677.834.320
Obveze za kamate – povezana društva (bilješka 31)		949	68.701
		<b>188.883.448</b>	<b>677.903.021</b>
<b>Sveukupno obveze za kredite</b>		<b>777.881.518</b>	<b>909.618.980</b>
<b>Od toga:</b>			
Ukupno obveze za kredite		777.880.569	909.550.279
Ukupno obveze za kamate		949	68.701
<b>Sveukupno obveze za kredite</b>		<b>777.881.518</b>	<b>909.618.980</b>

/i/ Na 31.12.2012. Društvo ima otvorene obveze po ugovorima o kreditu sklopljenima s povezanim društvom Porsche Corporate Finance, Zürich. Ovi krediti nemaju sredstva osiguranja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 26 – OBVEZE ZA KREDITE (nastavak)

Dospjeće dugoročnih obveza za kredite je kako slijedi:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Između 1 i 2 godine	35.854.076	21.085.176
Između 2 i 5 godina	553.143.994	210.630.783
Preko 5 godina	-	-
	<b>588.998.070</b>	<b>231.715.959</b>

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih obveza za kredite Društva približno je jednaka fer vrijednosti, jer su iskazane kamatne stope približno jednake tekućim kamatnim stopama.

Obveze za kredite su denominirane u valutama kako slijedi:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
CHF	30.762.767	205.359.489
EUR	747.118.751	704.259.491
	<b>777.881.518</b>	<b>909.618.980</b>

Posudbe s valutnom klauzulom uključene su u kunske kredite.

Društvo ima sljedeće neiskorištene kreditne linije:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Neiskorištene kreditne linije	623.717.097	508.569.132
	<b>623.717.097</b>	<b>508.569.132</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 27– OBVEZE ZA DEPOZITE I JAMSTVA PO OSNOVI LEASINGA

Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga u ukupnom iznosu od 14.771.260 kuna se odnose na plaćanja unaprijed korisnika leasinga koji su sklopili ugovor o operativnom leasingu. Ova se plaćanja koriste za pokrivanje rizika izostanka plaćanja korisnika leasinga i bit će vraćene korisniku leasinga po završetku ugovora o operativnom leasingu.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga - dugoročno	8.968.587	16.769.212
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga - dugoročno	<u>5.802.673</u>	<u>8.247.016</u>
	<u>14.771.260</u>	<u>25.016.228</u>

Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga su denominirane u valutama kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
EUR	11.902.879	17.635.025
CHF	2.868.381	7.333.819
HRK	-	47.384
	<u>14.771.260</u>	<u>25.016.228</u>

## BILJEŠKA 28– OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Obveze za tekuće poreze, doprinose i članarine	6.346.665	5.734.043
Obveze prema dobavljačima	2.699.401	2.052.545
Obveze prema povezanim poduzećima (bilješka 31)	1.543.994	773.344
Obveze za neto plaće	365.377	346.294
Porezi i doprinosi iz i na plaće	305.573	300.077
Obveza za porez na dobit	-	2.757.080
Ostale obveze	<u>1.686.626</u>	<u>1.225.698</u>
	<u>12.947.636</u>	<u>13.189.081</u>

**BILJEŠKA 29– ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

	2012.	Prepravljeno 2011.
	<i>(u kunama)</i>	
Odgođeni prihod po ugovorima o operativnom leasingu s predujmom	24.108.354	27.988.534
Odgođeni prihod od najma i prihod od kamata	12.883.363	16.396.015
Odgođeni prihod od održavanja	8.946.558	6.780.370
Odgođeni prihod od obrade ugovora	3.994.270	4.801.592
Odgođeni prihod od nadoknadivih troškova akcija	734.541	1.063.984
Ostali ukalkulirani troškovi	5.743.693	4.038.946
	<b>56.410.779</b>	<b>61.069.441</b>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

**BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

*Rizik kapitala*

Društvo upravlja kapitalom redovitim pregledom strukture kapitala od strane Uprave, a u svrhu održavanja kontinuiranog poslovanja, te sa svrhom povrata uloženi sredstava vlasnicima izraženo optimalnim odnosom ukupnih obveza i vlastitog kapitala.

Struktura zaduženosti Društva sastoji se od ukupnih obaveza, novca i novčanih ekvivalenata i ukupnog kapitala.

Struktura zaduženosti mjeri se temeljem koeficijenta financijske poluge koji se izračunava kao omjer neto duga i ukupnog kapitala. Neto dug izračunava se kao razlika između ukupnih obveza ("kratkoročnih i dugoročnih obveza") i novca i novčanih ekvivalenata. Ukupni kapital izračunava se kao zbroj ukupnog kapitala prikazanog u bilanci i neto duga.

Koeficijent je prikazan kako slijedi:

<i>(u kunama)</i>	2012.	Prepravljeno 2011.
Ukupne obveze	877.145.186	1.012.379.465
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(13.676.035)	(15.215.146)
Neto obveze	863.469.151	997.164.319
Vlastiti kapital	144.261.775	114.790.079
Ukupno kapital	1.007.730.926	1.111.954.398
<b>Koeficijent financijske poluge</b>	<b>85.7%</b>	<b>89.7%</b>

*Ciljevi upravljanja financijskim rizikom*

Uprava Društva osigurava kod poslovanja, koordinirani pristup domaćim i međunarodnim financijskim tržištima, te provodi nadzor i upravlja financijskim rizicima koji se odnose na poslovanje Društva, kroz interne izvještaje o riziku, koji analiziraju izloženost prema stupnju i veličini rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik i kamatni rizik), kreditni rizik, fer vrijednost i rizik likvidnosti.

**BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

*Tržišni rizik*

Pod tržišnim rizikom podrazumijeva se opasnost da se postojeći položaj na tržištu izgubi, temeljem negativnih razvoja na tržištu, te na taj način prouzroči neželjene gubitke za Društvo.

Najvažniji tržišni rizici se odnose na moguću promjenu tečaja stranih valuta i promjenu kamatnih stopa uslijed kojih može doći do umanjenja vrijednosti.

Pod rizikom kamatnih stopa Društvo podrazumijeva opasnost da dođe do umanjenja dobiti Društva kroz promjenu cjelokupne razine kamata na tržištu.

Rizik promjene tečaja stranih valuta postoji utoliko što kroz velike promjene u tečajevima može doći do znatnih utjecaja na rezultat poslovanja.

*I Valutni rizik*

Valutni rizik se prati na način da se valutna struktura izvora sredstava usklađuje sa valutnom strukturom imovine. Potraživanja čiji je izvor financiranja denominiran u stranoj valuti, osigurana su od rizika promjene tečaja ugovorima koji sadrže valutnu klauzulu. Na taj se način minimizira rizik od promjene tečaja.

Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno EUR, portfelj u CHF ističe te sukladno tome ne predstavlja značajan rizik za Društvo. Društvo je izloženo tečajnom riziku najviše na osnovu zajma primljenih od povezanog društva te potraživanja s osnove leasing ugovora denominiranih u eurima i švicarskim francima.

Većinski dio portfelja Društva čine ugovori o operativnom leasingu denominirani u valuti euro. Društvo se od izloženosti valutnom riziku štiti valutnom klauzulom u svim ugovorima o operativnom i financijskom leasingu denominiranim u valuti euro i švicarskom franku.

Društvo je napravilo analizu osjetljivosti na povećanje ili smanjenje tečaja hrvatske kune od 0,5% u odnosu na euro i chf pod pretpostavkom da su svi ostali pokazatelji nepromijenjeni.

Ukoliko bi došlo do povećanja tečaja eura i chf za 0,5% dobit prije oporezivanja bi se za 3.284.720 kn smanjila (u 2011.g: 3.785.880 kn). Ako se tečaj eura i chf-a smanji za 0,5% dobit prije oporezivanja bila bi za 3.284.720 kn veća (u 2011.: 3.785.880 kn). Razlog izračunatog povećanja/smanjenja tečaja eura i chf za 0,5% je činjenica da novčani tokovi od operativnog leasinga imaju također valutnu klauzulu u stranoj valuti, financirani su kreditima koji imaju iste valutne klauzule, ali se imovna dana u operativni leasing ne revalorizira. Slijedeće tablice prikazuje rezultate analize.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)  
Tržišni rizik (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

Izvještaj o valutnoj strukturi imovine i obveza

	Strana valuta i valutna klauzula		Strana valuta i valutna klauzula		Strana valuta i valutna klauzula		UKUPNO (iznos u HRK)
	EUR (iznos u HRK)	HRK po novom tečaju (EUR)	CHF (iznos u HRK)	HRK po novom tečaju (CHF)	HRK po novom tečaju (CHF)	- ostale valute (iznos u HRK)	
		0,50%		0,50%			
Srednji tečaj HNB	7,545624		6,245343		6,27657		
Prodajni tečaj RBA	7,605		6,367127		6,398963		
Srednji tečaj RBA	7,545624		6,245343		6,27657		
Novac na računu i blagajni	13.656.895	1.012	11.500	1.841	11.558	-	13.676.035
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja iz financijskog leasinga	3.571.733	16.309.300	5.400.896	848.247	5.427.901	-	133.004.853
Potraživanja iz operativnog leasinga	59.079.284	-	-	-	-	-	59.079.284
Zajmovi	303.588	3.967	7.990.164	1.254.909	8.030.116	-	8.323.918
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	764.590.057	-	-	-	-	-	764.590.057
Ostala imovina	41.184.768	-	1.548.046	9.668.078	1.540.344	-	42.732.814
<b>IMOVINA</b>	<b>882.386.325</b>	<b>124.070.030</b>	<b>14.950.606</b>	<b>15.009.919</b>	<b>15.009.919</b>	<b>-</b>	<b>1.021.406.961</b>
Priljubljeni krediti	-	99.013.515	30.762.767	4.925.713	30.916.582	-	777.881.519
Jamčevine	-	1.565.139	2.868.381	450.499	2.882.723	-	14.771.260
Ostale obveze	84.266.684	28.585	10.033	1.606	10.083	-	84.492.407
Kapital i rezerve	144.261.775	-	-	-	-	-	144.261.775
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>228.528.459</b>	<b>-</b>	<b>33.641.181</b>	<b>-</b>	<b>33.809.388</b>	<b>-</b>	<b>1.021.406.961</b>
<b>VALUTNA NEUSKLADENOST</b>	<b>653.857.866</b>	<b>-</b>	<b>(18.690.575)</b>	<b>-</b>	<b>(18.799.469)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

**BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

*Tržišni rizik (nastavak)*

*Valutni rizik (nastavak)*

2011  
(u kunama)

