

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

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I  
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2016.**

PORSCHE LEASING d.o.o.

## ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

---

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju fer prikaz financijskog položaja i rezultata poslovanja društva Porsche leasing d.o.o. (u daljnjem tekstu "Društvo") za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

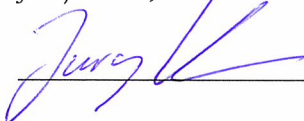
- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih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

Uprava Društva je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva i dužna je 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.

Financijske izvještaje prikazane na stranicama od 5 do 57 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 20. veljače 2017. godine.

Potpisali u ime Uprave:

Juraj Vrban, direktor



Porsche leasing d.o.o.

Velimira Škorpika 21

10000 Zagreb

Hrvatska

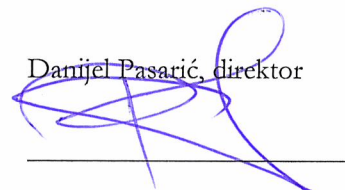
Zagreb, 20. veljače 2017. godine

PORSCHE LEASING d.o.o.

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



Danijel Pasarić, direktor



## *Izješće neovisnog revizora*

Vlasniku i Upravi društva Porsche leasing d.o.o.:

### *Izješće o reviziji financijskih izvješćaja*

---

#### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvješćaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva Porsche leasing d.o.o. ("Društvo") na dan 31. prosinca 2016. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI).

#### **Što smo revidirali**

Financijski izvješćaji Društva sadrže slijedeće:

- izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu na dan 31. prosinca 2016.;
  - izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016.;
  - izvješćaj o promjenama kapitala za godinu tada završenu;
  - izvješće o novčanom toku za godinu tada završenu; i
  - bilješke uz financijska izvješća, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.
- 

#### *Osnova za mišljenje*

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvješćaja*.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

#### **Neovisnost**

Neovisni smo od Društva u skladu s *Kodeksom etike za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (*IESBA Kodeksom*) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

---

### *Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

---

### *Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja*

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.



- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

---

### *Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima*

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju te načinu i rokovima dostave financijskih i dodatnih izvještaja leasing društava (Narodne novine 41/16, dalje u tekstu 'Pravilnik') Uprava Društva izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 49 do 57, pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2016., te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima Društva za godinu koja je tada završila, zajedno sa informacijom o uskladi sa financijskim izvještajima Društva. Za pripremu ovih obrazaca te informacije o uskladi odgovorna je Uprava Društva, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima se temelje na financijskim izvještajima Društva koja su pripremljena u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prikazanim na stranicama od 5 do 48, te su prilagođena sukladno Pravilniku.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, Zagreb  
20. veljače 2017.

Siniša Dušić  
Član Uprave, ovlaštenu revizor

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješke</b>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Prihodi od kamata i slični prihodi	6	28.915	17.391
Rashodi od kamata i slični rashodi	7	(20.082)	(18.377)
<b>Neto prihod / rashod od kamata</b>		<b>8.833</b>	<b>(986)</b>
Prihodi od naknada i provizija	8	1.812	1.706
Rashodi od naknada i provizija	9	(7.655)	(4.999)
<b>Neto rashod od naknada i provizija</b>		<b>(5.843)</b>	<b>(3.293)</b>
Prihodi od poslovnog najma	10	263.559	256.008
Ostali prihodi	11	19.826	7.718
Troškovi poslovanja	12	(31.235)	(28.428)
Amortizacija	21,22	(208.822)	(203.021)
Neto dobiti od tečajnih razlika	13	4.739	1.411
Neto dobiti od umanjenja vrijednosti	14	356	1.400
<b>Dobit prije poreza</b>		<b>51.413</b>	<b>30.809</b>
Porez na dobit	15	(12.269)	(6.556)
<b>Neto dobit</b>		<b>39.144</b>	<b>24.253</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
<b>Ukupan sveobuhvatna dobit</b>		<b>39.144</b>	<b>24.253</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2016.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješke</u>	<u>31. prosinac 2016.</u>	<u>31. prosinca 2015.</u>
<b>IMOVINA</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	16	9.864	16.983
Potraživanja po poslovnom najmu	17	95.278	91.101
Potraživanja po financijskom najmu	18	682.663	347.290
Ostala potraživanja	19	144.895	101.108
Zalihe	20	13.783	16.733
Imovina dana u poslovni najam	21	1.004.005	894.948
Nekretnine postrojenja i oprema	21	879	1.077
Nematerijalna imovina	22	1.690	2.155
Odgođena porezna imovina	15	7.641	7.681
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b><u>1.960.698</u></b>	<b><u>1.479.076</u></b>
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>			
<b>Obveze</b>			
Posudbe	23	1.627.119	1.193.894
Jamstveni depoziti	24	-	1.357
Ostale obveze	25	106.106	95.496
<b>Ukupno obveze</b>		<b><u>1.733.225</u></b>	<b><u>1.290.747</u></b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
Temeljni kapital	26	78.800	78.800
Zadržana dobit		148.673	109.529
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b><u>227.473</u></b>	<b><u>188.329</u></b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b><u>1.960.698</u></b>	<b><u>1.479.076</u></b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**PORSCHE LEASING d.o.o.**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

---

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Temeljni kapital</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
Stanje 1. siječnja 2015.	78.800	85.276	164.076
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	24.253	24.253
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>78.800</b>	<b>109.529</b>	<b>188.329</b>
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	39.144	39.144
<b>Stanje 31. prosinca 2016.</b>	<b>78.800</b>	<b>148.673</b>	<b>227.473</b>

---

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.



IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<u>Bilješka</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:</b>			
<b>Novac iz poslovanja</b>	27	<b>(136.060)</b>	<b>63.696</b>
Primici od prodaje imovine u poslovnom najmu		396.636	537.092
Izdaci za kupnju opreme u poslovnom najmu	21	(681.044)	(764.056)
Plaćena kamata po primljenim kreditima		(20.072)	(18.360)
Plaćeni porez na dobit		(7.706)	(7.453)
<b>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>(448.246)</b>	<b>(189.081)</b>
<b>Ulagačke aktivnosti</b>			
Primici od prodaje ostale materijalne imovine		90	304
Izdaci za kupnju ostale materijalne imovine	21	360	(7)
Izdaci za kupnju nematerijalne imovine	22	(507)	(1.110)
<b>Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima</b>		<b>(57)</b>	<b>(813)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Primljene posudbe	23	1.563.829	952.901
Otplate posudbi	23	(1.122.645)	(757.196)
<b>Neto novac korišten u financijskim aktivnostima</b>		<b>441.184</b>	<b>195.705</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>(7.119)</b>	<b>5.811</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		16.983	11.172
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	16	<b>9.864</b>	<b>16.983</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

**Opći podaci, djelatnost i zaposlenici**

Naziv: Porsche leasing d.o.o., Zagreb  
Sjedište: Velimira Škorpika 21, Zagreb  
MBS: 080392033 Trgovački sud u Zagrebu  
OIB: 90275854576  
Temeljni kapital: 78.800.000,00 kuna  
Osnovna djelatnost: Davanje u zakup (leasing).

Društvo je osnovano 2001. godine i u 100%-tnom je vlasništvu Porsche Bank Aktiengesellschaft, Vogelweiderstrasse 75, 5052 Salzburg, Austrija, koje pripada koncernu Volkswagen AG, Wolfsburg, Njemačka.

**Tijela Društva**

**Uprava**

Juraj Vrban, direktor

Danijel Pasarić, direktor od dana 2. kolovoza 2016. godine

Michael Johann Quehenberger, direktor do dana 2. kolovoza 2016. godine

**Nadzorni odbor**

Dr. Hans - Peter Schützinger, predsjednik

Mag. Johann Maurer, zamjenik predsjednika

Mag. Franz Lohninger, član

Mag. Thomas Mairer, član

Dr. Alexander Nekolar, član

**BILJEŠKA 2 – PROMJENA RAČUNOVODSTVENIH PROCJENA I POGREŠKE**

Nije bilo izmjena računovodstvenih procjena niti pogreški tijekom 2016. godine.

**BILJEŠKA 3 – 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.

**3.1 Osnove sastavljanja**

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim u Europskoj uniji. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, izuzev financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim u Europskoj uniji zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 5.

*(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo:*

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2016. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene standarde koje je usvojila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva:

- Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije – Dodaci MRS-u 16 i MRS-u 38
- Inicijativa za objavom – Dodaci MRS-u 1
- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2012. do 2014. godine sastoje se od promjena na četiri standarda (MSFI 5, MSFI 7, MSFI 19, MRS 34)

Usvajanje ovih poboljšanja nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje kao ni na prethodna razdoblja te vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

**BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

*(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi:*

Objavljeno je nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-jevima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2016. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Društva, osim sljedećih standarda:

*MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza i uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite. U prosincu 2014. godine, Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde unio je daljnje promjene u pravila klasifikacije i mjerenja te je uveo novi model umanjenja vrijednosti. Uvođenjem ovih promjena, MSFI 9 je sada dovršen.

Uprava Društva je procijenila sljedeće moguće efekte primjene novog standarda MSFI 9 na svoje financijske izvještaje:

- Nakon promjena koje je IASB odobrio srpnju 2014. godine Društvo više ne očekuje da će nova pravila o klasifikaciji, mjerenju i prestanku priznavanja imati utjecaj na njihovu financijsku imovinu i obveze.
- Također neće biti nikakvog učinka na iskazivanje financijskih obveza Društva budući da novi zahtjevi isključivo utječu na iskazivanje financijskih obveza koje su priznate po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, a Društvo nema takvih obveza.
- U pravilu će primjena računovodstva zaštite u budućnosti biti lakša jer se standardom uvodi pristup koji je više utemeljen na načelima. Novim se standardom također uvode prošireni zahtjevi objavljivanja i promjene u prezentiranju.
- Novi model umanjenja vrijednosti jest model očekivanog kreditnog gubitka (ECL) koji može dovesti do ranijeg priznavanja kreditnih gubitaka.
- Društvo još nije procijenilo utjecaj novih pravila na svoje instrumente zaštite i rezerviranja za umanjenje vrijednosti.

Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

### BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

*MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde izdao je novi standard za priznavanje prihoda. On će zamijeniti MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji.

Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca – tako da pojam kontrole zamjenjuje postojeći pojam rizika i koristi.

Neke ključne promjene u odnosu na sadašnju praksu su sljedeće:

- Svi paketi roba ili usluga koje se razlikuju trebaju se zasebno priznavati, te je sve popuste i rabate na ugovornu cijenu potrebno alocirati na zasebne elemente
- Prihodi se mogu priznati ranije nego prema sadašnjim standardima ako naknada varira iz bilo kojeg razloga (kao npr. za poticaje, rabate, naknade za dobro izvođenje posla, autorske naknade, postizanje željenog ishoda itd.)
- Trenutak u kojem se prihodi mogu priznavati može se promijeniti: dio prihoda koji se priznaje u trenutku kada je ugovor pri završetku možda će se morati priznavati tijekom trajanja ugovora i obrnuto
- Postoje nova posebna pravila o licencama, jamstvima, nepovratnim naknadama koje se unaprijed plaćaju i konsignacijskim aranžmanima, te
- Postoji povećani opseg objava.