	Strana valuta i valutna klauzula		Strana valuta i valutna klauzula		Strana valuta i valutna klauzula		Strana valuta i valutna klauzula		UKUPNO (iznos u HRK)
	Hrvatska kuna HRK	EUR (iznos u HRK)	u valuti (EUR) 0,50%	HRK po novom tečaju	CHF (iznos u HRK)	u valuti (CHF) 0,50%	HRK po novom tečaju	- ostale valute (iznos u HRK)	
Srednji tečaj HNB		7,53042		7,568072	6,194817		6,225791		
Prodajni tečaj RBA		7,61		7,64805	6,331103		6,362759		
Srednji tečaj RBA		7,53042		7,568072	6,194817		6,225791		
Novac na računu i blagajni	15.067.555	132.504	17.596	133.166	15.087	2.436	15.163	-	15.215.146
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Putni čekovi iz financijskog leasinga	4.210.653	111.562.077	14.659.931	112.119.888	22.623.305	3.573.359	22.736.423	-	138.396.035
Putni čekovi iz operativnog leasinga	41.292.359	-	-	-	-	-	-	-	41.292.359,15
Zajmovi	57.749	329.641	43.317	331.289	34.132.376	5.391.221	34.303.040	-	34.519.766
Nekretne, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	857.723.326	-	-	-	-	-	-	-	857.723.326
Ostala imovina	30.320.681	-	-	-	9.702.231	1.532.471	9.750.743	-	40.022.912
<b>IMOVINA</b>	<b>948.672.323</b>	<b>112.024.222</b>		<b>112.584.343</b>	<b>66.472.999</b>		<b>66.805.369</b>		<b>1.127.169.544</b>
Primljeni krediti		704.259.491	93.521.940	707.780.779	205.359.489	33.150.211	206.386.284	-	909.618.980
Jamčevine	47.384	17.635.026	2.317.349	17.723.201	7.333.819	1.158.379	7.370.489	-	25.016.229
Ostale obveze	76.655.575	941.116	124.975	945.822	147.565	23.821	148.302	-	77.744.256
Kapital i rezerve	114.790.079	-	-	-	-	-	-	-	114.790.079
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>191.493.038</b>	<b>722.835.633</b>		<b>726.449.802</b>	<b>212.840.873</b>		<b>213.905.075</b>		<b>1.127.169.544</b>
<b>VALUTNA NEUSKLADENOST</b>	<b>757.179.285</b>	<b>(610.811.411)</b>		<b>(613.865.459)</b>	<b>(146.367.874)</b>		<b>(147.099.706)</b>		<b>0</b>



**BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

*Tržišni rizik (nastavak)*

*II Kamatni rizik*

Društvo je izloženo rizicima povezanima s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na svoj financijski položaj i novčane tokove. Zaduženja na koja se obračunavaju kamate ugovorena su uz promjenjivu kamatu stopu. Kao instrument osiguranja od ovog rizika, u opće uvjete, uključuje se odredba ugovora o leasingu kojom je definirano da Društvo zadržava pravo prilagodbe visine mjesečne rate ukoliko se promjene uvjeti refinanciranja.

Društvo kontinuirano prati promjene kamatnih stopa.

Analiza rizika promjene kamatne stope napravljena je za financijske instrumente za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na dan izvještavanja. U obzir su uzeti financijski instrumenti koji imaju promjenjivu kamatnu stopu. Analiza je napravljena pod pretpostavkom povećanja odnosno smanjenja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica (0,5%), a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene. Efekt na dobit prije oporezivanja za proteklu godinu koja je završila 31. prosinca 2012. bi bio povećanje odnosno smanjenje u iznosu od 3.126.019 kn (u 2011.: 3.579.982,28 kn) prema izloženosti kamatnom riziku.

Vrlo je bitno napomenuti da nije uključena imovina u operativnom leasingu koja se također financira iz zajmova i čiji su novčani tokovi od najamnina vezani uz kamatnu stopu, te je sukladno tome kamatna neusklađenost na operativnoj razini zaštićena.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

**BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

*Tržišni rizik* (nastavak)

*Kamatni rizik* (nastavak)

Sljedeće tablice prikazuju moguću procjenu Uprave, izloženosti Društva riziku promjene kamatne stope na dan: 31. prosinca: 2012. (u kunama)

	Beskamatno		mjeseca do 1		3-12 mjeseci		mjeseci > 12		Fiksna kamata		Ukupno	
	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn
<b>Imovina</b>												
Novac na računu i blagajni	-	13.676.035	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.676.035
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja iz financijskog leasinga	3.571.733	-	129.433.120	-	-	-	-	-	-	-	-	133.004.853
Potraživanja iz operativnog leasinga	59.079.284	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.079.284
Zajmovi	303.588	-	8.020.330	-	-	-	-	-	-	-	-	8.323.918
Nekretnine i oprema dane u operativni leasing	764.590.057	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	764.590.057
Ostala imovina	41.184.768	-	1.548.046	-	-	-	-	-	-	-	-	42.732.814
<b>Ukupna imovina</b>	<b>868.729.430</b>	<b>13.676.035</b>	<b>139.001.496</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.021.406.961</b>
<b>Obveze i kapital</b>												
Primitjeni krediti	-	-	777.881.519	-	-	-	-	-	-	-	-	777.881.519
Jamčevine	14.771.260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.771.260
Ostale obveze	84.492.407	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.492.407
Kapital i rezerve	144.261.775	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144.261.775
<b>Ukupne obveze i kapital</b>	<b>243.525.442</b>	<b>-</b>	<b>777.881.519</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.021.406.961</b>
<b>Kamatna neusklađenost</b>	<b>625.203.988</b>	<b>13.676.035</b>	<b>(638.880.023)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