Subjekti će moći birati između potpune retroaktivne primjene ili buduće primjene s dodatnim objavama.

Društvo u ovom trenutku ne može procijeniti utjecaj novih pravila na svoje financijske izvještaje, već će provesti detaljniju procjenu utjecaja u sljedećih dvanaest mjeseci. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

*MSFI 16 Najmovi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1.siječnja 2019. godine, prijevremena promjena dopuštena je samo uz istodobnu primjenu MSFI-ja 15)*

- MSFI 16 prvenstveno će imati utjecaj na računovodstvo najmoprimca koji će u bilanci morati priznati gotovo sve najmove. Standardom se uklanja dosadašnja razlika između poslovnih i financijskih najмова te se zahtijeva priznavanje imovine (pravo na korištenje iznajmljene imovine) i financijskih obveza plaćanja najma za gotovo sve ugovore o najmu. Neobavezno izuzeće postoji za kratkotrajne najmove i najmove male vrijednosti.
- Utjecaj će se vidjeti i u računu dobiti i gubitka jer je ukupni trošak u pravilu veći u prvim godinama najma, a manji u kasnijim godinama najma. Usto će se poslovni rashodi zamijeniti kamatama i amortizacijom, pa će se promijeniti i ključni metrički podaci kao što je EBITDA.
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti bit će veći jer se plaćanja glavnice obveze za najam klasificiraju u financijske aktivnosti. Samo se plaćanja kamata mogu i dalje iskazivati kao novčani tokovi od poslovnih aktivnosti.



**BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

- Računovodstvo najmodavaca neće se značajno mijenjati. Mogu se pojaviti neke razlike zbog novih smjernica o definiciji najma. Po MSFI-ju 16 ugovor jest ili sadrži najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja korištenjem identificirane imovine na određeno vremensko razdoblje u zamjenu za naknadu.

Društvo u ovom trenutku ne može procijeniti utjecaj novog standarda na svoje financijske izvještaje, već će provesti detaljniju procjenu utjecaja u sljedećih dvanaest mjeseci. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon što ga usvoji Europska unija.

***Pretpostavka neograničenosti vremena poslovanja***

Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja. U 2016. godini Društvo je ostvarilo neto dobitak. Uprava smatra da je priprema ovih financijskih izvještaja u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja. Uprava planira nastaviti aktivnosti koje će osigurati naplatu potraživanja po ugovorima o leasingu i svih ostalih potraživanja Društva kako bi svoje obveze servisirala na vrijeme i osigurala vremenski neograničeno poslovanje.

**3.2 Strane valute**

*(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2016. godine bio je 7,557787 kuna za 1 EUR (2015.: 7,635047 kuna).

*(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti*

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.

**3.3 Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. 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. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenje i oprema se iskazuje po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju.

**BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.3 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Amortizacija se obračunava primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije ili do rezidualne vrijednosti sredstva, ako je značajna.

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
Službena vozila	5 godina	5 godina
Namještaj i uredska oprema	5 godina	5 godina
Računalna oprema	4 godine	4 godine
Mobilni uređaji	2 godine	2 godine

Zemljište se ne amortizira.

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u račun dobiti i gubitka.

**3.4 Nekretnine, postrojenja i oprema dani u poslovni najam od strane Društva**

Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing se amortiziraju linearnom metodom na način da se vrijednost otpisuje tijekom procijenjenog razdoblja trajanja leasing ugovora do preostale rezidualne vrijednosti. Rezidualna vrijednost je iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine, nakon oduzimanja troškova prodaje, ukoliko je imovina dosegla starost i stanje koji se očekuju na kraju korisnog vijeka uporabe (ili na kraju operativnog leasinga).

Procijenjeno razdoblje trajanja ugovora je kako slijedi::

	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>	
Osobna vozila	do 8 godina	do 8 godina	(ovisno o trajanju ugovora)
Gospodarska vozila	do 10 godina	do 10 godina	(ovisno o trajanju ugovora)

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

### BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.5 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina društva sastoji se od licenci za softver. Licence za softver kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe od 4 godine.

#### 3.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Imovina koja je predmet amortizacije preispituje se za umanjeње vrijednosti svaki put kad nastupe događaji ili promjene okolnosti koje ukazuju da knjigovodstvena vrijednost nije nadoknadiiva. Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Nadoknadiiva vrijednost opreme i nematerijalne imovine je neto prodajna cijena ili vrijednost imovine u upotrebi, ovisno o tome koja je veća. Za potrebe određivanja umanjeња vrijednosti, imovina se grupira na najmanje stavke čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati („stavke koje generiraju novac“).

Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

#### 3.7 Financijski instrumenti

##### *Klasifikacija*

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze. Rukovodstvo određuje klasifikaciju financijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja

##### *i) Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu. Ova kategorija uključuje potraživanja po financijskom leasing, danim kreditima i ostala potraživanja. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospjećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance koja se klasificira kao dugotrajna imovina.

##### *ii) Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo priznaje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

- iii) imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- iv) priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala, ili
- v) imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

##### *vi) Ostale financijske obveze*

Ostale financijske obveze sastoje se od svih financijskih obveza koje se ne određuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, i uključuju kamatonosne kredite, jamstvene depozite i ostale obveze.

**BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.7 Financijski instrumenti (nastavak)**

*Priznavanje*

Zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se početno priznaje na datum ugovaranja kada Društvo postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Od tog se datuma obračunavaju svi dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine.

*Mjerenje*

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koji nisu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja mjeri se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje. Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se kroz dobit ili gubitak. Financijske obveze mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope.

*Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupe financijske imovine. Umanjenje vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine provodi se te nastaje gubitak od umanjenja vrijednosti, ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine ("događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti") te navedeni događaj (ili događaji) koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na procijenjene buduće gotovinske tokove od financijske imovine ili grupe financijske imovine, koji se može pouzdano procijeniti. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine uključuje dostupne podatke, koji su uočeni od strane Društva, a odnose se na sljedeće događaje koji uzrokuju umanjenje vrijednosti:

- i) značajne financijske poteškoće dužnika;
- ii) nepoštivanje ugovora, kao što je nepodmirenje ili kašnjenje u plaćanju kamata ili glavnice;
- iii) odobravanje određenih olakšica dužniku, zbog ekonomskih ili pravnih razloga koji se odnose na financijske teškoće dužnika, a koje se inače ne bi razmatrale;
- iv) vjerojatnost da će dužnik ući u stečajni postupak ili drugu financijsku reorganizaciju;
- v) nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća;
- vi) dostupni podaci ukazuju na mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih gotovinskih tokova od grupe financijske imovine nakon njezinog početnog priznavanja, iako smanjenje još nije identificirano za pojedinu financijsku imovinu unutar grupe.

Ukoliko postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknativi iznos te imovine. Nadoknativi iznos financijske imovine izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Kratkoročni budući novčani tokovi se ne diskontiraju.

### BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.7 Financijski instrumenti (nastavak)

Potraživanja po osnovi financijskog najma iskazana su na neto principu, umanjena za rezervaciju za umanjenje vrijednosti formiranu zbog nenaplativosti. Posebne rezervacije za umanjenja vrijednosti formiraju se zbog umanjenja vrijednosti potraživanja po financijskom najmu temeljem redovnih pregleda stanja, kako bi se smanjila knjigovodstvena vrijednost danih zajmova do nadoknadivog iznosa. Očekivani novčani primici i izdaci za portfelj sličnih kredita procjenjuju se temeljem postojećeg iskustva uzimajući u obzir kreditnu ocjenu komitenata kojima su odobreni zajmovi i kašnjenja u naplati redovnih ili zateznih kamata. Povećanje rezervacija priznaje se u dobiti ili gubitku. Ukoliko je potraživanje po financijskom najmu nenaplativo, a sve pravne procedure su dovršene, te je poznat konačni iznos gubitka, ono se direktno otpisuje. Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, a umanjenje se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, iznos smanjenja umanjenja vrijednosti se tad prihoduje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

#### 3.8 Najmovi

##### Najmovi gdje je društvo najmodavac

###### *Financijski najam*

Kada je Društvo najmodavac u ugovoru o najmu kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi od imovine na najmoprimca, tada se ugovor klasificira kao financijski najam. Potraživanje se priznaje u iznosu sadašnje vrijednosti budućih plaćanja po najmu uključujući svu zajamčenu rezidualnu vrijednost. Razlika između bruto potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja je nezarađeni financijski prihod i priznaje se u dobiti ili gubitku tijekom trajanja najma primjenom metode efektivne kamatne stope.

###### *Operativni najam*

Kod operativnog najma Društvo priznaje imovinu koja je pod operativnim najmom u bilanci u skladu s prirodom imovine. Prihod od poslovnog najma priznaje se ravnomjerno u prihod na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma. Troškovi, uključujući i amortizaciju, koji su nastali zarađivanjem prihoda od najma priznaju se kao rashod. Politika amortizacije iznajmljene imovine opisana je u bilješci 3.4.

##### Najmovi gdje je Društvo najmoprimac

Društvo unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Društvo ne koristi financijske najmove. Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao poslovni najmovi. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.



**BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.9 Zalihe**

Zalihe su imovina koja uključuje preuzete, odnosno vraćene predmete najma od najmoprimaca.

Zalihe se iskazuju po procijenjenoj vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Neto utrživa vrijednost je procijenjena prodajna cijena u redovnom tijeku poslovanja umanjena za procijenjene troškove dovršenja i procijenjene troškove koji su nužni da se obavi prodaja.

Iznos bilo kojeg otpisa zaliha do neto utržive vrijednosti priznaje se kao rashod u razdoblju otpisa.

**3.10 Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva u domaćoj i stranoj valuti u blagajni te na računima kod poslovnih banaka i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s ugovornim rokovima naplate do 90 dana ili kraće (kratkoročne depozite).

**3.11 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 (umanjениh 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.

**3.12 Troškovi posudbe**

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, uključuju se u trošak nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

**3.13 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze**

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

**BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.14 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 obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima 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.

Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

*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

*c) Kratkoročna primanja zaposlenih*

Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla temeljem neiskorištenih dana godišnjeg odmora.

**3.15 Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu 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. Ako navedeni uvjeti nisu ispunjeni, rezerviranja se ne priznaju.

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.

**3.16 Porez na dobit**

Društvo je obveznik poreza na dobit prema zakonima i propisima Republike Hrvatske. Važeća stopa poreza na dobit za 2016. godinu je 20% (2015.: 20%). Porez na dobit bazira se na oporezivoj dobiti za godinu i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama, kada se porez na dobit priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum financijskih izvještaja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi izračunavaju se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez na dobit odražava neto porezne efekte privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza na dobit. Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji društvo na datum financijskih izvještaja očekuje naplatiti odnosno podmiriti knjigovodstvenu vrijednost imovine odnosno obveza, na osnovi poreznih stopa koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum financijskih izvještaja.

**BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.16 Porez na dobit (nastavak)**

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a u izvještaju o financijskom položaju se iskazuju kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum financijskih izvještaja, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

**3.17 Prihodi**

Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost. 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.

Prihod od financijskog najma se priznaje tijekom razdoblja najma korištenjem metode neto ulaganja, koja odražava stalnu periodičnu stopu povrata na neto ulaganje najmodavca. Prihod od poslovnog najma priznaje se ravnomjerno u prihod na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma. Troškovi, uključujući i amortizaciju, koji su nastali zarađivanjem prihoda od najma priznaju se kao rashod.

Prihod i rashod od kamata priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju, uzimajući u obzir efektivnu kamatnu stopu imovine ili primjenjivu varijabilnu stopu. Prihod i rashod od kamata uključuju amortizaciju svakog diskonta ili premije i drugih razlika između inicijalne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i iznosa po dospijeću, uz primjenu efektivne kamatne stope. Prihodi od naknada i provizija se odnose na naknade po financijskom i operativnom leasingu. Naknade i provizije priznaju se kako nastaju. Naknade za financijski najam su odgođene (zajedno s pripadajućim izravnim troškovima), te se priznaju kao usklađenje efektivne kamatne stope na financijski najam. Naknade za ranije raskidanje najma priznaju se kao prihod kad je predmet najma vraćen Društvu. Prihodi od prodaje zaliha koje predstavljaju preuzetu imovinu te imovinu koja je prethodno bila u najmu priznaju se kad se iznos prihoda može pouzdano mjeriti i kad je vjerojatno da će Društvo imati buduće ekonomske koristi.

**3.18. Raspodjela dobiti**

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

**3.19 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.

**3.20. 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.

## BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

## BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM

## 4.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku novčanog toka. Uprava društva u suradnji s voditeljem rizika matičnog društva provodi cjelokupni program upravljanja rizicima Društva.

*(a) Valutni rizik*

Društvo je izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta, uglavnom vezanih uz EUR. Valutni rizik proizlazi prvenstveno iz potraživanja iz poslova financijskog i operativnog najma, potraživanja po danim kreditima, te obvezama po primljenim kreditima koji su denominirani u EUR-ima. Stoga kretanja u tečajevima između EUR-a i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Svoje poslovne aktivnosti Društvo usmjerava nastojeći minimalizirati neusklađenost između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti.

Valutna struktura imovine i obveza Društva na dan bilance je kako slijedi:

2016. <i>(u tisućama kuna)</i>	HRK	EUR	CHF	Ukupno
<b>Imovina</b>				
Potraživanja po financijskom najmu	9.355	673.308	-	<b>682.663</b>
Potraživanja po poslovnom najmu	95.278	-	-	<b>95.278</b>
Ostala potraživanja	144.895	-	-	<b>144.895</b>
Novac i novčani ekvivalenti	9.736	127	1	<b>9.864</b>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>259.264</b>	<b>673.435</b>	<b>1</b>	<b>932.700</b>
<b>Obveze</b>				
Posudbe	-	1.627.119	-	<b>1.627.119</b>
Jamstveni depoziti	-	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	13.385	57	-	<b>13.442</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>13.385</b>	<b>1.627.176</b>	<b>-</b>	<b>1.640.561</b>
<b>Valutna neusklađenost</b>	<b>245.879</b>	<b>(953.741)</b>	<b>1</b>	<b>(707.861)</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

## BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

2015. (u tisućama kuna)	HRK	EUR	CHF	Ukupno
<b>Imovina</b>				
Potraživanja po financijskom najmu	5.158	342.132	-	<b>347.290</b>
Potraživanja po poslovnom najmu	91.101	-	-	<b>91.101</b>
Ostala potraživanja	101.108	-	-	<b>101.108</b>
Novac i novčani ekvivalenti	16.958	23	2	<b>16.983</b>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>214.325</b>	<b>342.155</b>	<b>2</b>	<b>556.482</b>
<b>Obveze</b>				
Posudbe	-	1.193.894	-	<b>1.193.894</b>
Jamstveni depoziti	-	1.357	-	<b>1.357</b>
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4.577	84	-	<b>4.661</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>4.577</b>	<b>1.195.335</b>	<b>-</b>	<b>1.199.912</b>
<b>Valutna neusklađenost</b>	<b>209.748</b>	<b>(853.180)</b>	<b>2</b>	<b>(643.430)</b>

Na dan 31. prosinca 2016. godine, kada bi kuna oslabila za 1% u odnosu na EUR (2015.: 1%), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Društva nakon poreza za godinu bila bi 9.537 tisuća kuna manja (2015.: 8.532 tisuća kuna).

*(b) Kreditni rizik*

Društvo je u svojem poslovanju izloženo kreditnom riziku. Rizik da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje obveze po osnovi odobrenih zajmova kontinuirano se prati.

Upravljanje kreditnim rizikom Društvo provodi sukladno internim procedurama te usvojenim internim aktima. Periodično se o ovom riziku kao i o ostalim rizicima u poslovanju izvještava i Nadzorni odbor Društva.

Ukupna izloženost Društva kreditnom riziku iz financijskih instrumenata iznosila je kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Novac i novčani ekvivalenti	9.864	16.983
Potraživanja po financijskom najmu	682.663	347.290
Potraživanja po poslovnom najmu	95.278	91.101
Ostala potraživanja	144.895	101.108
	<u>932.700</u>	<u>556.482</u>



**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

**BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Kreditni rizik koji se odnosi na potraživanja po najmovima i zajmovima je ograničen, budući da su osigurani samom imovinom koja je dana u najam u slučaju financijskog najma, odnosno založenom imovinom u slučaju danih kredita. Društvo dodatno osigurava svoja potraživanja mjenicama i zadužnicama svojih klijenata.

*Klasifikacija komitenata u bonitetne skupine*

Društvo ima ustrojen interni sustav kroz koji ocjenjuje bonitet svojih klijenata, a ovisi o roku plaćanja po svojim ugovorima na sljedeći način:

- A – plaćanje u roku 0-30 dana po dospelju i nedospjela potraživanja
- B – plaćanje u roku 31-90 dana po dospelju
- C – plaćanje u roku 91-180 dana po dospelju
- D – plaćanje u roku 181-360 dana po dospelju
- E – plaćanje preko 361 dan po dospelju

Bonitet klijenata procjenjuje se u gore navedenim kategorijama na temelju broja dana kašnjenja u plaćanju najstarijeg potraživanja, ukoliko klijentu nije dodijeljen bonitet temeljem financijskih pokazatelja koji imaju prioritet. Klasifikacija komitenata po danima kašnjenja u bonitetne skupine se obavlja sistemski. Dodatno se pri klasifikaciji komitenata uzimaju u obzir i sljedeći parametri: procjena financijskog položaja dužnika uključujući njegove mogućnosti osiguranja zadovoljavajućeg novčanog priliva za redovno ispunjavanje obveza, položaj društva u industriji kojoj pripada, kvaliteta rukovodstva te sposobnost klijenta za daljnji razvoj.

Tablica u nastavku prikazuje strukturu portfelja potraživanja po poslovnom i financijskom najmu Društva na dan 31. prosinca:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Ukupan iznos potraživanja</b>	<b>Ispravak vrijednosti</b>	<b>Neto iznos potraživanja</b>
<b>2016.</b>			
Bonitet A	775.341	261	775.080
Bonitet B	2.976	381	2.595
Bonitet C	875	629	246
Bonitet D+E	55.241	55.221	20
	<b>834.433</b>	<b>56.492</b>	<b>777.941</b>
<b>2015.</b>			
Bonitet A	431.775	150	431.625
Bonitet B	7.086	334	6.752
Bonitet C	320	306	14
Bonitet D+E	59.385	59.385	-
	<b>498.566</b>	<b>60.175</b>	<b>438.391</b>

## BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

## BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Na dan bilance pregled potraživanja s obzirom na dospelost i izvršeni ispravak vrijednosti bio je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja koja nisu u kašnjenju niti je za njih napravljeni ispravak vrijednosti	Dospjela potraživanja za koja nije napravljen ispravak vrijednosti	Potraživanja za koja je napravljen ispravak vrijednosti	Ukupno
<b>31. prosinca 2016.</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	9.864	-	-	9.864
Potraživanja po danim zajmovima	-	-	915	915
Potraživanja po financijskom najmu	676.871	-	17.930	694.801
Potraživanja po poslovnom najmu	61.040	-	77.677	138.717
Ostala potraživanja	144.894	-	-	144.894
Ispravak vrijednosti	-	-	(56.492)	(56.492)
<b>Ukupno</b>	<b>892.669</b>	<b>-</b>	<b>40.030</b>	<b>932.699</b>
<b>31. prosinca 2015.</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	16.983	-	-	16.983
Potraživanja po danim zajmovima	-	-	1.094	1.094
Potraživanja po financijskom najmu	343.624	-	15.229	358.853
Potraživanja po poslovnom najmu	56.064	-	82.555	138.619
Ostala potraživanja	101.108	-	-	101.108
Ispravak vrijednosti	-	-	(60.175)	(60.175)
<b>Ukupno</b>	<b>517.779</b>	<b>-</b>	<b>38.703</b>	<b>556.482</b>

Na dan bilance, potraživanja koja nisu dospjela i kojima nije umanjena vrijednost prema vrsti kolaterala bila su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Osigurana hipotekom nad nekretninama	Osigurana policom kasko osiguranja	Neosigurana	Ukupno
<b>31. prosinca 2016.</b>				
Potraživanja po financijskom najmu	-	682.663	-	682.663
Potraživanja po poslovnom najmu	-	95.278	-	95.278
Ostala potraživanja	-	-	144.895	144.895
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	9.864	9.864
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>777.941</b>	<b>154.759</b>	<b>932.700</b>
<b>31. prosinca 2015.</b>				
Potraživanja po financijskom najmu	-	347.290	-	347.290
Potraživanja po poslovnom najmu	-	91.101	-	91.101
Ostala potraživanja	-	-	101.108	101.108
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	16.983	16.983
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>438.391</b>	<b>118.091</b>	<b>556.482</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

**BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Društvo nema dospjelih potraživanja kojima nije umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine.

Za potraživanja u iznosu od 983.388 tisuće kuna (2015.: 601.947 tisuća kuna) napravljen je ispravak vrijednosti u iznosu od 56.492 tisuću kuna (2015.: 60.175 tisuća kuna).