PORSCHE LEASING d.o.o.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

*Tržišni rizik* (nastavak)

*Kamatni rizik* (nastavak)

	2011						Ukupno kn
	Beskamatno kn	do 1 mjeseca kn	1-3 mjeseca kn	3-12 mjeseci kn	> 12 mjeseci kn	Fiksna kamata kn	
<b>Imovina</b>							
Novac na računu i blagajni	-	15.215.146	-	-	-	-	15.215.146
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja iz financijskog leasinga	4.210.653	-	134.185.382	-	-	-	138.396.035
Potraživanja iz operativnog leasinga	41.292.359	-	-	-	-	-	41.292.359
Zajmovi	0	-	34.519.766	-	-	-	34.519.766
Nekretnine i oprema dane u operativni leasing	857.723.326	-	-	-	-	-	857.723.326
Ostala imovina	30.320.681	-	9.702.231	-	-	-	40.022.912
<b>Ukupna imovina</b>	<b>933.547.019</b>	<b>15.215.146</b>	<b>178.407.379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.127.169.544</b>
<b>Obveze i kapital</b>							
Primljeni krediti	-	-	909.618.980	-	-	-	909.618.980
Jamčevine	25.016.229	-	-	-	-	-	25.016.229
Ostale obveze	77.744.256	-	-	-	-	-	77.744.256
Kapital i rezerve	114.790.079	-	-	-	-	-	114.790.079
<b>Ukupne obveze i kapital</b>	<b>217.550.564</b>	<b>-</b>	<b>909.618.980</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.127.169.544</b>
Kamatna neusklađenost	715.996.455	15.215.146	(731.211.601)	-	-	-	-

**BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

*Kreditni rizik*

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti financijski gubitak Društva.

Društvo je usvojilo politiku prema kojoj posluje samo sa kreditno sposobnim ugovornim stranama koji moraju udovoljavati minimalnim zahtjevima kreditne sposobnosti te strogih mjera naplate od strane Društva. U obzir se uzimaju kvaliteta i naknadna utrživost predmeta leasinga s kojim do konačne otplate ugovora Društvo raspolaže u svrhu namirenja neplaćenih potraživanja. Dodatno smanjenje kreditnog rizika provodi se uzimanjem dodatnih sredstava osiguranja za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenja ugovornih obveza, u obliku mjenica i zadužnica.

Bitan rizik je rizik kreditne koncentracije koji se odnosi na kreditne rizike iz poslovnih odnosa s pojedinim dužnicima ili grupama dužnika koji pokazuju niz zajedničkih obilježja i čija sposobnost ispunjenja zaključenih ugovora u jednakoj mjeri ovisi o promjeni određenih, zajedničkih ekonomskih okvirnih uvjeta („grupa povezanih klijenata“). Rizik koncentracije kreditnog rizika predstavlja značajni rizik za Društvo koji se s jedne strane ograničava limitima, a s druge strane redovitim praćenjem.

Za razliku od ograničenja rizika kod kojeg se limitiraju pojedine vrste rizika, Društvo kod rizika koncentracije kreditnog rizika definira maksimalne financijske limite za pojedine dužnike ili grupe dužnika koji se ne smiju prekoračiti.

U procesu odobrenja leasinga, koji se odvija sukladno donesenim internim politikama i procedurama, točno su utvrđene razine odgovornosti za odobrenje raznih limita financiranja.

Sljedeće tablice prikazuju izloženost Društva kreditnom riziku prema djelatnosti komitenata i prema sektorima gospodarstva u kojima klijenti obavljaju svoje djelatnosti.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

*Kreditni rizik (nastavak)*

Izloženost kreditnom riziku prema djelatnosti komitenata za operativni leasing:

2012 (u kunama)	Dospjela potraživanja	Nedospjela ugovorena vrijednost	UKUPNO	Udjel u ukupnom financiranju
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	789.564	7.052.775	7.842.339	2%
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije	12.254.523	92.905.306	105.159.829	24%
Građevinarstvo	1.194.032	8.871.676	10.065.708	2%
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	9.242.527	104.518.794	113.761.321	25%
Informacije i komunikacije	1.428.738	19.306.110	20.734.848	5%
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	967.592	9.746.083	10.713.675	3%
Poslovanje nekretninama	318.531	4.732.709	5.051.240	1%
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	1.065.421	22.891.461	23.956.882	5%
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	733.642	9.510.076	10.243.718	2%
Ostale uslužne djelatnosti	29.407.604	73.522.625	102.930.229	23%
Stanovništvo (domaćinstva)	1.677.110	35.815.635	37.492.745	8%
<b>UKUPNO</b>	<b>59.079.284</b>	<b>388.873.250</b>	<b>447.952.534</b>	<b>100%</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 30 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

*Kreditni rizik (nastavak)*

Izloženost kreditnom riziku prema djelatnosti komitenata za operativni leasing:

2011 (u kunama)	Dospjela potraživanja	Nedospjela ugovorena vrijednost	UKUPNO	Udjel u ukupnom financiranju
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	1.773.617	12.545.443	14.319.060	3%
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije	10.242.465	80.652.132	90.894.597	18%
Građevinarstvo	512.451	7.586.257	8.098.708	1%
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	11.205.008	112.458.424	123.663.432	24%
Informacije i komunikacije	460.808	7.200.178	7.660.985	1%
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	190.372	5.516.087	5.706.459	1%
Poslovanje nekretninama	21.808	392.973	414.781	-
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	1.636.265	33.111.145	34.747.410	7%
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	4.013.391	47.735.163	51.748.554	10%
Ostale uslužne djelatnosti	2.530.515	22.649.404	25.179.919	5%
Stanovništvo (domaćinstva)	8.705.660	145.450.825	154.156.485	30%
<b>UKUPNO</b>	<b>41.292.360</b>	<b>475.298.031</b>	<b>516.590.391</b>	<b>100%</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

*Kreditni rizik (nastavak)*

Izloženost kreditnom riziku prema djelatnosti komitenata za financijski leasing:

	2012 (u kunama)	Dospjela potraživanja	Nedospjela potraživanja	UKUPNO	Udjel u ukupnom financiranju
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo		87.310	3.173.061	3.260.371	2%
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije		341.045	14.687.657	15.028.702	11%
Građevinarstvo		177.793	7.113.364	7.291.157	5%
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane		1.252.794	30.824.099	32.076.893	24%
Informacije i komunikacije		202.347	3.036.522	3.238.869	3%
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja		2.990	275.238	278.228	-
Poslovanje nekretninama		32.709	929.690	962.399	1%
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti		163.218	8.799.266	8.962.484	7%
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi		41.366	2.410.222	2.451.588	2%
Ostale uslužne djelatnosti		1.120.386	38.295.550	39.415.936	30%
Stanovništvo (domaćinstva)		202.181	19.836.045	20.038.226	15%
<b>UKUPNO</b>		<b>3.624.139</b>	<b>129.380.714</b>	<b>133.004.853</b>	<b>100%</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 30 – FINACIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

*Kreditni rizik (nastavak)*

Izloženost kreditnom riziku prema djelatnosti komitenata za financijski leasing:

2011 (u kunama)	Dospjela potraživanja	Nedospjela potraživanja	UKUPNO	Udjel u ukupnom financiranju
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	123.828	2.196.343	2.320.171	2%
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije	657.182	14.561.195	15.218.377	11%
Građevinarstvo	137.209	4.868.240	5.005.450	3%
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	2.498.352	41.983.303	44.481.655	32%
Informacije i komunikacije	354.158	3.142.955	3.497.113	3%
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	8.287	411.458	419.745	-
Poslovanje nekretninama	4.211	133.759	137.970	-
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	425.329	9.992.356	10.417.685	8%
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	11.919	754.280	766.198	-
Ostale uslužne djelatnosti	622.894	12.947.765	13.570.659	10%
Stanovništvo (domaćinstva)	1.106.714	41.454.298	42.561.012	31%
<b>UKUPNO</b>	<b>5.950.083</b>	<b>132.445.952</b>	<b>138.396.035</b>	<b>100%</b>



**BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

*Kreditni rizik (nastavak)*

Izloženost kreditnom riziku prema djelatnosti komitenata za zajmove:

2012 (u kunama)	Dospjela potraživanja	Nedospjela potraživanja	UKUPNO	Udjel u ukupnom financiranju
Stanovništvo (domaćinstva)	303.588	8.020.330	8.323.918	100%
<b>UKUPNO</b>	<b>303.588</b>	<b>8.020.330</b>	<b>8.323.918</b>	<b>100%</b>

2011 (u kunama)	Dospjela potraživanja	Nedospjela potraživanja	UKUPNO	Udjel u ukupnom financiranju
Stanovništvo (domaćinstva)	1.032.400	33.487.366	34.519.766	100%
<b>UKUPNO</b>	<b>1.032.400</b>	<b>33.487.366</b>	<b>34.519.766</b>	<b>100%</b>

PORSCHE LEASING d.o.o.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

*Kreditni rizik (nastavak)*

Izloženost kreditnom riziku prema sektorima gospodarstva za operativni leasing:

2012 (u kunama)	Nefinancijske institucije (u kunama)				Neprofitne institucije	Državne jedinice	Financijske institucije	Stanovništvo (domaćinstva)	Nerezidenti	UKUPNO
	Nefinancijske institucije (trgovačka društva)	Financijske institucije	Državne jedinice	Neprofitne institucije						
Dospjela potraživanja	55.082.397	46.762	2.266.442	-	-	1.677.110	6.573	59.079.284		
Nedospjela potraživanja (nedo. ugovorena vrijednost)	323.425.271	4.859.708	23.588.984	1.008.919	1.008.919	35.815.635	174.733	388.873.250		
<b>UKUPNO</b>	<b>378.507.668</b>	<b>4.906.470</b>	<b>25.855.426</b>	<b>1.008.919</b>	<b>1.008.919</b>	<b>37.492.745</b>	<b>181.306</b>	<b>447.952.534</b>		
Udjel u ukupnom portfelju	84%	1%	6%	-	-	8%	-	100%		