Kretanje ispravka vrijednosti potraživanja iznosi kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Potraživanja po financijskom najmu</b>	<b>Potraživanja po danim zajmovima</b>	<b>Potraživanja po poslovnom najmu</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosina 2015.:</b>				
<b>Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2014.</b>	<b>12.412</b>	<b>1.517</b>	<b>58.464</b>	<b>72.393</b>
Promjene kroz RDG:				
- Trošak	669	-	1.369	2.038
- Ukidanje ispravka vrijednosti	(768)	(73)	(2.597)	(3.438)
Otpis ispravljenih potraživanja u prethodnim godinama	(750)	(350)	(9.718)	(10.818)
<b>Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2015.</b>	<b>11.563</b>	<b>1.094</b>	<b>47.518</b>	<b>60.175</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosina 2016.:</b>				
<b>Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2015.</b>	<b>11.563</b>	<b>1.094</b>	<b>47.518</b>	<b>60.175</b>
Promjene kroz RDG:				
- Trošak	956	-	778	1.734
- Ukidanje ispravka vrijednosti	(314)	(44)	(1.732)	(2.090)
Otpis ispravljenih potraživanja u prethodnim godinama	(66)	(135)	(3.126)	(3.327)
<b>Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2016.</b>	<b>12.139</b>	<b>915</b>	<b>43.438</b>	<b>56.492</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

**BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Starosna struktura potraživanja kojima je umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2016. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Potraživanja po financijskom najmu</b>	<b>Potraživanja po poslovnom najmu</b>	<b>Potraživanja po danim zajmovima</b>	<b>Ostala potraživanja</b>	<b>Ukupno</b>
Nedospjelo	3.563	60.759	-	144.895	209.217
Do 30 dana	5.213	32.218	-	-	37.431
Od 30 do 90 dana	866	2.110	-	-	2.976
Više od 90 dana	11.851	43.349	915	-	56.115
Neto umanjnje vrijednosti potraživanja	(12.138)	(43.439)	(915)	-	(56.492)
	<b>9.355</b>	<b>94.997</b>	<b>-</b>	<b>144.895</b>	<b>249.247</b>

Starosna struktura potraživanja kojima je umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2015. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Potraživanja po financijskom najmu</b>	<b>Potraživanja po poslovnom najmu</b>	<b>Potraživanja po danim zajmovima</b>	<b>Ostala potraživanja</b>	<b>Ukupno</b>
Nedospjelo	1.479	55.665	-	101.108	158.252
Do 30 dana	3.379	28.708	-	-	32.087
Od 30 do 90 dana	580	6.506	-	-	7.086
Više od 90 dana	11.270	47.341	1.094	-	59.705
Neto umanjnje vrijednosti potraživanja	(11.563)	(47.518)	(1.094)	-	(60.175)
	<b>5.145</b>	<b>90.702</b>	<b>-</b>	<b>101.108</b>	<b>196.955</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

**BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Tablica u nastavku prikazuje izloženost kreditnom riziku portfelja potraživanja po poslovnom i financijskom najmu prema sektorskoj analizi na dan bilance:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2016.</b>		<b>31. prosinca 2015.</b>	
	<b>Neto potraživanja</b>	<b>Struktura %</b>	<b>Neto potraživanja</b>	<b>Struktura %</b>
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	11.192	1%	4.352	1%
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije	66.555	9%	43.219	10%
Građevinarstvo	30.910	4%	17.558	4%
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	251.017	32%	119.471	27%
Informacije i komunikacije	3.952	1%	5.936	1%
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	2.080	0%	1.264	0%
Poslovanje nekretninama	3.778	0%	1.486	0%
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	27.722	4%	19.231	4%
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrb	19.283	2%	15.842	4%
Ostale uslužne djelatnosti	132.527	17%	103.935	24%
Stanovništvo (domaćinstva)	228.925	29%	106.097	24%
	<b>777.941</b>	<b>100%</b>	<b>438.391</b>	<b>100%</b>

*(c) Rizik likvidnosti*

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza.

Društvo upravlja likvidnošću na tri nivoa:

- na operativnom nivou
- na strukturnom nivou.
- u iznimnim okolnostima.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

## BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Kriteriji upravljanja likvidnošću na operativnom nivou uključuju:

- dnevno planiranje i praćenje novčanih tokova po danima za razdoblje narednih 30 dana
- planiranje novčanih tokova po mjesecima za razdoblje narednog polugodišta, odnosno jedne godine,
- praćenje stanja i plana dospjelih potraživanja i obveza prema bankama.

Tablica u nastavku prikazuje ugovorna dospjeća financijske imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca 2016. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Do 3 mjeseca</b>	<b>4-12 mj.</b>	<b>12-60 mjeseci</b>	<b>Više od 60 mjeseci</b>	<b>UKUPNO</b>
<b>Imovina</b>					
Novac i novčani ekvivalenti	9.864	-	-	-	9.864
Procijenjena plaćanja po financijskom najmu	40.061	137.989	454.046	41.079	673.175
Potraživanja po financijskom najmu - dospjela	9.489	-	-	-	9.489
Potraživanja po poslovnom najmu	95.028	250	-	-	95.278
Ostala potraživanja	144.894	-	-	-	144.894
<b>Ukupna financijska imovina</b>	<b>299.336</b>	<b>138.239</b>	<b>454.046</b>	<b>41.079</b>	<b>932.700</b>
<b>Obveze</b>					
Posudbe	10.145	28.342	1.588.633	-	1.627.120
Jamstveni depoziti	-	-	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	13.442	-	-	-	13.442
<b>Ukupne obveze</b>	<b>23.587</b>	<b>28.342</b>	<b>1.588.633</b>	<b>-</b>	<b>1.640.562</b>
<b>Neusklađenost dospjeća</b>	<b>275.749</b>	<b>109.897</b>	<b>(1.134.587)</b>	<b>41.079</b>	<b>(707.862)</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

## BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje ugovorna dospijeca financijske imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca 2015. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Do 3 mjeseca</b>	<b>4-12 mj.</b>	<b>12-60 mjeseci</b>	<b>Više od 60 mjeseci</b>	<b>UKUPNO</b>
<b>Imovina</b>					
Novac i novčani ekvivalenti	16.983	-	-	-	16.983
Procijenjena plaćanja po financijskom najmu	25.838	74.788	224.312	16.963	341.901
Potraživanja po financijskom najmu - dospjela	5.389	-	-	-	5.389
Potraživanja po poslovnom najmu	90.994	107	-	-	91.101
Ostala potraživanja	101.108	-	-	-	101.108
<b>Ukupna financijska imovina</b>	<b>240.312</b>	<b>74.895</b>	<b>224.312</b>	<b>16.963</b>	<b>556.482</b>
<b>Obveze</b>					
Posudbe	10.125	28.632	1.155.168	-	<b>1.193.925</b>
Jamstveni depoziti	574	709	74	-	<b>1.357</b>
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4.661	-	-	-	<b>4.661</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>15.360</b>	<b>29.341</b>	<b>1.155.242</b>	<b>-</b>	<b>1.199.943</b>
<b>Neusklađenost dospijeca</b>	<b>224.952</b>	<b>45.554</b>	<b>(930.930)</b>	<b>16.963</b>	<b>(643.461)</b>

Društvo ima značajan iznos sredstava uložen u opremu danu u poslovni najam klasificiranu u razdoblje 1 do 5 godina koja će generirati novčane tokove i u prethodnim razdobljima. Ročna neusklađenost proizlazi iz značajnog iznosa uzetih kredita koji dospijevaju unutar godine dana.

Društvo je financirano od povezanih društava, te očekuje da će se krediti po njihovom isteku zamijeniti novima, kako bi se osiguralo da Društvo ima dovoljno sredstava za financiranje svoje redovne djelatnosti.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

**BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Tablica u nastavku prikazuje ugovorene buduće nediskontirane novčane odljeve, uključujući i buduća plaćanja kamata, financijskih obveza:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Do 3 mjeseca</b>	<b>4-12 mj.</b>	<b>12-60 mjeseci</b>	<b>Više od 60 mjeseci</b>	<b>UKUPNO</b>
<b>31. prosinca 2016.</b>					
Posudbe	10.145	28.341	1.588.633	-	<b>1.627.119</b>
Jamstveni depoziti	-	-	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze /i/	13.442	-	-	-	<b>13.442</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>23.587</b>	<b>28.341</b>	<b>1.588.633</b>	<b>-</b>	<b>1.640.561</b>
<b>31. prosinca 2015.</b>					
Posudbe	10.125	28.601	1.155.168	-	1.193.894
Jamstveni depoziti	574	709	74	-	1.357
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze /i/	4.661	-	-	-	4.661
<b>Ukupno obveze</b>	<b>15.360</b>	<b>29.310</b>	<b>1.155.242</b>	<b>-</b>	<b>1.199.912</b>

/i/ uključuje financijske obveze koje su financijski instrumenti u opsegu MSFI-ja 7 – Financijski instrumenti: Objavljivanja

*(d) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope*

Kamatni rizik predstavlja izloženost Društva nepovoljnim promjenama kamatnih stopa. Promjene kamatnih stopa utječu na sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, a time i na neto kamatni prihod te na ostale novčane tokove osjetljive na promjenu kamatnih stopa.

Kamatni rizik za Društvo uglavnom proizlazi iz najmova, imovine koja ostvaruje kamatu i posudbi. Najmovi, krediti i posudbe odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Sva potraživanja po najmovima, potraživanja po kreditima i posudbe nose promjenjivu kamatnu stopu. Kako bi se zaštitilo od izloženosti kamatnom riziku, Društvo ugovara poslove financijskog najma i kreditiranja klijenata po sličnim uvjetima po kojima pribavlja izvore financiranja.

Za potraživanja po danim najmovima Društvo ima ugovorene promjenjive kamatne stope koje se mjesečno usklađuju s 3-mjesečnim EURIBOR-om za financiranja u EUR. Kamatna stopa usklađuje se tromjesečno. Za primljene kredite Društvo također ima ugovorenu promjenjivu kamatnu stopu ovisnu o kretanju 3-mjesečnog EURIBOR-a za obveze u EUR-ima.



**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

---

**BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

Osnova za utvrđivanje izloženosti kamatnim rizicima je metodologija kamatnih neusklađenosti. Metodologija kamatnih neusklađenosti temelji se na razvrstavanju novčanih tokova kamatno osjetljivih finansijskih instrumenata u vremenska razgraničenja u skladu sa njihovim preostalim dospijecem, odnosno sa periodom ponovnog određivanja kamatne stope (repricing), ovisno što je ranije. Zbog različitih dospelosti, odnosno vremenske neusklađenosti pri ponovnom određivanju kamatne stope potraživanja i obveza nastaju razlike, odnosno kamatne neusklađenosti između kamatno osjetljivih potraživanja i kamatno osjetljivih obveza, u različitim vremenskim razdobljima.

**4.2 Fer vrijednost**

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima.

Na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se vodi po fer vrijednosti. Fer vrijednost finansijskih instrumenata, uključujući potraživanja za najmove, zajmove, posudbe iskazana je u bilješkama.

**4.3 Upravljanje kapitalom**

Prema Zakonu o leasingu upisani temeljni kapital leasing društva mora iznositi minimalno 1.000 tisuća kuna. Društvo ima upisan temeljni kapital u iznosu 78.800 tisuća kuna, te time zadovoljava Zakonom propisan uvjet.

Za potrebe upravljanja kapitalom Društvo u kapital uključuje slijedeće stavke:

- a) upisani temeljni kapital
- b) zadržana dobit/preneseni gubitak
- c) dobitak tekuće godine

Na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine, Društvo je upravljalo sljedećim kapitalom:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Temeljni kapital	78.800	78.800
Zadržana dobit	109.529	85.276
Dobit za godinu	39.144	24.253
	<u>227.473</u>	<u>188.329</u>

## BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

### 5.1. 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 je li najam poslovni ili financijski, Društvo razmatra kriterije iz Međunarodnog računovodstvenog standarda 17 „Najmovi“.

### 5.2. 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.

### 5.3. 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 2016.**

---

**BILJEŠKA 6 - PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI**

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi po financijskom najmu	28.810	17.329
Ostali prihodi od kamata	<u>105</u>	<u>62</u>
	<u><b>28.915</b></u>	<u><b>17.391</b></u>

Društvo ostvaruje prihode po financijskom najmu od najma vozila.

Pregled potraživanja iz poslova financijskog najma dana je u bilješci 18

**BILJEŠKA 7 – RASHOD OD KAMATA I SLIČNI RASHODI**

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashod od kamata na primljene kredite	9.112	9.043
Ostale kamate	<u>10.970</u>	<u>9.334</u>
	<u><b>20.082</b></u>	<u><b>18.377</b></u>

**BILJEŠKA 8 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA**

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi po opomena	<u>1.812</u>	<u>1.706</u>
	<u><b>1.812</b></u>	<u><b>1.706</b></u>

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

---

**BILJEŠKA 9 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA**

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Provizije s osnova operativnog najma	4.080	2.773
Provizije s osnova financijskog najma	3.273	1.925
Bankovne usluge	<u>302</u>	<u>301</u>
	<b><u>7.655</u></b>	<b><u>4.999</u></b>

**BILJEŠKA 10 – PRIHODI OD POSLOVNOG NAJMA**

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od poslovnog najma	<u>263.559</u>	<u>256.008</u>
	<b><u>263.559</u></b>	<b><u>256.008</u></b>

Društvo je u 2016. godini ostvarilo prihod od imovine dane u poslovni najam, koja je u bilanci iskazana unutar imovine dane u poslovni najam, u iznosu od 263.559 tisuće kuna (2015.: 256.008 tisuće kuna). Imovina koja je dana u poslovni najam obuhvaća vozila (osobna i gospodarska). Po isteku trajanja najma, najmoprimac vraća predmet najma Društvu.

Analiza dospjeća sadašnje vrijednosti potraživanja za minimalna plaćanja po neopozivim poslovnim najmovima iznosi kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do godine dana	193.902	185.370
Od jedne do pet godina	309.020	269.958
Od pet do sedam godina	<u>4.731</u>	<u>4.818</u>
	<b><u>507.653</u></b>	<b><u>460.146</u></b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

---

**BILJEŠKA 11 – OSTALI PRIHODI**

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit / (gubitak) od prodaje imovine u operativnom najmu - neto	(2.447)	2.357
Dobit od prodaje oduzetih objekata u financijskom najmu - neto	692	637
Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz ugovore o najmu	1.027	948
Ostali prihodi (bilješka 29)	20.554	3.776
	<u>19.826</u>	<u>7.718</u>

**BILJEŠKA 12 – TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Troškovi zaposlenih	14.570	13.570
Rezerviranja za sudske sporove	164	1.616
Intelektualne usluge	1.171	1.193
Troškovi održavanja i osiguranja	1.456	1.716
Troškovi ugovora o djelu i studentskog servisa	1.654	1.158
Troškovi telefona, Interneta i pošte	1.250	1.088
Troškovi marketinga	697	711
Troškovi najamnina	925	700
Ostali troškovi	9.348	6.676
	<u>31.235</u>	<u>28.428</u>

Na 31. prosinca 2016. godine u Društvu je bilo 70 zaposlenih (2015.: 67).

**BILJEŠKA 13 – NETO GUBICI OD TEČAJNIH RAZLIKA**

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dobici od tečajnih razlika:</b>		
Posudbe	7.959	1.275
Potraživanja po financijskom najmu i kreditima	-	84
Ostalo	-	52
	<u>7.959</u>	<u>1.411</u>
<b>Gubici od tečajnih razlika:</b>		
Posudbe	-	-
Potraživanja po financijskom najmu i kreditima	3.198	-
Ostalo	22	-
	<u>3.220</u>	<u>-</u>
<b>Neto dobiti od tečajnih razlika</b>	<u>4.739</u>	<u>1.411</u>

**BILJEŠKA 14 – NETO DOBITCI OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI**

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja po financijskom najmu	(641)	99
Neto gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja po operativnom najmu	953	1.228
Prihod od ispravka potraživanja po kreditu	44	73
<b>Neto gubici od umanjenja vrijednosti</b>	<u>356</u>	<u>1.400</u>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

**BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT**

Porez se plaća po stopi od 20% (2015.: 20%) na korigiranu dobit iz poslovanja. Usklađenje između knjigovodstvene dobiti prije oporezivanja i iznosa poreza na dobit je kako slijedi:

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Knjigovodstvena dobit</b>	<b>51.413</b>	<b>30.809</b>
Porez na dobit obračunat po stopi od 20%	10.283	6.162
Učinak poreznih razlika	1.946	2.088
<b>Porez na dobit</b>	<b>12.229</b>	<b>8.250</b>
Odgođeni porez na dobit	40	(1.694)
<b>Ukupni trošak poreza na dobit</b>	<b>12.269</b>	<b>6.556</b>

Porezna Uprava do sada nije izvršila reviziju prijave poreza na dobiti.

U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba obaviti inspekcijski nadzor poslovnih knjiga i evidencija Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je podnesena porezna prijava, te može uvesti dodatne porezne obveze 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:

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početno stanje	7.681	5.987
Promjene u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(40)	1.694
<b>Završno stanje</b>	<b>7.641</b>	<b>7.681</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

**BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT (nastavak)**

Kretanje odgođene porezne imovine tijekom 2016. i 2015. godine bilo je kako slijedi:

*(u tisućama kuna)*

Odgođena porezna imovina	Porezno nepriznata amortizacija	Porezno nepriznati ispravak vrijednosti otkrivanja	Vrijednosno usklađenje zaliha	Vrijednosno usklađenje financijske imovine	Rezervacije za otpremnine	Ukalkulirani troškovi	Odgođeni prihodi	Rezervacije za sudske sporove	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	203	431	165	192	5	3.756	877	358	5.987
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2015.	20	(238)	2	-	1	1.446	170	293	1.694
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2015.</b>	<b>223</b>	<b>193</b>	<b>167</b>	<b>192</b>	<b>6</b>	<b>5.202</b>	<b>1.047</b>	<b>651</b>	<b>7.681</b>
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2016.	(13)	(75)	(94)	(19)	1	(29)	830	(641)	(40)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2016.</b>	<b>210</b>	<b>118</b>	<b>73</b>	<b>173</b>	<b>7</b>	<b>5.173</b>	<b>1.877</b>	<b>10</b>	<b>7.641</b>



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

---

**BILJEŠKA 16 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro račun	9.730	16.951
Blagajna	6	7
Devizni račun - EUR	126	23
Devizni račun - CHF	2	2
	<b>9.864</b>	<b>16.983</b>

**BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA PO POSLOVNOM NAJMU**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dospjela potraživanja iz operativnog najma	138.717	138.619
Ispravak vrijednosti potraživanja iz operativnog najma	(43.439)	(47.518)
	<b>95.278</b>	<b>91.101</b>

**BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA PO FINANCIJSKOM NAJMU**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dugoročna potraživanja</b>		
Bruto ulaganje u najam	548.654	268.121
Nezarađen financijski prihod	(53.529)	(26.851)
	<b>495.125</b>	<b>241.270</b>
<b>Kratkoročna potraživanja</b>		
Bruto ulaganje u najam	218.602	123.378
Nezarađen financijski prihod	(31.064)	(17.358)
	<b>187.538</b>	<b>106.020</b>
	<b>682.663</b>	<b>347.290</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

---

**BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA PO FINANCIJSKOM NAJMU (nastavak)**

Društvo je odobrilo financijske najmove za osobna i gospodarska vozila.

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Bruto ulaganje u najam</b>		
Do godine dana	218.602	123.378
Od jedne do pet godina	505.180	250.199
Duže od pet godina	43.474	17.922
	<b>767.256</b>	<b>391.499</b>
 Nezarađen budući financijski prihod	 (84.593)	 (44.209)
 <b>Neto ulaganje u najam</b>	 <b>682.663</b>	 <b>347.290</b>

Analiza dospijeca sadašnje vrijednosti potraživanja za minimalna plaćanja najma iznosi kako slijedi:

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Neto ulaganje u najam</b>		
Do godine dana	187.539	106.015
Od jedne do pet godina	454.045	224.312
Duže od pet godina	41.079	16.963
	<b>682.663</b>	<b>347.290</b>

Neto knjigovodstvena vrijednost potraživanja iz financijskog najma približna je njihovoj fer vrijednosti, budući da su kamatne stope vezane za tržišne kamatne stope.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

**BILJEŠKA 19 – OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročno potraživanje PPMV – operativni leasing	105.271	78.925
Potraživanje od države i drugih institucija	18.067	7.190
Razgraničeni troškovi osiguranja	4.755	6.092
Razgraničeni troškovi akcija	6.019	2.570
Razgraničeni troškovi provizija trgovcima i prodavačima po financijskom leasingu	6.670	4.001
Unaprijed plaćeni PDV na pretplate kupaca	205	405
Ostali razgraničeni troškovi	630	452
Ostala kratkotrajna potraživanja	3.278	1.473
	<b>144.895</b>	<b>101.108</b>

**BILJEŠKA 20 – ZALIHE**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto vrijednost zaliha	14.190	17.568
Ispravak vrijednosti	(407)	(835)
Neto vrijednost zaliha	<b>13.783</b>	<b>16.733</b>

Na dan 31. prosinca 2016. godine zalihe uključuju preuzete, odnosno vraćene predmete leasinga od najmprimaca koje su evidentirane po neto ostvarivoj vrijednosti, odnosno po procijenjenoj vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja (koja predstavlja trošak), ovisno o tome koja je vrijednost manja.