2011 (u kunama)	Nefinancijske institucije (u kunama)				Neprofitne institucije	Državne jedinice	Financijske institucije	Stanovništvo (domaćinstva)	Nerezidenti	UKUPNO
	Nefinancijske institucije (trgovačka društva)	Financijske institucije	Državne jedinice	Neprofitne institucije						
Dospjela potraživanja	32.424.084	162.327	-	288	-	8.705.660	-	41.292.359		
Nedospjela potraživanja (nedo. ugovorena vrijednost)	325.029.577	4.485.122	235.136	97.371	-	145.450.825	-	475.298.031		
<b>UKUPNO</b>	<b>357.453.661</b>	<b>4.647.449</b>	<b>235.136</b>	<b>97.659</b>	<b>-</b>	<b>154.156.485</b>	<b>-</b>	<b>516.590.390</b>		
Udjel u ukupnom portfelju	69%	1%	-	-	-	30%	-	100%		

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

*Kreditni rizik* (nastavak)

Izloženost kreditnom riziku prema sektorima gospodarstva za financijski leasing:

	2012 (u kunama)						UKUPNO
	Nefinancijske institucije (trgovačka društva)	Financijske institucije	Državne jedinice	Neprofitne institucije	Stanovništvo (domaćinstva)	Nerezidenti	
Dospjela potraživanja	3.419.507	-	-	2.451	202.181	-	3.624.139
Nedospjela potraživanja	107.442.611	1.616.821	1.616.821	485.237	19.836.045	-	129.380.714
<b>UKUPNO</b>	<b>110.862.118</b>	<b>-</b>	<b>1.616.821</b>	<b>487.688</b>	<b>20.038.226</b>	<b>-</b>	<b>133.004.853</b>
Udjel u ukupnom portfelju	83%	-	1%	-	15%	-	100%
	2011 (u kunama)						UKUPNO
	Nefinancijske institucije (trgovačka društva)	Financijske institucije	Državne jedinice	Neprofitne institucije	Stanovništvo (domaćinstva)	Nerezidenti	
Dospjela potraživanja	4.834.891	8.292	-	185	1.106.714	-	5.950.082
Nedospjela potraživanja	90.613.300	178.622	69.455	130.278	41.454.298	-	132.445.953
<b>UKUPNO</b>	<b>95.448.191</b>	<b>186.914</b>	<b>69.455</b>	<b>130.463</b>	<b>42.561.012</b>	<b>-</b>	<b>138.396.035</b>
Udjel u ukupnom portfelju	69%	-	-	-	31%	-	100%

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

*Kreditni rizik (nastavak)*

Izloženost kreditnom riziku prema sektorima gospodarstva za zajmove:

2012 (u kunama)	Stanovništvo (domaćinstva)	Nerezidenti	UKUPNO
Dospjela potraživanja	303.588		303.588
Nedospjela potraživanja	8.020.330		8.020.330
<b>UKUPNO</b>	<b>8.323.918</b>	-	<b>8.323.918</b>
Udjel u ukupnom portfelju	100%	-	100%

2011 (u kunama)	Stanovništvo (domaćinstva)	Nerezidenti	UKUPNO
Dospjela potraživanja	1.032.400		1.032.400
Nedospjela potraživanja	33.487.366		33.487.366
<b>UKUPNO</b>	<b>34.519.766</b>	-	<b>34.519.766</b>
Udjel u ukupnom portfelju	100%	-	100%

*Fer vrijednost*

Fer vrijednost je iznos kojim bi se neka imovina mogla razmijeniti ili obveza podmiriti, između informiranih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Fer vrijednosti su određene na temelju dostupnih kotiranih tržišnih cijena. U situaciji kad kotirane tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se određuje korištenjem metode diskontiranih novčanih tijekova ili drugim prikladnim metodama.

Promjene u pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove značajno utječu na procjenu fer vrijednosti. Prema tome, postoji mogućnost da procijenjena vrijednost kod prodaje financijskog instrumenta neće biti realizirana.

Po mišljenju Uprave knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima.

PORSCHE LEASING d.o.o.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

**BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

*Rizik likvidnosti*

Krajnja odgovornost za rizik likvidnosti leži na Upravi Društva, koja je izradila prikladan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim financiranjem i zahtjevima upravljanja likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući prikladne pričuve, neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, te uspoređujući rokove dospijeca financijske imovine i obveza. Financiranje poslovanja vrši se zajmovima od povezanog društva iz grupe.

Sljedeća tablica analizira imovinu, obveza i kapital Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, po preostalom razdoblju od datuma bilance do ugovornog dospijeca :

	2012					UKUPNO
	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godina	Od 3 do 5 godina	Preko 5 godina	
Novac na računu i blagajni	13.676.035	-	-	-	-	13.676.035
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-	-
Potraživanja iz financijskog leasinga	17.630.089	37.385.255	60.639.841	16.913.585	383.678	133.004.853
Potraživanja iz operativnog leasinga	55.067.061	2.642.869	-	-	-	59.079.284
Zajmovi	3.688.835	4.631.527	3.556	-	-	8.323.918
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	72.205.104	275.851.846	306.542.251	109.990.856	-	764.590.057
Ostala imovina	24.491.955	6.074.347	6.112.598	2.255.371	97.365	42.732.814
<b>IMOVINA</b>	<b>186.759.079</b>	<b>326.585.844</b>	<b>373.298.246</b>	<b>129.159.812</b>	<b>481.043</b>	<b>1.021.406.961</b>
Primitljeni krediti	8.330.440	180.553.007	588.998.071	-	-	777.881.518
Jamčevine	1.418.480	4.383.047	6.728.651	2.241.082	-	14.771.260
Ostale obveze	36.177.581	13.346.890	15.537.412	5.246.055	4.106	84.492.408
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	144.261.775
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>45.926.501</b>	<b>198.282.944</b>	<b>611.264.134</b>	<b>7.487.137</b>	<b>4.106</b>	<b>1.021.406.961</b>
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>140.832.578</b>	<b>128.302.900</b>	<b>(237.965.888)</b>	<b>121.672.675</b>	<b>476.937</b>	<b>(153.319.202)</b>
<b>KUMULATIVNO</b>	<b>140.832.578</b>	<b>269.135.478</b>	<b>31.169.590</b>	<b>152.842.265</b>	<b>153.319.202</b>	<b>-</b>

PORSCHE LEASING d.o.o.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

	2011 (u kunama)					Preko 5 godina	Nedefinirano dospjeće	UKUPNO
	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godina	Od 3 do 5 godina				
Novac na računu i blagajni	-	-	-	-	-	-	15.215.146	15.215.146
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja iz financijskog leasinga	19.281.351	44.423.385	59.571.708	14.389.754	399.402	330.435	138.396.035	138.396.035
Potraživanja iz operativnog leasinga	13.816.067	27.068.756	-	-	-	407.536	41.292.359	41.292.359
Zajmovi	7.310.613	18.039.796	9.169.357	-	-	-	34.519.766	34.519.766
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	91.715.325	254.397.145	417.483.082	94.127.774	-	-	857.723.326	857.723.326
Ostala imovina	6.929.370	8.266.921	18.689.821	2.267.637	277.737	3.591.426	40.022.912	40.022.912
<b>IMOVINA</b>	<b>139.052.726</b>	<b>352.196.003</b>	<b>504.913.968</b>	<b>110.785.165</b>	<b>677.139</b>	<b>19.544.543</b>	<b>1.127.169.544</b>	<b>1.127.169.544</b>
Priznjeni krediti	5.339.995	672.563.026	231.715.959	-	-	-	909.618.980	909.618.980
Jamčevine	2.082.180	6.032.757	12.299.581	4.437.574	-	164.136	25.016.229	25.016.229
Ostale obveze	39.813.864	12.111.734	19.857.539	4.409.259	4.941	1.546.919	77.744.256	77.744.256
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	114.790.079	114.790.079	114.790.079
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>47.236.039</b>	<b>690.707.517</b>	<b>263.873.079</b>	<b>8.846.833</b>	<b>4.941</b>	<b>116.501.135</b>	<b>1.127.169.544</b>	<b>1.127.169.544</b>
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>91.816.687</b>	<b>(338.511.514)</b>	<b>241.040.889</b>	<b>101.938.332</b>	<b>672.198</b>	<b>(96.956.592)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>KUMULATIVNO</b>	<b>91.816.687</b>	<b>(246.694.828)</b>	<b>(5.653.939)</b>	<b>96.284.393</b>	<b>96.956.590</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine i 2011. godine i stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u kunama)</i>	Bilješka	2012.	2011.
<b>POTRAŽIVANJA</b>			
<b>Potraživanja od kupaca</b>			
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		3.889.182	2.558.485
P.Z. Auto d.o.o., Hrvatska		-	166.169
		<b>3.889.182</b>	<b>2.724.654</b>
<b>ZALIHE</b>			
<b>Potraživanja za dane predujmove</b>			
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		248.080	385.553
		<b>248.080</b>	<b>385.553</b>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Obveze prema dobavljačima</b>			
	28		
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		1.496.781	228.923
Porsche Informatik GmbH, Austrija		6.026	37.394
P.Z. Auto d.o.o., Hrvatska		1.745	132.523
Porsche Bank Versicherung AG, Austrija		-	332.698
Porsche Mobiliti d.o.o., Hrvatska		-	41.806
		<b>1.504.552</b>	<b>773.344</b>
<b>Obveze za dugoročne posudbe</b>			
	29		
Porsche Corporate Finance, Zürich, Švicarska		588.998.070	231.715.959
		<b>588.988.070</b>	<b>231.715.959</b>
<b>Obveze za kratkoročne posudbe</b>			
	26		
Porsche Corporate Finance, Zürich, Švicarska		188.882.500	677.834.320
		<b>188.882.500</b>	<b>677.834.320</b>
<b>Obveze za kamate</b>			
	26		
Porsche Corporate Finance, Zürich, Švicarska		948	68.701
		<b>948</b>	<b>68.701</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

<i>(u kunama)</i>	Bilješka	2012.	2011.
<b>PRIHODI</b>			
<b>Prihodi od prodaje vozila</b>			
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		84.486.081	59.325.676
Porsche Mobiliti d.o.o., Hrvatska		6.544.963	4.686.321
P.Z. Auto d.o.o., Hrvatska		-	1.609.900
		<u>91.031.044</u>	<u>65.621.897</u>
<b>Prihodi od operativnog najma</b>			
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		3.886.225	3.578.384
P.Z. Auto d.o.o., Hrvatska		3.811.922	3.648.090
Porsche Mobiliti d.o.o., Hrvatska		659.714	544.551
Porsche Zastupanje u osiguranju d.o.o., Hrvatska		67.703	51.435
		<u>8.425.564</u>	<u>7.822.460</u>
<b>Prihodi od sudjelovanja u marketinškim troškovima</b>			
Porsche Mobiliti d.o.o., Hrvatska		73.170	60.158
		<u>73.170</u>	<u>60.158</u>
<b>Prihodi od sudjelovanja u akcijama</b>			
P.Z. Auto d.o.o., Hrvatska		2.771	214
		<u>2.771</u>	<u>214</u>
<b>Ostali prihodi /i/</b>			
P.Z. Auto d.o.o., Hrvatska		660.487	95.277
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		248.943	286.121
Porsche Mobiliti d.o.o., Hrvatska		34.583	76.502
Porsche zastupanje u osiguranju d.o.o., Hrvatska		20.410	22.338
		<u>964.423</u>	<u>480.238</u>
<b>Ukupno prihodi</b>		<u>100.496.972</u>	<u>73.984.967</u>

/i/ Ostali prihodi se uglavnom odnose na prihode od prefakturiranih troškova registracije.



## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

## BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

<i>(u kunama)</i>	Bilješka	2012.	2011.
<b>TROŠKOVI</b>			
<b>Nabavna vrijednost prodane robe</b>			
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		(225.930.625)	(206.645.282)
P.Z. Auto d.o.o., Hrvatska		(22.126.236)	(44.547.277)
Porsche Mobiliti d.o.o., Hrvatska		(399.602)	(199.613)
		<u>(248.456.463)</u>	<u>(251.392.172)</u>
<b>Trošak kamata po primljenim kreditima</b>			
Porsche Corporate Finance, Zürich, Švicarska		(20.101.238)	(26.783.606)
		<u>(20.101.238)</u>	<u>(26.783.606)</u>
<b>Troškovi popravaka i održavanja</b>			
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		(8.366.151)	(6.884.649)
P.Z. Auto d.o.o., Hrvatska		(26.534)	(52.543)
Porsche Inter Auto, Ljubljana		(2.105)	-
		<u>(8.394.790)</u>	<u>(6.937.192)</u>
<b>Neto tečajne razlike</b>			
Porsche Corporate Finance, Zürich, Švicarska		(2.786.930)	(27.381.178)
		<u>(2.786.930)</u>	<u>(27.381.178)</u>
<b>Provizije trgovcima i prodavačima</b>			
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		(1.427.274)	(991.207)
		<u>(1.427.274)</u>	<u>(991.207)</u>
<b>Troškovi osoblja</b>			
Porsche Bank Versicherung AG, Austrija		(1.123.661)	(1.938.002)
		<u>(1.123.661)</u>	<u>(1.938.002)</u>
<b>Najamnine</b>			
Porsche Zagreb d.o.o., Hrvatska		(386.548)	(388.559)
Porsche Inter Auto d.o.o., Hrvatska		(138.017)	(92.614)
		<u>(524.565)</u>	<u>(481.173)</u>

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

<i>(u kunama)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Ostali troškovi</b>			
Porsche Inter Auto d.o.o. /i/		(616.788)	(735.869)
Porsche Informatik GmbH /ii/		(613.019)	(589.665)
Porsche Bank Versicherung AG /iv/		(172.566)	(85.919)
P.Z. Auto d.o.o. /v/		(86.451)	(47.493)
Porsche Zagreb d.o.o. /iii/		(46.487)	(46.417)
Porsche Austria GmbH & Co		(4.514)	(4.440)
Porsche Konstruktionen		(554)	-
Volkswagen AG		(15)	-
		<u>(1.540.394)</u>	<u>(1.509.803)</u>
<b>Ukupno troškovi</b>		<u>(284.355.315)</u>	<u>(317.414.333)</u>

/i/ Troškovi iz odnosa s povezanim društvom Porsche Inter Auto d.o.o. najvećim se dijelom odnose na trošak održavanja uredskog prostora, troškove reklame i troškove interneta.

/ii/ Troškovi iz odnosa s povezanim društvom Porsche Informatik GmbH odnose se na trošak licence softverske aplikacije SAP.

/iii/ Troškovi iz odnosa s povezanim društvom Porsche Zagreb d.o.o. najvećim se dijelom odnose na opće troškove ureda.

/iv/ Troškovi iz odnosa s povezanim društvom Porsche Bank Versicherung AG odnose se najvećim dijelom na usluge revizije.

/v/ Troškovi iz odnosa s povezanim društvom P.Z. Auto d.o.o. najvećim se dijelom odnose na troškove akcija i marketinga.

*(u kunama)*

<b>Transakcije s menadžmentom</b>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Neto plaće	590.248	777.090
Porez i prirez	296.038	388.323
Doprinosi	392.708	541.899
Ostale naknade /i/	1.123.661	1.938.002
	<u>2.402.655</u>	<u>3.645.314</u>

/i/ Porsche Bank AG zaračunava Društvu troškove naknada za članove Uprave Društva koji su zaposlenici Porsche Bank AG. U 2012. godini ukupni troškovi po toj osnovi iznosili su 1.123.661 kuna (2011.: 1.938.002 kuna).

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE**

Tijekom redovnog poslovanja, Društvo je sudjelovalo u sudskim sporovima, bilo kao tužitelj ili kao tuženik. Društvo je prikazalo taj rizik određivanjem rezervacija za potencijalne obveze temeljenih na pojedinačnoj procjeni sudskih sporova.

**BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Nakon datuma bilance nisu nastali događaji koji bi značajnije mogli utjecati na iskazani poslovni rezultat ili imati značajna utjecaj na poslovanje Društva.