Kretanje ispravka vrijednosti zaliha:

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1. siječnja	835	826
Povećanje	-	40
Prodaja	(428)	(31)
31. prosinca	<b>407</b>	<b>835</b>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 21 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Vozila dana u operativni najam</b>	<b>Ostala materijalna imovina</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>			
Nabavna vrijednost	1.109.992	3.390	1.113.382
Akumulirana amortizacija	(281.252)	(2.240)	(283.492)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>828.740</b>	<b>1.150</b>	<b>829.890</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2015.</b>			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	828.740	1.150	829.890
Povećanja	764.056	469	764.525
Smanjenja	(534.559)	(304)	(534.863)
Prijenosi	38.661	-	38.661
Amortizacija	(201.950)	(238)	(202.188)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	894.948	1.077	896.025
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>			
Nabavna vrijednost	1.200.784	3.554	1.204.338
Akumulirana amortizacija	(305.836)	(2.477)	(308.313)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>894.948</b>	<b>1.077</b>	<b>896.025</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2016.</b>			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	894.948	1.077	896.025
Povećanja	681.044	338	681.382
Smanjenja	(399.084)	(90)	(399.174)
Prijenosi	34.508	-	34.508
Amortizacija	(207.411)	(446)	(207.857)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	<b>1.004.005</b>	<b>879</b>	<b>1.004.884</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2016.</b>			
Nabavna vrijednost	1.323.336	3.802	1.327.138
Akumulirana amortizacija	(319.331)	(2.923)	(322.254)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.004.005</b>	<b>879</b>	<b>1.004.884</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

**BILJEŠKA 22 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	6.411	5.301
Akumulirana amortizacija	(4.256)	(3.423)
<b>Početna neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>2.155</b>	<b>1.878</b>
Povećanja	507	1.110
Amortizacija	(972)	(833)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.690</b>	<b>2.155</b>
Nabavna vrijednost	6.918	6.411
Akumulirana amortizacija	(5.228)	(4.256)
<b>Završna neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.690</b>	<b>2.155</b>

**BILJEŠKA 23 – POSUDBE**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dugoročne posudbe</b>		
Posudbe od povezanih stranaka (bilješka 28)	1.588.633	1.155.168
	<b>1.588.633</b>	<b>1.155.168</b>
<b>Kratkoročne posudbe</b>		
Posudbe od povezanih stranaka (bilješka 28)	37.789	38.175
Obveze za kamate (bilješka 28)	697	551
	<b>38.486</b>	<b>38.726</b>
<b>Ukupno posudbe</b>	<b>1.627.119</b>	<b>1.193.894</b>

Posudbe su osigurane zadužnicama Društva.

Dinamika dospjeća posudbi i valutna struktura iskazana je u bilješci 4.

Ugovorena je kamatna stopa vezana za EURIBOR+rizik države.

Fer vrijednost posudbi ne odstupa značajno od njihovog knjigovodstvenog iznosa obzirom da su posudbe ugovorene uz promjenjivu kamatnu stopu.

**BILJEŠKA 24 – JAMSTVENI DEPOZITI**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Jamstveni depoziti klijenata:		
- pravne osobe	-	1.059
- individualni klijenti	-	298
	<b>-</b>	<b>1.357</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga - dugoročno	-	74
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga - kratkoročno	-	1.283
	<b>-</b>	<b>1.357</b>

Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga odnose se 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 vraćena korisniku leasinga po završetku ugovora o operativnom leasingu. Jamstveni depoziti klijenata su denominirani u EUR.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

---

**BILJEŠKA 25 - OSTALE OBVEZE**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	3.598	1.827
Obveze prema povezanim poduzećima (bilješka 28)	9.844	2.834
Obveze prema zaposlenima	1.018	899
Obveze za primljene predujmove	5.176	3.147
Prihod budućeg razdoblja	49.055	37.322
Ostale obveze i obračunati troškovi	37.213	31.334
Rezerviranja za otpremnine	38	31
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 29)	164	18.102
	<b>106.106</b>	<b>95.496</b>

**BILJEŠKA 26 – TEMELJNI KAPITAL**

	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Temeljni kapital	<b>78.800</b>	<b>78.800</b>

Društvo je u 100%-tom vlasništvu Porsche Bank Aktiengesellschaft, Salzburg, Austrija koje pripada koncernu Volkswagen AG, Wolfsburg, Njemačka.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

---

**BILJEŠKA 27 – NOVAC STEČEN U POSLOVANJU**

	<u>Bilješka</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dobitak prije poreza</b>		<b>51.413</b>	<b>30.809</b>
<b>Usklađenja:</b>			
Amortizacija imovine u najmu	21	207.411	201.775
Amortizacija ostale imovine	21	439	413
Amortizacija nematerijalne imovine	22	972	833
(Dobici)/Gubici od prodaje imovine u najmu	21	2.447	(2.357)
(Dobici)/Gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	21	(692)	(637)
Prihodi od financijskog najma	6	(28.810)	(17.329)
Prihodi od kamata	6	(105)	(62)
Rashodi od kamata		20.072	18.360
(Dobitak)/Gubitak od tečajnih razlika	13	(4.739)	(1.411)
<b>Promjene u radnom kapitalu:</b>			
- potraživanja iz poslova financijskog najma	18	(311.444)	(106.054)
- potraživanja iz poslovnog najma	17	(4.177)	(4.061)
- zalihe	20	(31.557)	(40.936)
- ostala potraživanja	19	(48.330)	(27.032)
- obveze prema dobavljačima i ostalih obveza	25	11.040	11.385
<b>Novac iz poslovanja</b>		<b>(136.060)</b>	<b>63.696</b>



## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

## BILJEŠKA 28 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa ostalim članicama Grupe i sa majkom iz odnosa financiranja. Poslovne transakcije s povezanim stranama koje se odnose na stanja izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine i 2015. godine i stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinac 2016.</b>	<b>31. prosinac 2015.</b>
<b>IMOVINA</b>		
Potraživanja od kupaca	41.691	46.700
Potraživanja za dane predujmove za zalihe	210	-
<b>Ukupno imovina</b>	<b>41.901</b>	<b>46.700</b>
<b>OBVEZE</b>		
Obveze prema dobavljačima	9.844	2.834
Obveze za dugoročne posudbe od vlasnika	1.058.091	572.629
Obveze za dugoročne posudbe od ostalih članica grupe	530.542	582.539
Obveze za kratkoročne posudbe	37.789	38.175
Obveze za kamate	697	551
<b>Ukupno obveze</b>	<b>1.636.963</b>	<b>1.196.728</b>
<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
<b>PRIHODI</b>		
Prihodi od prodaje vozila	158.706	161.508
Prihodi od najma	7.433	6.543
Ostali prihodi	1.558	737
Neto tečajne razlike	7.603	1.976
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>175.300</b>	<b>170.764</b>
<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
<b>TROŠKOVI</b>		
Nabavna vrijednost prodane robe	630.064	469.225
Trošak kamata po primljenim kreditima	20.071	18.360
Troškovi popravaka i održavanja	17.537	14.094
Neto tečajne razlike	347	719
Provizije trgovcima i prodavačima	4.177	3.224
Najamnine	626	614
Ostali troškovi	3.366	2.099
<b>Ukupno troškovi</b>	<b>676.188</b>	<b>508.335</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

---

**BILJEŠKA 28 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

Primanja Uprave bila su kako slijedi:

*(u tisućama kuna)*

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Neto plaće	739	585
Porez i prirez	348	254
Doprinosi	<u>560</u>	<u>363</u>
<b>UKUPNO</b>	<u>1.647</u>	<u>1.202</u>

**BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE**

**Sudski sporovi.** U okviru redovnog poslovanja, Društvo je tužitelj i tuženik u nekoliko sudskih sporova. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine Društvo je ukinulo rezervaciju u iznosu od 18.102 tisuća kuna za određene sudske sporove gdje je u 2016. godini došlo do sudske prakse za dobivanje spora u korist Društva. Uprava smatra da ne postoje nikakve druge potencijalne obveze po sporovima ili po nekoj drugoj osnovi, a za koje bi trebalo rezervirati trošak u financijskim izvještajima.

Prilog A: Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

Obrazac	FP	Izvještaj o financijskom položaju
Naziv leasing društva	Porsche Leasing d.o.o.	
OIB	90275854576	
MBS	080392033	
Zadnji dan izvještajnog razdoblja	31.12.2016	
Zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne godine	31.12.2015	

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1	2+3+15+21+24	<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	1.227.575.483,29	1.617.598.180,32
2		NEMATERIJALNA IMOVINA	2.155.427,61	1.690.108,19
3	4+5+13+14	<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>	896.024.622,06	1.004.884.425,80
4		Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)	5.179.389,67	6.449.779,46
5	6+...+12	<b>Materijalna imovina dana u operativni leasing</b>	889.768.238,63	997.555.430,26
6		Nekretnine		
7		Osobna vozila	781.532.238,19	871.452.874,78
8		Gospodarska vozila	108.236.000,44	126.102.555,48
9		Plovila		
10		Letjelice		
11		Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema		
12		Ostalo		
13		<b>Ostala materijalna imovina</b>	1.076.993,76	879.216,08
14		<b>Imovina dana u najam i zakup</b>		
15	16+...+20	<b>DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>	0,00	0,00
16		Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
17		Ulaganja u dugotrajne vrijednosne papire		
18		Dani dugotrajni zajmovi		
19		Dani dugotrajni depoziti		
20		Ostala dugotrajna financijska imovina		
21	22+23	<b>DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA</b>	321.714.570,82	603.382.792,14
22		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	242.789.167,09	498.111.482,81
23		Ostala dugotrajna potraživanja	78.925.403,73	105.271.309,33
24		<b>ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	7.680.862,80	7.640.854,19
25	26+27+32+38	<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	240.253.833,70	328.880.288,30
26		ZALIHE	16.733.047,29	13.782.541,65
27	28+...+31	<b>KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA</b>	206.538.071,62	305.233.376,70
28		Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	91.100.591,41	95.277.898,72
29		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	106.773.610,72	188.612.449,71
30		Potraživanja od države i drugih institucija	7.189.749,27	18.066.606,83
31		Ostala kratkotrajna potraživanja	1.474.120,22	3.276.421,44
32	33+...+37	<b>KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>	50,00	0,00
33		Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
34		Ulaganja u kratkotrajne vrijednosne papire		
35		Dani kratkotrajni zajmovi	50,00	0,00
36		Dani kratkotrajni depoziti		
37		Ostala kratkotrajna financijska imovina		
38		<b>NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI</b>	16.982.664,79	9.864.369,95
39		<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA</b>	13.520.075,30	18.279.339,73
40	1+25+39	<b>UKUPNA AKTIVA</b>	1.481.349.392,29	1.964.757.808,35
41		Aktivni izvanbilančni zapisi	504.985.811,38	565.034.174,81

Prilog A: Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

Obrazac	FP	Izvještaj o financijskom položaju
Naziv leasing društva	Porsche Leasing d.o.o.	
OIB	90275854576	
MBS	080392033	
Zadnji dan izvještajnog razdoblja	31.12.2016	
Zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne godine	31.12.2015	

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>42</b>	<b>43+45+...+48</b>	<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>188.328.938,31</b>	<b>227.472.591,22</b>
43		Temeljni kapital	78.800.000,00	78.800.000,00
44		U tome u vlasništvu nerezidenata	78.800.000,00	78.800.000,00
45		Ostale rezerve		
46		Kapitalne rezerve		
47		Zadržana dobit/preneseni gubitak	85.276.190,10	109.528.938,31
48		Dobit/gubitak tekuće godine	24.252.748,21	39.143.652,91
<b>49</b>		<b>REZERVIRANJA</b>	<b>18.133.187,75</b>	<b>202.274,38</b>
<b>50</b>	<b>51+...+57</b>	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>1.155.241.991,03</b>	<b>1.588.632.743,44</b>
51		Obveze za dugoročne kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija	1.155.168.200,02	1.588.632.743,44
52		Obveze za dugoročne kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija		
53		Obveze za predujmove po osnovi leasinga		
54		Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	73.791,01	0,00
55		Obveze za izdane vrijednosne papire		
56		Ostale dugoročne obveze	0,00	0,00
57		Odgođena porezna obveza		
<b>58</b>	<b>59+...+64</b>	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>49.592.763,26</b>	<b>59.153.798,11</b>
59		Obveze za kredite ino banaka i financijskih institucija	38.726.749,89	38.486.020,40
60		Obveze za kredite domaćih banaka i financijskih institucija		
61		Obveze za kratkoročne vrijednosne papire		
62		Obveze za predujmove po osnovi leasinga	3.147.122,17	5.176.116,68
63		Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	1.283.096,80	0,00
64		Ostale kratkoročne obveze	6.435.794,40	15.491.661,03
<b>65</b>		<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>70.052.511,94</b>	<b>89.296.401,20</b>
<b>66</b>	<b>42+49+58+65</b>	<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>1.481.349.392,29</b>	<b>1.964.757.808,35</b>
67		Pasivni izvanbilančni zapisi	504.985.811,38	565.034.174,81

Prilog A: Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

Obrazac	SD	Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti		
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.		
OIB		90275854576		
MBS		080392033		
Izveštajno razdoblje		01.01.2016 - 31.12.2016		
Izveštajno razdoblje prethodne godine		01.01.2015 - 31.12.2015		
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>1</b>	<b>2+3+4</b>	<b>PRIHODI OD KAMATA</b>	<b>17.390.715,62</b>	<b>28.915.517,06</b>
2		Prihod od kamata - financijski leasing	17.328.654,53	28.810.157,72
3		Prihod od kamata - dani zajmovi		
4		Ostali prihodi od kamata	62.061,09	105.359,34
<b>5</b>	<b>6+7+8</b>	<b>RASHODI PO OSNOVI KAMATA</b>	<b>18.377.238,77</b>	<b>20.081.586,01</b>
6		Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija		
7		Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija	9.043.331,49	9.111.548,10
8		Ostali kamatni rashodi	9.333.907,28	10.970.037,91
<b>9</b>	<b>1-5</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD KAMATA</b>	<b>-986.523,15</b>	<b>8.833.931,05</b>
10		PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	1.706.236,45	1.811.528,58
11		RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE	4.999.183,37	7.655.153,38
<b>12</b>	<b>10-11</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA</b>	<b>-3.292.946,92</b>	<b>-5.843.624,80</b>
<b>13</b>	<b>14+...+19</b>	<b>OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>265.137.855,53</b>	<b>290.569.717,16</b>
14		Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga	256.008.279,70	263.559.036,68
15		Dobit od prodaje imovine - operativni leasing	2.357.240,96	0,00
16		Dobit od prodaje imovine - financijski leasing	637.288,74	691.688,82
17		Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	947.974,48	1.025.964,20
18		Dobit od tečajnih razlika	1.410.670,39	4.739.447,87
19		Ostali prihodi	3.776.401,26	20.553.579,59
<b>20</b>	<b>21+...+29</b>	<b>OSTALI POSLOVNI RASHODI</b>	<b>231.449.832,94</b>	<b>242.504.169,17</b>
21		Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing	0,00	2.447.243,44
22		Gubitak od prodaje imovine - financijski leasing		
23		Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing		
24		Gubitak od tečajnih razlika		
25		Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	201.774.759,89	207.410.955,04
26		Troškovi amortizacije ostale imovine	1.246.446,44	1.411.006,51
27		Troškovi osoblja	13.569.611,43	14.569.948,13
28		Opći i administrativni troškovi poslovanja	11.071.707,18	10.460.737,14
29		Ostali rashodi	3.787.308,00	6.204.278,91
<b>30</b>	<b>13-20</b>	<b>DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA</b>	<b>33.688.022,59</b>	<b>48.065.547,99</b>
<b>31</b>	<b>9+12+30</b>	<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA</b>	<b>29.408.552,52</b>	<b>51.055.854,24</b>
32		Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)	-1.400.192,82	-356.431,36
<b>33</b>	<b>31-32</b>	<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT</b>	<b>30.808.745,34</b>	<b>51.412.285,60</b>
34		Porez na dobit	6.555.997,13	12.268.632,69
<b>35</b>	<b>33-34</b>	<b>DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT</b>	<b>24.252.748,21</b>	<b>39.143.652,91</b>
36		Pripisano imateljima kapitala matice		
37		Pripisano manjinskom interesu		
<b>38</b>	<b>39+...+43-44</b>	<b>OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
39		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		
40		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju		
41		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		
42		Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		
43		Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		
44		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti		
<b>45</b>	<b>35+38</b>	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>24.252.748,21</b>	<b>39.143.652,91</b>
46		Pripisano imateljima kapitala matice		
47		Pripisano manjinskom interesu		
<b>48</b>		<b>Reklasifikacijske usklade</b>		

Prilog A: Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

Obrazac	NT	Izvještaj o novčanim tokovima		
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.		
OIB		90275854576		
MBS		080392033		
Izvještajno razdoblje		01.01.2016 - 31.12.2016		
Izvještajno razdoblje prethodne godine		01.01.2015 - 31.12.2015		
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>1</b>		<b>Poslovne aktivnosti</b>		
2		Dobit/gubitak tekuće godine	30.808.745,34	51.412.285,60
<b>3</b>	<b>4+...+12</b>	<b>Usklađivanje za:</b>	<b>197.215.813,42</b>	<b>205.481.636,94</b>
4		Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu	-2.357.240,96	2.447.243,44
5		Amortizacija imovine u leasingu	<b>201.774.759,89</b>	<b>207.410.955,04</b>
6		Neto obračunate tečajne razlike	-1.410.670,39	-4.739.447,87
7		Rezerviranja/ukidanje rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova	-1.400.192,82	-356.431,36
8		Materijalna imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja po ugovorima o financijskom leasingu i zajmovima		
9		Prihodi/rashodi od prodaje ostale dugotrajne imovine	-637.288,74	-691.688,82
10		Amortizacija ostale dugotrajne imovine	1.246.446,44	1.411.006,51
11		Rezerviranja za bonuse i mirovinske planove		
12		Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok		
13		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga	-2.833.038,31	-3.223.824,82
14		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga	<b>-123.430.157,52</b>	<b>-341.000.318,91</b>
15		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi danih zajmova		
16		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi danih predujmova (avansa) za imovinu u leasingu		
17		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi prodaje imovine iz leasinga		
18		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja		
19		Povećanje/smanjenje zaliha	-40.935.982,24	-31.557.494,36
20		Povećanje/smanjenje obveza po osnovi kupnje imovine za leasing	2.692.951,50	8.781.075,18
21		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga	-752.541,56	672.106,70
22		Povećanje/smanjenje obveza po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja		
23		Povećanje/smanjenje potraživanja od države i drugih institucija, potraživanja od radnika i ostala potraživanja	<b>-1.984.880,72</b>	<b>-10.876.857,56</b>
24		Povećanje/smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima	<b>-8.325.811,90</b>	<b>-12.109.715,88</b>
25		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja	-24.093.045,19	-32.885.804,40
26		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih obveza	9.520.889,95	1.468.859,00
<b>27</b>	<b>2+3+13++26</b>	<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>	<b>37.882.942,77</b>	<b>-163.838.052,51</b>
<b>28</b>		<b>Investicijske aktivnosti</b>		
29		Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu	-226.964.000,47	-284.407.779,90
30		Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)	-1.117.997,92	-146.220,59
31		Povećanje/smanjenje investicije u financijsku imovinu		
32		Primici od prodaje ostale materijalne imovine	304.000,00	90.000,00
33		Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
34		Povećanje/smanjenje temeljem ostalih investicijskih aktivnosti		
<b>35</b>	<b>29+...+34</b>	<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>	<b>-227.777.998,39</b>	<b>-284.464.000,49</b>
<b>36</b>		<b>Financijske aktivnosti</b>		
37		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala		
38		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita	195.705.357,87	441.183.758,02
39		Isplaćene dividende/isplata udjela u dobiti		
40		Povećanje/smanjenje temeljem ostalih financijskih aktivnosti		
<b>41</b>	<b>37+...+40</b>	<b>Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>	<b>195.705.357,87</b>	<b>441.183.758,02</b>
<b>42</b>	<b>27+35+41</b>	<b>Neto povećanje/smanjenje novca</b>	<b>5.810.302,25</b>	<b>-7.118.294,98</b>
43		Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	11.172.362,54	16.982.664,79
44		Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	16.982.664,79	9.864.369,95

PORSCHE LEASING d.o.o.

Prilog A: Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

Obrazac	PK	Izveštaj o promjenama kapitala							
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.							
OIB		90275854576							
MBS		080392033							
Izveštajno razdoblje		01.01.2016 - 31.12.2016							
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice					Manjinski interes	Ukupno kapital i rezerve
			Temeljni kapital	Ostale rezerve	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit/prenese ni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10=4+5+6+7+8+9
1		<b>Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja</b>	<b>78.800.000,00</b>			<b>65.461.775,05</b>	<b>19.814.415,05</b>		<b>164.076.190,10</b>
2		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški							0,00
3	1+2	<b>Prepravljeno stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja</b>	<b>78.800.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65.461.775,05</b>	<b>19.814.415,05</b>	<b>0,00</b>	<b>164.076.190,10</b>
4	5+6	<b>Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodnog razdoblja</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24.252.748,21</b>	<b>0,00</b>	<b>24.252.748,21</b>
5		<b>Dobit/gubitak razdoblja</b>					<b>24.252.748,21</b>		<b>24.252.748,21</b>
6	7+8+9	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)							0,00
8		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju							0,00
9		Ostale ne vlasničke promjene kapitala							0,00
10	11+12+13	<b>Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
11		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala							0,00
12		Isplata udjela u dobiti/dividende							0,00
13		Ostale raspodjele vlasnicima							0,00
14	3+4+10	<b>Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja</b>	<b>78.800.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65.461.775,05</b>	<b>44.067.163,26</b>	<b>0,00</b>	<b>188.328.938,31</b>
15		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški							0,00
16	14+15	<b>Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja</b>	<b>78.800.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65.461.775,05</b>	<b>44.067.163,26</b>	<b>0,00</b>	<b>188.328.938,31</b>
17	18+19	<b>Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekućeg razdoblja</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>39.143.652,91</b>	<b>0,00</b>	<b>39.143.652,91</b>
18		<b>Dobit/gubitak razdoblja</b>					<b>39.143.652,91</b>		<b>39.143.652,91</b>
19	20+21+22	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
20		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)							0,00
21		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju							0,00
22		Ostale ne vlasničke promjene kapitala							0,00
23	24+25+26	<b>Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
24		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala							0,00
25		Isplata udjela u dobiti/dividende							0,00
26		Ostale raspodjele vlasnicima							0,00
27	16+17+23	<b>Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja</b>	<b>78.800.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65.461.775,05</b>	<b>83.210.816,17</b>	<b>0,00</b>	<b>227.472.591,22</b>

PORSCHE LEASING d.o.o.

Prilog B: Usklada financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s MSFI i financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

'000 kn	Financijski izvještaji	Dugoročna potraživanja po financijskom leasingu	Kratkoročna potraživanja po financijskom leasingu	Razgraničene naknade po financijskom najmu	Ostala potraživanja	Imovina dana u poslovni najam	Ostale kratkoročne dugoročne obveze	Dugoročne obveze po primljenim kreditima	Kratkoročne obveze po primljenim kreditima	(Akumulirani gubitak)/zadržana dobit	Obrazac bilanca sukladno Odluci	
												DUGOTRAJNA IMOVINA
Novac i novčani ekvivalenti	9.864					6.450					1.690	Nematerijalna imovina
											6.450	Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)
											997.555	Materijalna imovina dana u operativni leasing
											879	Ostala materijalna imovina
Potraživanja po poslovnom najmu	95.278											
		498.111									498.111	Potraživanja po osnovi financijskog leasinga
Potraživanja po financijskom najmu	682.663	(498.111)	(188.612)	4.060								
					105.271						105.271	Ostala dugotrajna potraživanja
											7.641	Odgođena porezna imovina
Ostala potraživanja	144.895				(144.895)							
												KRATKOTRAJNA IMOVINA
Zalihe	13.783										13.783	Zalihe
Imovina dana u poslovni najam	1.004.005					(6.450)						
Nekretnine, postrojenja i oprema	879											
			188.612								95.278	Potraživanja po osnovi operativnog leasinga
											188.612	Potraživanja po osnovi financijskog leasinga
Nematerijalna imovina	1.690											
					18.067						18.067	Potraživanja od države i drugih institucija
					3.278						3.278	Ostala kratkotrajna potraživanja
											9.864	Novac na računu i blagajni
Odgođena porezna imovina	7.641											
					18.279						18.279	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>1.960.698</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.964.758</b>	<b>UKUPNO IMOVINA</b>



Prilog B: Usklada financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s MSFI i financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

'000 kn	Financijski izvještaji	Dugoročna potraživanja po financijskom leasingu	Kratkoročna potraživanja po financijskom leasingu	Razgraničene naknade po financijskom najmu	Ostala potraživanja	Imovina dana u poslovni najam	Ostale kratkoročne i dugoročne obveze	Dugoročne obveze po primljenim kreditima	Kratkoročne obveze po primljenim kreditima	(Akumulirani gubitak)/zadržana dobit	Obrazac bilanca sukladno Odluci	
												DUGOROČNE OBVEZE
							202				202	Rezerviranja
Posudbe	1.627.119							(1.588.633)	(38.486)			
								1.588.633			1.588.633	Obveze za dugoročne kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija
Jamstveni depoziti	-											
												KRATKOROČNE OBVEZE
									38.486		38.486	Obveze za kredite ino banaka i financijskih institucija
							5.176				5.176	Obveze za predujmove po osnovi leasinga
							15.492				15.492	Ostale kratkoročne obveze
							89.296				89.296	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA
Ostale obveze	97.769			4.060			(110.166)					
<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>1.737.285</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.737.285</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>
Temeljni kapital	78.800										78.800	Upisani kapital
(Akumulirani gubitak)/Zadržana dobit	148.673									(39.144)	109.529	Zadržana dobit
										39.144	39.144	Dobit tekuće godine
<b>UKUPNO KAPITAL I REZERVE</b>	<b>227.473</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>227.473</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>
<b>UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE</b>	<b>1.960.698</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.964.758</b>	<b>UKUPNO OBVEZE I KAPITAL</b>

Prilog B: Usklada financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s MSFI i financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

	Financijski izvještaji	Amortizacija	Dobit / gubitak od prodaje imovine	Obrazac izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	
<b>PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI</b>	<b>28.915</b>	-	-	<b>28.915</b>	<b>PRIHODI OD KAMATA</b>
Prihodi po financijskom najmu	28.810			28.810	Prihod od kamata - financijski leasing
Ostali prihodi od kamata	105			105	Ostali prihodi od kamata
<b>RASHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI</b>	<b>20.082</b>	-	-	<b>20.082</b>	<b>RASHODI PO OSNOVI KAMATA</b>
Rashodi od kamata na primljene kredite	9.112			9.112	Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija
Ostale kamate	10.970			10.970	Ostali kamatni rashodi
<b>NETO PRIHOD OD KAMATA</b>	<b>8.833</b>	-	-	<b>8.833</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD KAMATA</b>
PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	1.812			1.812	PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA
RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	7.655			7.655	RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE
<b>NETO RASHOD OD PROVIZIJA I NAKNADA</b>	<b>(5.843)</b>			<b>(5.843)</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA</b>
<b>PRIHODI IZ POSLOVANJA</b>	<b>288.124</b>	-	2.447	<b>290.571</b>	<b>OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>
Prihodi od poslovnog najma	263.559			263.559	Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga
Dobit od prodaje imovine u operativnom najmu - neto	(2.447)		2.447		
Dobit od prodaje oduzetih objekata u financijskom najmu - neto	692			692	Dobit od prodaje imovine - financijski leasing
Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz ugovore o najmu	1.027			1.027	Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing
Dobici od tečajnih razlika	4.739			4.739	Dobit od tečajnih razlika
Ostali prihodi	20.554			20.554	Ostali prihodi
<b>TROŠKOVI POSLOVANJA</b>	<b>240.057</b>	-	2.447	<b>242.504</b>	<b>OSTALI POSLOVNI RASHODI</b>
			2.447		Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing
		207.411		207.411	Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu
		1.411		1.411	Troškovi amortizacije ostale imovine
Troškovi zaposlenih	14.570			14.570	Troškovi osoblja
Amortizacija	208.822	(208.822)			
Opći i administrativni troškovi poslovanja	10.461			10.461	Opći i administrativni troškovi poslovanja
Ostali rashodi	6.204			6.204	Ostali rashodi
				<b>48.067</b>	<b>DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA</b>
				<b>51.057</b>	<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA</b>
<b>Neto rezerviranja/troškovi vrijednosnog usklađenja</b>	<b>(356)</b>			<b>(356)</b>	<b>Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)</b>
<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>51.413</b>			<b>51.413</b>	<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT</b>
Porez na dobit	12.269			12.269	Porez na dobit
<b>UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK</b>	<b>39.144</b>			<b>39.144</b>	<b>DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT</b>
					Pripisano imateljima kapitala matice
					Pripisano manjinskom interesu

Prilog B: Usklada financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s MSFI i financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

	Financijski izvještaji										Obrazac izvještaj o novčanim tokovima	
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn		
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:</b>												<b>Poslovne aktivnosti</b>
Dobit prije poreza	51.413											51.413 Dobit/gubitak tekuće godine
<b>Usklađivanje za:</b>												<b>Usklađivanje za:</b>
Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu	2.447											2.447 Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu
Amortizacija imovine u leasingu	207.411											207.411 Amortizacija imovine u leasingu
Amortizacija ostale imovine	439	(439)										
Amortizacija nemat imovine	972	(972)										
			3.198	22			(7.959)					(4.739) Neto obračunate tečajne razlike
			641	(953)	(44)							(356) Rezerviranja/ukidanje rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(692)											(692) Prihodi/rashodi od prodaje ostale dugotrajne imovine
		1.411										1.411 Amortizacija ostale dugotrajne imovine
Prihodi od financijskog najma	(28.810)		28.810									
Prihodi od kamata	(105)		105									
Rashodi od kamata	20.072						(20.072)					
Dobitak/gubitak od tečajnih razlika	(4.739)		(3.198)	(22)			7.959					(3.224) Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga
			(341.000)									(341.000) Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga
<b>Promjene u radnom kapitalu:</b>												
(Povećanje) potraživanja iz poslova FL	(311.444)		311.444									
(Povećanje) potraživanja iz poslova posl.najma	(4.177)			4.177								
Smanjenje/(povećanje) zaliha	(31.557)											(31.557) Povećanje/smanjenje zaliha
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja	(48.330)				48.330			8.781				8.781 Povećanje/smanjenje obveza po osnovi kupnje imovine za leasing
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	11.041							672				672 Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga
								(11.041)				
<b>Novac iz poslovanja</b>	<b>(136.059)</b>											
					(10.877)							(10.877) Povećanje/smanjenje potraživanja od države i drugih institucija, potraživanja od radnika i ostala potraživanja
								(12.110)				(12.110) Povećanje/smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima
					(32.886)							(32.886) Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja
Placena kta po primljenim kreditima	(20.072)						20.072					
Placen porez na dobit	(7.706)				(4.523)			12.229				
								1.469				1.469 Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih obveza
<b>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(163.837)</b>											<b>(163.837) Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>
<b>Ulagacke aktivnosti</b>												<b>Investicijske aktivnosti</b>
Prmici od prodaje opreme u posl.najmu	396.636							(396.636)				(396.636) Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu
								(284.408)				(284.408) Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)
Prmici od prodaje ostale mater.imovine	90								(147)			(147) Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)
Izdaci za kupnju opreme u posl.najmu	(681.044)							681.044				681.044 Prmici od prodaje ostale materijalne imovine
Izdaci za kupnju ostale mater.imovine	360								(360)			
Izdaci za kupnju nemater.imovine	(507)								507			
<b>Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima</b>	<b>(284.465)</b>											<b>(284.465) Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>												<b>Financijske aktivnosti</b>
Primljene posudbe	1.563.829						(1.563.829)					
Vracene posudbe	(1.122.645)							1.122.645				
								441.184				441.184 Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita
<b>Neto novac korišten u financijskim aktivnostima</b>	<b>441.184</b>											<b>441.184 Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(7.118)											(7.118) <b>Neto povećanje/smanjenje novca</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	16.983											16.983 Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	9.864											9.864 Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja