

**Godišnje izvješće
o stanju Društva za 2017.**

Porsche leasing d.o.o.

SADRŽAJ

1. OPĆE INFORMACIJE.....	2
2. ČLANOVI DRUŠTVA I POSLOVNI UDJELI	3
3. PODRUŽNICE I POSLOVNICE	4
4. CILJEVI I VIZIJA.....	6
5. IZVJEŠĆE O POSLOVIMA FINANCIRANJA	8
6. SAŽETAK RAČUNA DOBITI I GUBITKA I BILANCE OD 2015. – 2017.....	12
7. RAZVOJ POSLOVANJA, AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA, GLAVNI RIZICI	13
8. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE	15
9. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE	16

1. OPĆE INFORMACIJE

Porsche leasing je poduzeće specijalizirano za financiranje marki motornih vozila Volkswagen, Audi, Seat, Škoda, Porsche, Bentley i Lamborghini, koje nudi najpovoljnije i najnaprednije uvjete financiranja na tržištu. Zahvaljujući reputaciji, tradiciji i iskustvu austrijskog Porsche koncerna, Porsche leasing uvodi nove proizvode i modele financiranja za vozila u Hrvatskoj koji u potpunosti odgovaraju visokim europskim standardima.

Početak devedesetih godina Porsche prepoznaje šansu koja se pojavila uslijed političkih promjena u zemljama srednje i jugoistočne Europe, da se proširi u zemljama poput Mađarske, Rumunjske, Slovačke, Slovenije, Hrvatske, BiH, Srbije, Ukrajine, Makedonije, Bugarske i Crne Gore. Poduzeće Porsche Bank AG je 2001. godine osnovalo poduzeće Porsche leasing d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, koje hrvatskim kupcima marke vozila Audi, Seat, Škoda, Volkswagen i Porsche nudi najpovoljnija rješenja za kupnju vozila na leasing i koje je neko vrijeme nudilo i obročnu kupnju i na kredit.

Porsche Holding GmbH kao društvo-majka austrijskog koncerna, pripada i Porsche Bank AG, dakle i Porsche leasing d.o.o. Prije osnivanja tvrtke Porsche leasing, Porsche Bank je u Hrvatskoj poslovala u obliku *Joint Ventures* između Porsche Bank AG (Salzburg) i VB Leasing International Holding GmbH, koje su skupa osnovale poduzeće Pet Plus Leasing. Nakon prestanka ugovora, iz Pet Plus Leasing-a 2001. godine nastale su dva odvojena poduzeća: VB Leasing d.o.o. i Porsche leasing d.o.o. Zajednički korijeni. Zajednička budućnost.

Od ožujka 2011. godine Porsche Holding prelazi u 100% vlasništvo poduzeća Volkswagen AG odnosno najuspješnijeg proizvođača automobila Europe. Obitelji Porsche i Piëch i dalje sudjeluju kao glavni dioničari Volkswagen AG, te i kao članovi nadzornog odbora u razvoju ovog automobilske koncerna.

Porsche leasing d.o.o. je na Trgovačkom sudu u Zagrebu upisano kao društvo s ograničenom odgovornošću pod registarskim brojem 080392033 (u daljnjem tekstu: Društvo). Sukladno odredbama Zakona o leasingu (Narodne novine br. 141/13 Društvo je registrirano za sljedeće poslovne djelatnosti:

- Poslovi financijskog i operativnog leasinga
- Poslovi koji su u direktnoj ili indirektnoj vezi s leasing-društvima: posredovanje u prodaji, odnosno prodaja predmeta kojima leasing-društvu pripadaju temeljem poslova leasinga

Temeljni kapital Društva iznosi 116.310.000,00 HRK i uplaćen je u cijelosti.

2. ČLANOVI DRUŠTVA I POSLOVNI UDJELI

Jedini član Društva, odnosno osnivač Društva je Porsche Bank AG Salzburg, registarski broj: FN 58517 f

Društvo nije steklo vlastite udjele.



3. PODRUŽNICE I POSLOVNICE

Porsche leasing d.o.o. je u sljedećim gradovima osnovalo 19 podružnica i 18 poslovnica.

Podružnice:

1. Split
2. Rijeka
3. Osijek
4. Varaždin
5. Slavonski Brod
6. Pula
7. Krapina
8. Požega
9. Vodice
10. Zadar
11. Čakovec
12. Sisak
13. Vinkovci
14. Predavac
15. Tučepi
16. Dubrovnik
17. Karlovac
18. Koprivnica
19. Našice

Poslovnice:

1. Virovitica
2. Vukovar
3. Pakrac
4. Čakovec
5. Šibenik
6. Koprivnica
7. Gospić
8. Osijek
9. Vinkovci
10. Pula

3. Podružnice i poslovnice

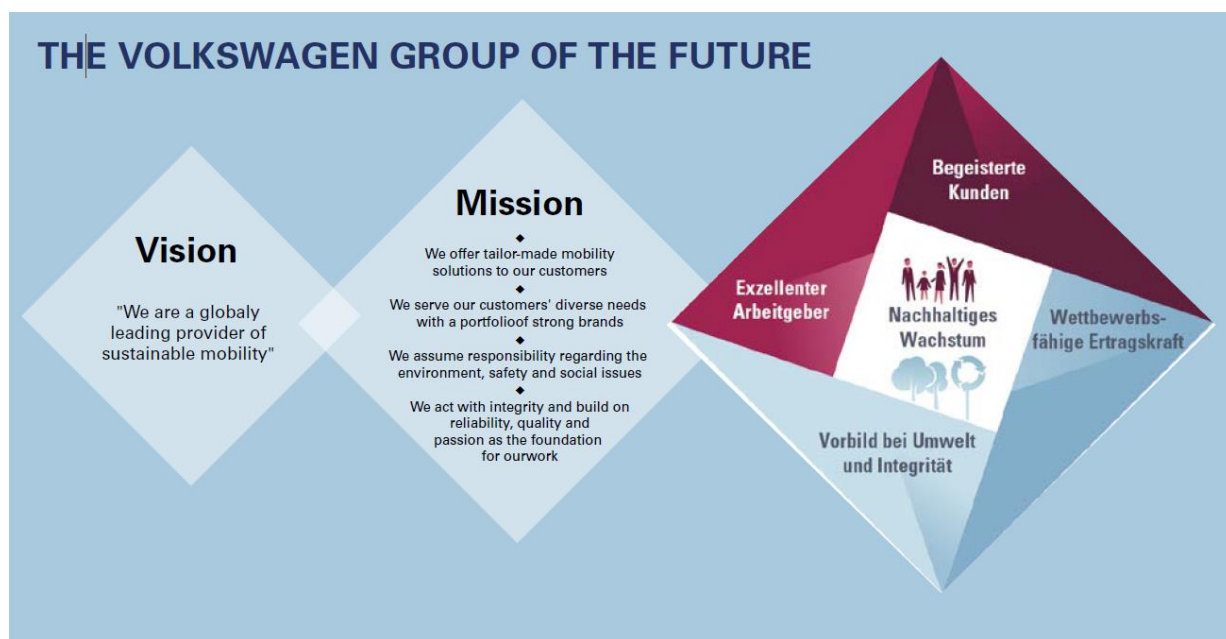
- 11. Zadar
- 12. Rijeka
- 13. Solin
- 14. Sisak
- 15. Predavac
- 16. Tučepi
- 17. Karlovac
- 18. Slavonski Brod

Na dan 31.prosinca.2017. godine u Društvu je bilo 75 zaposlenih djelatnika.



4. CILJEVI I VIZIJA

Porsche Holding kao dio koncerna Volkswagen AG će se ubuduće orijentirati prema ciljevima koncerna Volkswagen AG. Službeno objavljena VW koncern strategija TOGETHER – Strategy 2025 predstavlja za Porsche Holding sljedeće strateški postavljene ciljeve do 2025. godine.



Slika br.1: Strategija Volkswagen AG TOGETHER – Strategy 2025

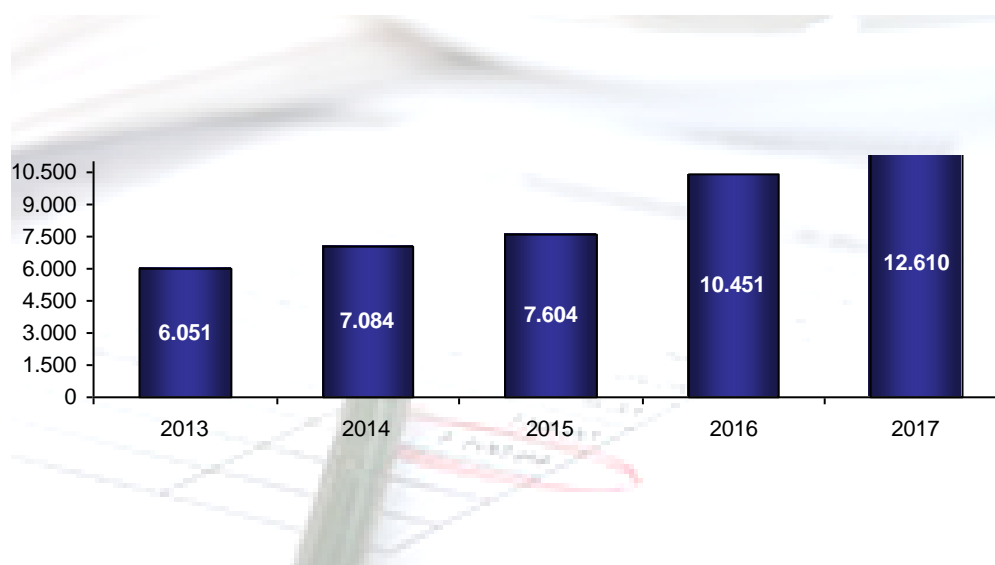
Navedene ciljeve u potpunosti i konzekventno preuzima i Porsche leasing. Jasan glavni cilj poduzeća je i dalje u povećanju tržišnog udjela u Hrvatskoj putem konzekventne i sadržajne izgradnje financiranja u području proizvoda marke VW koncerna. To se odnosi na područje financiranja novih vozila, kao i područje financiranja rabljenih vozila. Navedeni ciljevi trebali bi biti ostvareni kroz više međufaza, odnosno parcijalnih ciljeva, koji će biti redovito mjereni.

Porsche leasing d.o.o. se vidi, glede zadovoljstva kupaca, među vodeća 3 poduzeća u leasingu u Hrvatskoj. Kao i do sada, želimo razumjeti svoje kupce. Prepoznavanjem potreba naših kupaca, kao i naših partnera trgovaca, želimo ponuditi proizvode i usluge sa kvalitetom koja će generirati vrijednosnu razliku spram konkurencije. Mi se vidimo kao pružatelji usluga mobilnosti za naše kupce.

Visoka kvaliteta usluge može se postići samo i isključivo sa odgovarajuće motiviranim i visokokvalificiranim suradnicima. Porsche leasing d.o.o. treba biti na tržištu prepoznat kao „Top

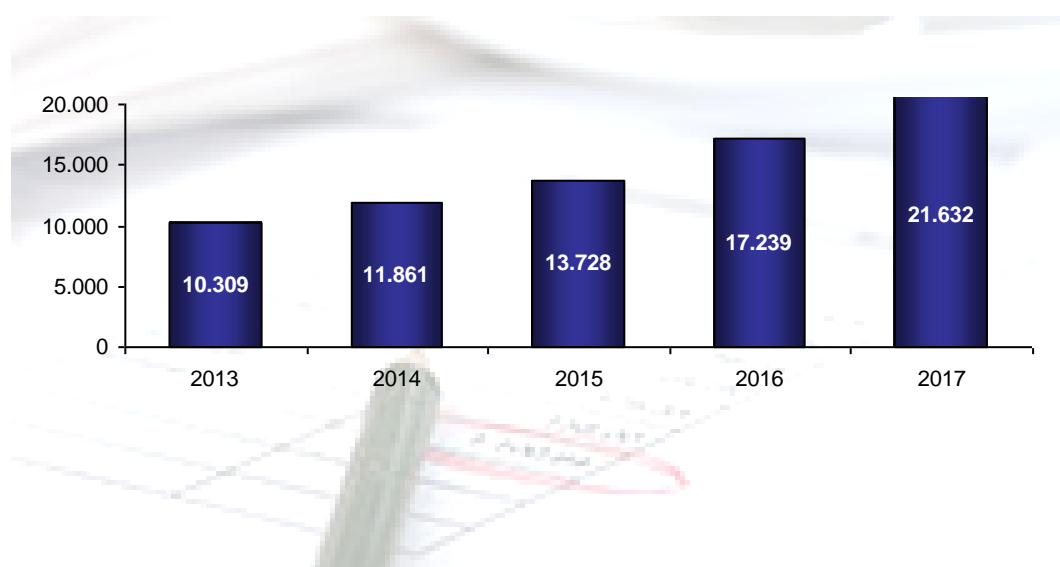
5. IZVJEŠĆE O POSLOVIMA FINANCIRANJA

U poslovnoj godini 2017. Društvo je zaključilo 12.610 ugovor o financiranju, od toga 7.968 putem operativnog leasinga i 4.642 putem financijskog leasinga. U odnosu na proteklu poslovnu godinu zabilježen je porast broja financiranih ugovora od 20,7%, odnosno financirano je 2.159 ugovora više. Udio financiranja iznosio je pritom 63,5%, što je za 8,4% više nego u protekloj poslovnoj godini. Porast broja financiranih ugovora u 2017. godini rezultira prvenstveno iz segmenta financiranja malih kupaca, ali isto tako i financiranja velikih kupaca.



Slika br. 2: Broj realiziranih ugovora o financiranju od 2013. do 2017.

Krajem 2017. portfelj je iznosio 21.632 ugovora, a to je 4.393 ugovora više nego krajem 2016. godine.



Slika br. 3.: Razvoj portfelja 2013. do 2017.

5. Izvješće o poslovnima financiranja

U nastavku pregled registriranih novih osobnih automobila na hrvatskom tržištu u 2016. i 2017. godini:

	01-12/16	MA %	01-12/17	MA %	+/- komadno		+/- komadno u %		+/- TU %	
					Gubitak	Dobit	Gubitak	Dobit	Gubitak	Dobit
MARKT	43.571	100,0	50.331	100,0		6.760		16		15,5
PoCro	12.585	28,9	14.837	29,5		2.252		18		0,6
VW	6.399	14,7	7.072	14,1		673		11	-0,6	
ŠKODA	3.563	8,2	4.720	9,4		1.157		32		1,2
OPEL	4.134	9,5	4.629	9,2		495		12	-0,3	
RENAULT	3.688	8,5	4.575	9,1		887		24		0,6
FORD	2.808	6,4	3.566	7,1		758		27		0,6
SUZUKI	2.378	5,5	3.125	6,2		747		31		0,8
HYUNDAI	2.222	5,1	2.504	5,0		282		13	-0,1	
DACIA	1.860	4,3	2.181	4,3		321		17		0,1
PEUGEOT	2.012	4,6	2.008	4,0	-4		0		-0,6	
TOYOTA	1.753	4,0	1.860	3,7		107		6	-0,3	
AUDI	1.567	3,6	1.819	3,6		252		16		0,0
CITROEN	1.534	3,5	1.722	3,4		188		12	-0,1	
KIA	1.450	3,3	1.495	3,0		45		3	-0,4	
FIAT	910	2,1	1.436	2,9		526		58		0,8
MAZDA	1.235	2,8	1.357	2,7		122		10	-0,1	
BMW	1.307	3,0	1.324	2,6		17		1	-0,4	
SEAT	1.056	2,4	1.226	2,4		170		16		0,0
MERCEDES	1.212	2,8	1.200	2,4	-12		-1		-0,4	
NISSAN	928	2,1	956	1,9		28		3	-0,2	
VOLVO	287	0,7	272	0,5	-15		-5		-0,1	
HONDA	177	0,4	217	0,4		40		23		0,0
MINI	190	0,4	167	0,3	-23		-12		-0,1	
ALFA ROMEO	94	0,2	141	0,3		47		50		0,1
SMART	188	0,4	136	0,3	-52		-28		-0,2	
LANCIA	27	0,1	133	0,3		106		+++		0,2
PORSCHE	45	0,1	57	0,1		12		27		0,0
Ostali	547	1,3	433	0,9	-114		-21			

Tablica br. 1: Nove registracije (osobni automobili) na hrvatskom tržištu 2016 – 2017

Tržište novo registriranih vozila je u 2017. godini zabilježilo rast od 15,5% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno registrirano je 6.760 vozila više.

Pregled registriranih lakih komercijalnih novih vozila (LNF) na hrvatskom tržištu u 2016. i 2017. godine.

	01-12/16		01-12/17		+/- komadno		+/- komadno u %		+/- TU %	
		TU %		TU %	Gubitak	Dobit	Gubitak	Dobit	Gubitak	Dobit
MARKT	8.863	100,0	8.993	100,0		130		1		1,5
PoCro	1.687	19,0	2.099	23,3		412		24		4,3
VW	1.667	18,8	2.082	23,2		415		25		4,3
RENAULT	1.570	17,7	1.253	13,9	-317		-20		-3,8	
CITROEN	1.210	13,7	1.121	12,5	-89		-7		-1,2	
PEUGEOT	1.263	14,3	1.052	11,7	-211		-17		-2,6	
OPEL	597	6,7	928	10,3		331		55		3,6
FIAT	828	9,3	628	7,0	-200		-24		-2,4	
DACIA	601	6,8	577	6,4	-24		-4		-0,4	
MERCEDES	341	3,8	377	4,2		36		11		0,3
FORD	337	3,8	376	4,2		39		12		0,4
IVECO	178	2,0	259	2,9		81		46		0,9
TOYOTA	68	0,8	113	1,3		45		66		0,5
MITSUBISHI	50	0,6	69	0,8		19		38		0,2
NISSAN	82	0,9	64	0,7	-18		-22		-0,2	
PIAGGIO	18	0,2	26	0,3		8		44		0,1
MITSUBISHI FUSO	7	0,1	23	0,3		16		+++		0,2
ŠKODA	11	0,1	16	0,2		5		45		0,1
HYUNDAI	2	0,0	5	0,1		3		3		0,0
ISUZU	8	0,1	4	0,0	-4		-4		0,0	
SUZUKI	11	0,1	4	0,0	-7		-7		-0,1	
GOUPIL	0	0,0	3	0,0		3		3		0,0
SEAT	9	0,1	0	0,0	-9		-9		-0,1	
AUDI	0	0,0	1	0,0		1		1		0,0
Ostali	5	0,1	12	0,1		7		+++		0,1

Tablica br. 2: Nove registracije (LNF) na hrvatskom tržištu 2016 - 2017

Na tržištu lakih komercijalnih vozila bilježimo u 2017. godini rast prodaje i to za 1,5%. Ukupno je prodano 130 vozila više nego u prethodnoj godini.

6. SAŽETAK RAČUNA DOBITI I GUBITKA I BILANCE OD 2015. – 2017.

Sažetak trogodišnjeg poslovanja i važni financijski podatci (podatci u tisućama kuna):

Račun dobiti i gubitka	2015.	2016.	2017.
Poslovni prihodi	268.244	292.738	305.422
Poslovni rashodi	236.449	250.159	312.482
Financijski prihodi	17.391	28.915	48.442
Financijski rashodi	18.377	20.082	28.009
Sveukupni prihodi	285.635	321.653	353.864
Sveukupni rashodi	254.826	270.241	340.491
Dobit prije oporezivanja	30.809	51.412	13.373
Gubitak prije oporezivanja			
Porez na dobit	6.556	12.268	4.270
Dobit nakon oporezivanja	24.253	39.144	9.103
Gubitak nakon oporezivanja			
Bilanca			
Dugoročna imovina	1.227.575	1.617.598	2.051.138
Kratkoročna imovina	240.254	328.880	492.159
Troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	13.520	18.280	25.735
Kapital i rezerve	188.329	227.473	274.085
Dugoročne obveze	1.173.375	1.588.835	2.108.794
Kratkoročne obveze	49.583	59.154	73.643
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	70.052	89.296	112.510
Iznos aktiva (pasiva)	1.481.349	1.964.758	2.569.032

Tablica br. 3: Sažetak računa dobiti i gubitka i bilance 2015. – 2017.

7. RAZVOJ POSLOVANJA, AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA, GLAVNI RIZICI

Težište financiranja i u sljedećoj godini bit će nova vozila marke koncerna Volkswagen.

Kontinuirani proces poboljšanja internih procesa tvrtke Porsche leasing d.o.o. nastavlja se i u dolazećoj poslovnoj godini kako bi se povećala produktivnost i kvaliteta u poduzeću. Kontinuirane edukacije naših partnera koncesionara prate te mjere poboljšanja kvalitete. Plan za iduću godinu usmjeren je na održavanje odnosno povećanje udjela financiranja kako bi se dugoročno osigurala pozicija tvrtke Porsche leasing d.o.o. na hrvatskom tržištu.

Poslovne djelatnosti Društva su izložene različitim oblicima rizika. Najvažniji rizici su:

- a) Tržišni rizik: valutni rizik, rizik kamatne stope i tržišni rizik likvidnosti
- b) Kreditni rizik
- c) Rizik likvidnosti
- d) Operativni rizik

Uprava je nadležna za cjelokupno upravljanje rizikom.

(a) Tržišni rizik

- Valutni rizik: Društvo je izloženo riziku promjene tečajeva inozemnih valuta – prvenstveno eura (EUR). Rizik poslovanja u stranim valutama proizlazi iz priznate imovine i obveza. Valutni rizik se prati na način da se valutna struktura izvora sredstava usklađuje sa valutnom strukturom imovine. Potraživanja čiji je izvor financiranja denominiran u EUR osigurana su od rizika promjene tečaja ugovorima koji sadrže valutnu klauzulu. Na taj se način minimizira rizik od promjene tečaja uslijed kojeg bi moglo doći do gubitaka od tečajnih razlika.
- Rizik kamatne stope: predstavlja rizik da se zbog promjene kamatnih stopa na tržištu neće ostvariti kamatni rezultat koji bi se mogao postići u slučaju nepromijenjenih kamatnih stopa. Kao instrument osiguranja od ovog rizika uključuje se u Opće uvjete ugovora o leasingu odredba kojom je definirano da Društvo zadržava pravo prilagodbe visine mjesečne rate ukoliko se promjene uvjeti refinanciranja.

- tržišni rizik likvidnosti predstavlja rizik da će kod ugovora o operativnom leasingu mogući prihod od prodaje vraćenih objekata leasinga po isteku ugovora biti niži od ugovorene visine ostatka vrijednosti. Društvo je ovom riziku izloženo samo kod operativnog leasinga budući da kod ugovora o operativnom leasingu postoji rizik prodaje vraćenih objekata leasinga. Kao instrument minimiziranja ovog rizika, pri zaključenju ugovora o leasingu, odobreni ostaci vrijednosti objekata leasinga se usklađuju s tablicom tržišnih ostataka vrijednosti za točno određeni objekt leasinga.

(b) Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina Društva koja može dovesti do kreditnog rizika, sastoji se uglavnom od potraživanja prema kupcima, potraživanja po financijskom leasingu i ostalih potraživanja kao i od novčanih sredstava. Kreditni rizik za potraživanja od kupaca nije naglašen, odnosno nije značajan, zbog politike prema kojoj kupci moraju ispunjavati minimalne uvjete kreditne sposobnosti, te strogih mjera naplate od strane Društva. Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku.

(c) Rizik likvidnosti

Razumno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnih količina novca, osiguranje raspoloživosti financijskih sredstava odgovarajućim iznosima ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da su dostupne ugovorene kreditne linije.

(d) Operativni rizik

Operativni rizik Društva predstavlja rizik od gubitaka koji mogu nastati kao posljedica neprikladnih ili neučinkovitih internih procedura, ljudskog faktora i sustava ili pak vanjskih događaja, uključujući pravne rizike. U sklopu upravljanja operativnim rizikom, u Društvu za ograničavanje operativnih rizika postoje sustavi interne kontrole, te sustav praćenja potencijalnih i realiziranih operativnih rizika.

Tijekom 2017. godine revizorsko društvo kojemu je povjerena revizija financijskih izvješća pružilo je i nerevizorske usluge u ukupnom iznosu od 77.750 kn.

8. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE

U vremenskom razdoblju od kraja poslovne godine 2017. do sastavljanja ovog izvještaja nije bilo važnih događaja koji bi promijenili odnosno bitno utjecali na cjelokupnu sliku poduzeća.



9. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Porsche leasing d.o.o. kao Društvo koje djeluje na hrvatskom tržištu i koje razvija svoju poslovnu djelatnost, svjesno je značenja odgovornog i etičnog postupanja kao nužnog preduvjeta za razvoj lojalnih odnosa između poslovnih partnera kao i za uspješno funkcioniranje tržišta i integraciju hrvatskog gospodarstva u međunarodno okruženje.

U tom smislu Porsche leasing d.o.o. se razvija i radi u skladu s urednom praksom korporativnog upravljanja i pokušava s odgovarajućom poslovnom strategijom, poslovnom politikom kao i poslovnom praksom, pridonijeti transparentnosti na tržištu.

Cilj ovoga kodeksa je uspostaviti standarde korporativnog upravljanja – koji se baziraju na međunarodnim načelima – kao i transparentnost poslovanja Društva. Temeljna načela ovoga kodeksa su:

- Transparentnost posloводства
- Temeljno izrađene procedure za rad nadzornog odbora, uprave i drugih organa koje donose važne odluke
- Izbjegavanje sukoba interesa
- Efikasna interna kontrola/interna revizija
- Efikasni sustav odgovornosti

Nadzorni odbor je, pored zakonski utvrđenih nadležnosti za trgovačka društva općenito kao i za leasing-društva posebno, dodatno pozvan da nadzire sve djelatnosti Društva. Nadalje, nadzorni odbor je nadležan za kontrolu usklađenosti s osnivačkim aktom kao i sa svim relevantnim zakonima kojima Društvo podliježe. Nadzorni odbor sastavlja i dnevni red za djelatnosti uprave. U predmetnoj poslovnoj godini nadzorni odbor ima pet članova.

Uprava kao i uloga uprave propisani su zakonski u Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o leasingu i osnivačkom aktu. Uprava se sastoji od dva člana i biraju ih članovi Društva. Uprava kvartalno izvještava nadzorni odbor o poslovanju društva.

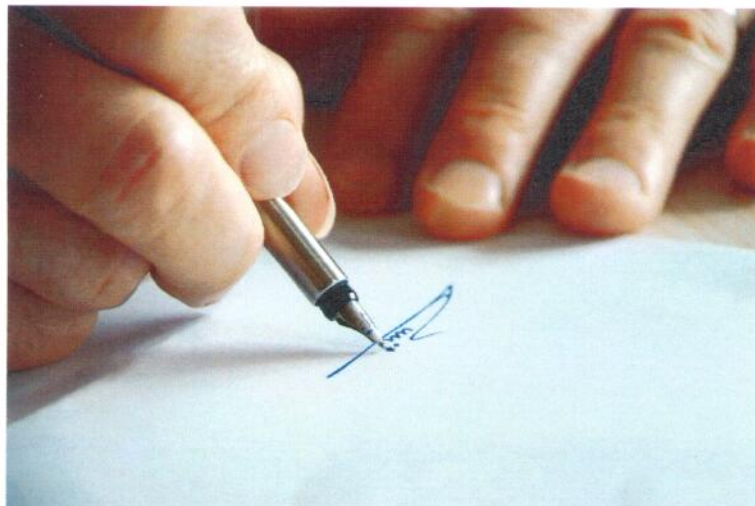
Zadaća uprave je vođenje Društva, donošenje odluka kao i sve djelatnosti Društva koje prema zakonu, osnivačkom aktu, odluci članova Društva ili nadzornog odbora ne zahtijevaju suglasnost skupštine Društva, članova Društva ili nadzornog odbora.

Uprava je obvezna, uzimajući u obzir interese djelatnika i općeg dobra djelovati isključivo u korist članova Društva s ciljem povećanja vrijednosti Društva. Uprava je odgovorna za provođenje i učinkovitost odluka.

Uspostavljen je interni kontrolni sustav koji nadzire sve postupke i procese, provjerava financijsko izvješćivanje kao i sukladnost sa zakonskim propisima. Sve interne kontrole integrirane su u poslovne procese na svim razinama Društva. Sva financijska izvješća obvezatno se sastavljaju u skladu s međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Društvo je temeljem zakonskih propisa Republike Hrvatske obvezno svake godine revidirati financijska izvješća. Revizija financijskih izvješća za razdoblje od 01.01.2017. do 31.12.2017. povjerena je društvu PricewaterhouseCoopers d.o.o., Zagreb.

Tvrtka PricewaterhouseCoopers d.o.o. izdala je Porsche leasing d.o.o. revizorsko mišljenje bez rezerve.



Zagreb, 12. veljače 2018.

Danijel Pašarić, struč. spec. oec.

Juraj Vrban, mag. oec.

PORSCHE LEASING d.o.o.

Velimira Škorpika 21, 10090 Zagreb

Uprava PORSCHE LEASING d.o.o., Zagreb



PORSCHE LEASING d.o.o., Zagreb

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2017.**

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

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 vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

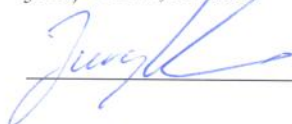
- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih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

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

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 25 do 78 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 12. veljače 2018. godine.

Potpisano u ime Uprave

Juraj Vrban, direktor



Porsche leasing d.o.o.
Velimira Škorpika 21
10000 Zagreb
Hrvatska
Zagreb, 12. veljače 2018.

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

Vlasnicima 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 2017. 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).

Naše mišljenje je usklađeno sa našim dodatnim izvješćajem Revizorskom odboru.

Što smo revidirali

Financijski izvješćaji Društva sadrže slijedeće:

- izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.;
 - izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017.;
 - izvješćaj o promjenama kapitala za godinu tada završenu;
 - izvješćaj o novčanim tokovima za godinu tada završenu; i
 - bilješke uz financijska izvješćća, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika.
-

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.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da su nerevizijske usluge koje smo pružili Društvu u skladu sa primjenjivim zakonskim propisima u Republici Hrvatskoj te da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014.

Nerevizijske usluge koje smo pružili Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2017. godine do 31. prosinca 2017. godine objavljene su u Izvješću posloводства.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključna revizijska pitanja

Umanjenje vrijednosti potraživanja po financijskom i operativnom najmu

Vidjeti bilješku 4 uz financijska izvješća pod nazivom Upravljanje financijskim rizikom, bilješku 14 Neto dobiti / (gubici) od umanjenja vrijednosti te bilješku 3 pod nazivom Sažetak značajnih računovodstvenih politika za daljnje informacije.

Iz razloga značajnosti potraživanja po financijskom i operativnom najmu i opsega prosudbe Uprave svojstvene kalkulaciji umanjenja vrijednosti, umanjenje vrijednosti potraživanja po financijskom i operativnom najmu smo identificirali kao područje od najvećeg značaja u reviziji financijskih izvještaja Društva tekuće godine.

Značajan dio umanjenja vrijednosti se računa na skupnoj osnovi. Pri izračunu umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi, korišteni su statistički modeli sa vjerojatnošću neispunjenja obveza kao ulaznim parametrom koji zahtjeva značajnu prosudbu Uprave.

Kako smo revidirali Ključno revizijsko pitanje

Razmotrili smo prikladnost računovodstvenih politika i ocijenili primijenjene metodologije umanjenja vrijednosti te ih usporedili sa zahtjevima MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje.

Tamo gdje su rezervacije izračunate na osnovu modela, smo:

- Procijenili dizajn i implementaciju modela, uključujući značajne pretpostavke i kvalitetu korištenih podataka, koji se koriste za dobivanje parametara modela u odnosu na naše razumijevanje industrijskih normi;
- Procijenili razumnost metodologije modela umanjenja vrijednosti koji je primijenila Uprava za utvrđivanje vjerojatnosti neispunjenja obveza korištenih za izračunavanje rezervacija na skupnoj osnovi u odnosu na povijesne podatke;
- Procijenili vjerodostojnost metodologije modela uključivanjem podataka Uprave u naše neovisne modele. Na temelju našeg testiranja metodologije modela i primijenjenih pretpostavki, nalazimo da su procjene Uprave unutar prihvatljivih raspona.

Tamo gdje su rezervacije izračunate na pojedinačnoj osnovi preispitali smo pretpostavke koje koristi Uprava s obzirom na trenutne ekonomske parametre i pretpostavke najčešće korištene u industriji.

Tijekom našeg rada utvrdili smo da su pretpostavke korištene od strane Uprave razumne u kontekstu informacija koje su bile dostupne na datum izvještavanja.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvješće posloводства

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće Društva koje uključuje Izvješće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, uključujući i Izvješće posloводства.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije, i u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje objave zahtijevane člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na poslu koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koju su financijski izvještaji pripremljeni usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ukoliko zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz u Izvješću posloводства. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

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 prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje 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.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izveštaj 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 60/14, dalje u tekstu 'Pravilnik') Uprava Društva je izradila obrasce koji su prikazani na stranicama 69 do 78, pod naslovima Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o promjenama kapitala te Izveštaj o novčanom tijeku za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine. 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 koji su pripremljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji prikazanim na stranicama od 25 do 68, te su prilagođeni sukladno Pravilnicima.

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva 11. rujna 2014. godine. Naše imenovanje je obnovljano na godišnjoj razini odlukom skupštine te predstavlja i predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 4 godine.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
12. veljače 2018.

Siniša Dušić

Siniša Dušić
Član Uprave, ovlaštenu revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2017.	2016.
Prihodi od kamata i slični prihodi	6	48.441	28.915
Rashodi od kamata i slični rashodi	7	(28.008)	(20.082)
Neto prihod/rashod od kamata		20.433	8.833
Prihodi od naknada i provizija	8	1.920	1.812
Rashodi od naknada i provizija	9	(10.478)	(7.655)
Neto rashod od naknada i provizija		(8.558)	(5.843)
Prihodi od poslovnog najma	10	298.560	263.559
Ostali prihodi	11	3.515	19.826
Troškovi poslovanja	12	(41.542)	(31.235)
Amortizacija	21, 22	(236.918)	(208.822)
Neto gubici od tečajnih razlika	13	(8.286)	4.739
Neto gubici od umanjenja vrijednosti	14	(13.832)	356
Dobit prije oporezivanja		13.372	51.413
Porez na dobit	15	(4.270)	(12.269)
Neto dobit		9.102	39.144
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit		9.102	39.144

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2017.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2017.</u>	<u>31. prosinca 2016.</u>
IMOVINA			
Novac i novčani ekvivalenti	16	14.921	9.864
Potraživanja po poslovnom najmu	17	105.221	95.278
Potraživanja po financijskom najmu	18	1.040.763	682.663
Ostala potraživanja	19	165.731	144.895
Zalihe	20	56.163	13.783
Imovina dana u poslovni najam	21	1.170.892	1.004.005
Nekretnine, postrojenja i oprema	21	669	879
Nematerijalna imovina	22	1.553	1.690
Odgođena porezna imovina	15	10.152	7.641
UKUPNO IMOVINA		<u>2.566.065</u>	<u>1.960.698</u>
KAPITAL I OBVEZE			
Obveze			
Posudbe	23	2.158.227	1.627.119
Ostale obveze	24	133.753	106.106
Ukupne obveze		<u>2.291.980</u>	<u>1.733.225</u>
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	25	116.310	78.800
Zadržana dobit		157.775	148.673
Ukupno kapital i rezerve		<u>274.085</u>	<u>227.473</u>
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		<u>2.566.065</u>	<u>1.960.698</u>

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 2017.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016.	78.800	109.529	188.329
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	39.144	39.144
Stanje 31. prosinca 2016.	78.800	148.673	227.473
Dokapitalizacija	37.510	-	37.510
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	9.102	9.102
Stanje 31. prosinca 2017.	116.310	157.775	274.085

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>Bilješka</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Novac iz poslovanja	27	(141.248)	(136.060)
Primici od prodaje imovine u poslovnim najmu		533.476	396.636
Izdaci za kupnju opreme u poslovnom najmu	21	(914.202)	(681.044)
Plaćena kamata po primljenim kreditima		(28.009)	(20.072)
Plaćeni porez na dobit		(13.518)	(7.706)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		(563.501)	(448.246)
Ulagačke aktivnosti			
Primici od prodaje ostale materijalne imovine		461	90
Izdaci za kupnju ostale materijalne imovine	21	141	360
Izdaci za kupnju nematerijalne imovine	22	(735)	(507)
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima		(133)	(57)
Financijske aktivnosti			
Primljene posudbe	23	1.458.129	1.563.829
Otplata posudbi	23	(926.948)	(1.122.645)
		37.510	-
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		568.691	441.184
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		5.057	(7.119)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		9.864	16.983
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	16	14.921	9.864

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Opći podaci, djelatnost i zaposlenici

Ime: Porsche leasing d.o.o., Zagreb
Sjedište: Velimira Škorpika 21, Zagreb
MBS: 080392033 Trgovački sud u Zagrebu
OIB: 0090275854576
Temeljni kapital: 116.310.000,00 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

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 2017. 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 2017. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene standarde koje je usvojila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva:

- Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke – Dodaci MRS-u 12
- Inicijativa za objavom – Dodaci MRS-u 7

Usvajanje dodataka rezultiralo je dodatnom objavom promjena u obvezama iz financijskih aktivnosti, te nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje ili bilo koje prethodno razdoblje i vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koja još nisu usvojena:

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koja nisu obvezna za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2017. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Društvo u nastavku procjenjuje utjecaj ovih novih standarda i tumačenja:

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, uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite i novi model umanjenja vrijednosti financijske imovine.

Većina imovine Društva trenutno je svrstana kao potraživanja po poslovnom i financijskom najmu te stoga, budući da je obuhvaćena MRS-om 17, neće biti promjena u iskazivanju te imovine. Za ostale vrste imovine Društvo ne očekuje da će nove smjernice utjecati na klasifikaciju i mjerenje te imovine.

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. Pravila o prestanku priznavanja prenesena su iz MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje i nisu se mijenjala.

Novi model umanjenja vrijednosti zahtijeva priznavanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti na temelju očekivanih kreditnih gubitaka (ECL), a ne samo na temelju nastalih kreditnih gubitaka kao što je slučaj u MRS-u 39. Primjenjuje se na financijsku imovinu klasificiranu po amortiziranom trošku, dužničke instrumente mjerene po FVOSD, ugovornoj imovini sukladno MSFI-ju 15, *Pribodi od ugovora s kupcima*, potraživanja od najma, obveze za kredite i određene ugovore o financijskim garancijama. Na temelju dosadašnjih procjena, Društvo očekuje povećanje gubitka od umanjenja vrijednosti do 5%.

Novim se standardom također uvode prošireni zahtjevi objavljivanja i promjene u prezentiranju. Od njih se očekuje da će promijeniti prirodu i opseg objava Društva o svojim financijskim instrumentima, osobito u godini usvajanja novog standarda.

Ovaj standard je obvezan za financijske godine koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Društvo će nova pravila primjenjivati retroaktivno od 1. siječnja 2018. godine, uz korištenje praktičnih mogućnosti koje su dopuštene sukladno standardu. Usporedni podaci za 2017. godinu neće se prepravljati.

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 robom ili uslugama prenosi na kupca. U pogledu usvajanja standard dopušta potpuni retroaktivni ili modificirani retroaktivni pristup.

Uprava je procijenila učinke primjene novog standarda na financijske izvještaje Društva i utvrdila sljedeća područja koja će biti pod njegovim utjecajem:

- Dodatne usluge u okviru ugovora o najmu bit će utvrđene kao zasebne obveze isporuke i podliježu opsegu MSFI-ja 15. Međutim, neće biti značajne razlike u priznavanju prihoda za dodatne usluge u odnosu na sadašnju računovodstvenu praksu.
- Iskazivanje ugovorne imovine i ugovornih obveza u bilanci – MSFI 15 zahtijeva zasebno iskazivanje ugovorne imovine i ugovornih obveza u bilanci. Rezultat toga će biti određene reklasifikacije na dan 1. siječnja 2018. godine u odnosu na dodatne usluge u okviru ugovora o najmu.

Ovaj standard je obavezan za financijske godine koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Društvo namjerava usvojiti standard pomoću modificiranog retroaktivnog pristupa, što znači da će kumulativni učinak usvajanja biti priznat u zadržanoj dobiti na dan 1. siječnja 2018. godine i da se usporedni podaci neće prepravljati.

MSFI 16 Najmovi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, prijevremena primjena 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 operativnih 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 niske 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.
- Računovodstvo najmodavca se neće značajnije 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.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

U ovom trenutku Društvo nije u mogućnosti procijeniti učinak novog standarda na financijske izvještaje Društva, tijekom sljedećih dvanaest mjeseci će provesti detaljnije procjene utjecaja. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon što ga usvoji Europska unija.

Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom vremenske neograničenosti poslovanja. U 2017. godini Društvo je ostvarilo neto dobitak. Uprava smatra da je priprema ovih financijskih izvještaja u skladu s načelom vremenske neograničenosti 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 (HRK), što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2017. godine bio je 7.513648 kuna za 1 EUR (2016.: 7.557787 kuna).

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim valutama pretvaraju 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

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 sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna.

Procijenjeni korisni vijek uporabe jest kako slijedi:

	2017.	2016.
Prijevozna sredstva	5 godina	5 godina
Namještaj i uredska oprema	5 godina	5 godina
Računalna oprema	4 godina	4 godina
Mobilni uređaji	2 godina	2 godina

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 poslovni najam 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 poslovnog najma).

Procijenjeni korisni vijek uporabe jest kako slijedi:

	2017.	2016.	
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 su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 4 godine.

3.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Nadoknadiva vrijednost opreme i nematerijalne imovine je neto prodajna cijena ili vrijednost imovine u upotrebi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje stavke čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati („stavke koje generiraju novac“).

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u izvještaju o ostaloj 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 leasingu, danim kreditima i ostala potraživanja. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijecom dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina 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.

Poslovni najam

Kod poslovnog najma Društvo priznaje imovinu koja je pod poslovnim 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 Posudbe

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

Posudbe 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 tijeku 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 normalnog 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 na temelju 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 koji se utvrđuje prema zakonima i propisima Republike Hrvatske. Važeća stopa poreza na dobit za 2017. godinu bila je 18% (2016.: 20%). Porez na dobit temelji 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 Priznavanje prihoda

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 poslovnom najmu. 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 umanjena potraživanja za ispravak vrijednosti gubitak od umanjena 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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 poslovnog 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:

2017. <i>(u tisućama kuna)</i>	KUNE	EUR	Ukupno
Imovina			
Potraživanja po financijskom najmu	22.699	1.018.064	1.040.763
Potraživanja po poslovnom najmu	105.221	-	105.221
Ostala potraživanja	33.333	132.400	165.733
Novac i novčani ekvivalenti	14.921	-	14.921
Ukupno imovina	176.172	1.150.464	1.326.636
Obveze			
Posudbe	16.143	2.142.084	2.158.227
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	9.113	128	9.241
Ukupne obveze	25.256	2.142.212	2.167.468
Valutna neusklađenost	150.916	(991.748)	(840.832)

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

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

Na dan 31. prosinca 2017. godine, kada bi kuna oslabila za 1% u odnosu na EUR (2016.: 1%), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Društva nakon poreza za godinu bila bi 9.917 tisuća kuna manja (2016.: 9.537 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>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Novac i novčani ekvivalenti	14.921	9.864
Potraživanja po financijskom najmu	1.040.763	682.663
Potraživanja po poslovnom najmu	105.221	95.278
Ostala potraživanja	165.731	144.895
	<u>1.326.636</u>	<u>932.700</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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 slijedeći 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>	Ukupno potraživanja	Ispravak vrijednosti	Neto iznos potraživanja
2017.			
Bonitet A	1.144.257	90	1.144.167
Bonitet B	2.127	339	1.788
Bonitet C	1.679	1.651	28
Bonitet D+E	46.071	46.071	-
	1.194.135	48.151	1.145.983
2016.			
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
	834.433	56.492	777.941

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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
31. prosinca 2017.				
Novac i novčani ekvivalenti	14.921	-	-	14.921
Potraživanja po danim kreditima	-	-	701	701
Potraživanja po financijskom najmu	1.030.530	-	20.496	1.051.026
Potraživanja po poslovnom najmu	61.165	-	81.242	142.407
Ostala potraživanja	165.731	-	0	165.731
Ispravak vrijednosti	-	-	(48.151)	(48.151)
Ukupno	1.272.349	-	54.288	1.326.636
31. prosinca 2016.				
Novac i novčani ekvivalenti	9.864	-	-	9.864
Potraživanja po danim kreditima	-	-	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)
Ukupno	892.669	-	40.030	932.699

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
31. prosinca 2017.				
Potraživanja po financijskom najmu	-	1.040.763	-	1.040.763
Potraživanja po poslovnom najmu	-	105.221	-	105.221
Ostala potraživanja	-	-	165.731	165.731
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	14.921	14.921
Ukupno	-	1.145.984	180.652	1.326.636
31. prosinca 2016.				
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
Ukupno	-	777.941	154.759	932.700

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Društvo nema dospjelih potraživanja kojima nije umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine.

Za potraživanja u iznosu od 1.359.867 tisuća kuna (2016.: 979.327 tisuća kuna), napravljen je ispravak vrijednosti u iznosu od 48.151 tisuća kuna (2016.: 56.492 tisuća kuna).

Kretanje po ispravku vrijednosti potraživanja je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja po financijskom najmu	Potraživanja po danim kreditima	Potraživanja po poslovnom najmu	Ukupno
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.				
Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2015.	11.563	1.094	47.518	60.175
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)
Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2016.	12.139	915	43.438	56.492
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.				
Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2016.	12.139	915	43.438	56.492
Promjene kroz RDG:				
- Trošak	1.057	-	2.630	3.687
- Ukidanje ispravka vrijednosti	(326)	(11)	(2.019)	(2.356)
Otpis ispravljenih potraživanja u prethodnim godinama	(2.605)	(203)	(6.864)	(9.672)
Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2017.	10.265	701	37.185	48.151

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Starosna struktura potraživanja kojima je umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2017. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja po financijsko m najmu	Potraživanj a po poslovnom najmu	otraživanja po danim kreditima	Ostala potraživanja	Ukupn o
Nedospjelo	4.151	59.846	-	165.733	229.730
Do 30 dana	9.074	43.488	-	-	52.562
Od 30 do 90 dana	1.335	792	-	-	2.127
Više od 90 dana	10.087	36.962	701	-	47.750
Neto umanj enje vrijednosti potraživanja	(10.264)	(37.186)	(701)	-	(48.151)
	14.383	103.902	-	165.733	284.018

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja po financijskom najmu	Potraživanja po poslovnom najmu	Potraživanja po danim kreditima	Ostala potraživanja	Ukupno
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 umanj enje vrijednosti potraživanja	(12.138)	(43.439)	(915)	-	(56.492)
	9.355	94.997	-	144.895	249.247

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

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>	31. prosinca 2017.		31. prosinca 2016.	
	Neto potraživanja	Struktura %	Neto potraživanja	Struktura %
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	35.671	3%	11.192	1%
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije	77.584	7%	66.555	9%
Građevinarstvo	49.633	4%	30.910	4%
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	397.234	35%	251.017	32%
Informacije i komunikacije	4.182	0%	3.952	1%
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.806	0%	2.080	-%
Poslovanje nekretninama	3.511	0%	3.778	-%
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	38.990	3%	27.722	4%
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	22.469	2%	19.283	2%
Ostale uslužne djelatnosti	132.079	12%	132.527	17%
Stanovništvo (domaćinstva)	382.825	33%	228.925	29%
	1.145.984	100%	777.941	100%

(c) Rizik likvidnosti

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

Društvo upravlja likvidnošću na tri razine:

- na operativnoj razini
- na strukturnoj razini
- u iznimnim okolnostima.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Kriteriji upravljanja likvidnošću na operativnoj razini uključuju:

- dnevno planiranje i praćenje novčanih tokova po danima za razdoblje od idućih 30 dana,
- planiranje novčanih tokova po mjesecima za razdoblje sljedećeg 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 2017. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 3 mjeseca	4-12 mjeseci	12-60 mjeseci	Više od 60 mjeseci	UKUPNO
Imovina					
Novac i novčani ekvivalenti	14.921	-	-	-	14.921
Procijenjena plaćanja po financijskom najmu	73.956	220.222	674.996	57.139	1.026.313
Potraživanja po financijskom najmu - dospjela	14.425	25	-	-	14.450
Potraživanja po poslovnom najmu	105.216	5	-	-	105.221
Ostala potraživanja	165.731	-	-	-	165.731
Ukupna financijska imovina	374.249	220.252	674.996	57.139	1.326.636
Obveze					
Posudbe	10.910	38.570	2.104.163	4.584	2.158.227
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	9.241	-	-	-	9.241
Ukupne obveze	20.151	38.570	2.104.163	4.584	2.167.468
Neusklađenost dospjeća	354.098	181.682	(1.429.167)	52.555	(840.832)

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 3 mjeseca	4-12 mjeseci	12-60 mjeseci	Više od 60 mjeseci	UKUPNO
Imovina					
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
Ukupna financijska imovina	299.336	138.239	454.046	41.079	932.700
Obveze					
Posudbe	10.145	28.342	1.588.633	-	1.627.120
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	13.442	-	-	-	13.442
Ukupne obveze	23.587	28.342	1.588.633	-	1.640.562
Neusklađenost dospijeća	275.749	109.897	(1.134.587)	41.079	(707.862)

Društvo ima značajan iznos sredstava uloženi u opremu danu u poslovni najam klasificiranu u razdoblje 1 do 5 godina koja će generirati novčane tokove i u prethodnim razdobljima.

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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 3 mjeseca	4-12 mjeseci	12-60 mjeseci	Više od 60 mjeseci	UKUPNO
31. prosinca 2017.					
Posudbe	10.910	38.570	2.104.163	4.584	2.158.227
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze /i/	9.241	-	-	-	9.241
Ukupne obveze	20.151	38.570	2.104.163	4.584	2.167.468
31. prosinca 2016.					
Posudbe	10.145	28.341	1.588.633	-	1.627.119
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze /i/	13.442	-	-	-	13.442
Ukupne obveze	23.587	28.341	1.588.633	-	1.640.561

/i/ Obveze prema dobavljačima i ostale obveze uključuju 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 najmovi, 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.

Osnova za utvrđivanje izloženosti kamatnim rizicima je metodologija kamatnih neusklađenosti. Metodologija kamatnih neusklađenosti temelji se na razvrstavanju novčanih tokova kamatno osjetljivih financijskih 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Za osjetljivost kamatnih stopa na dobit prije poreza korišten je pojednostavljeni model u kojem se efekt izračunava temeljem posudbi i potraživanja po financijskom najmu. Ako bi se kamatna stopa promijenila za +/- 0,5%, neto prihod od kamata bi se smanjio (povećao) za 7.254 tisuće kuna (2016.: 4.491 tisuća kuna).

Tablica u nastavku analizira kamatni rizik Društva na dan 31. prosinca 2017. godine i nije nužno indikativna za stavke u nekom drugom razdoblju:

31. prosinca 2017. <i>(u tisućama kuna)</i>	Beskamatno	Do 3 mjeseca	Od 1-3 mjeseca	Fiksna kamata	Ukupno
Imovina					
Novac i novčani ekvivalenti	-	14.921	-	-	14.921
Potraživanja po financijskom najmu	14.450	-	474.093	552.220	1.040.763
Potraživanja po poslovnom najmu	105.221	-	-	-	105.221
Ostala potraživanja	165.733	-	-	-	165.733
Ukupno imovina	285.404	14.921	474.093	552.220	1.326.638
Obveze					
Posudbe	-	-	1.939.820	218.407	2.158.227
Ostale obveze	9.241	-	-	-	9.241
Ukupno kapital i obveze	9.241	-	1.939.820	218.407	2.167.468
Neto pozicija	276.163	14.921	(1.465.727)	333.813	

Tablica u nastavku analizira kamatni rizik Društva na dan 31. prosinca 2016. godine i nije nužno indikativna za stavke u nekom drugom razdoblju:

31. prosinca 2016. <i>(u tisućama kuna)</i>	Beskamatno	Do 3 mjeseca	Od 1-3 mjeseca	Fiksna kamata	Ukupno
Imovina					
Novac i novčani ekvivalenti	-	9.864	-	-	9.864
Potraživanja po financijskom najmu	9.489	-	539.440	133.734	682.663
Potraživanja po poslovnom najmu	95.278	-	-	-	95.278
Ostala potraživanja	144.894	-	-	-	144.894
Ukupno imovina	249.661	9.864	539.440	133.734	932.700
Obveze					
Posudbe	-	-	1.447.424	179.694	1.627.119
Ostale obveze	13.442	-	0	-	13.442
Ukupno kapital i obveze	13.442	-	1.447.424	179.694	1.640.560
Neto pozicija	236.220	9.864	(907.984)	(45.960)	

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

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 2017. i 2016. godine financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se vodi po fer vrijednosti. Fer vrijednost financijskih instrumenata, uključujući potraživanja za najmove, zajmove, posudbe iskazana je u bilješkama.

4.3 Upravljanje kapitalnim rizikom

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 sljedeće stavke:

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

Na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine, Društvo je upravljalo sljedećim kapitalom:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Temeljni kapital	116.310	78.800
Zadržana dobit	148.673	109.529
Dobit tekuće godine	9.102	39.144
	<u>274.085</u>	<u>227.473</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 2017.

BILJEŠKA 6 - PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi po financijskom najmu	48.346	28.810
Ostali prihodi od kamata	95	105
	<u>48.441</u>	<u>28.915</u>

Društvo ostvaruje prihode po financijskom najmu od najma vozila.

Pregled potraživanja iz poslova financijskog najma dana je u bilješci 18.

BILJEŠKA 7 - RASHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashod od kamata na primljene kredite	14.435	9.112
Ostale kamate	13.573	10.970
	<u>28.008</u>	<u>20.082</u>

BILJEŠKA 8 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi po opomenama	1.920	1.812
	<u>1.920</u>	<u>1.812</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 9 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Provizije s osnova poslovnog najma	4.610	4.080
Provizije s osnova financijskog najma	5.464	3.273
Bankovne usluge	404	302
	<u>10.478</u>	<u>7.655</u>

BILJEŠKA 10 – PRIHODI OD POSLOVNOG NAJMA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od poslovnog najma	298.560	263.559
	<u>298.560</u>	<u>263.559</u>

Društvo je u 2017. godini ostvarilo prihod od imovine dane u poslovni najam, koja je u bilanci iskazana unutar imovine dane u poslovni najam, u iznosu od 298.560 tisuća kuna (2016.: 263.559 tisuća 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>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do godine dana	222.339	193.902
Od 1 do 5 godina	313.741	309.020
Od 5 do 7 godina	1.030	4.731
	<u>537.110</u>	<u>507.653</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 11 – OSTALI PRIHODI

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit/(gubitak) od prodaje imovine u poslovnom najmu - neto	1.138	(2.447)
Dobit od prodaje oduzetih objekata u financijskom najmu - neto	765	692
Dobit/(gubitak) od nadoknadivih troškova vezanih uz ugovore o najmu	(1.427)	1.027
Ostali prihodi	<u>3.039</u>	<u>20.554</u>
	<u>3.515</u>	<u>19.826</u>

BILJEŠKA 12 – TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Troškovi osoblja	17.163	14.570
Ostali troškovi	<u>24.379</u>	<u>16.665</u>
	<u>41.542</u>	<u>31.235</u>

Na dan 31. prosinca 2017. godine u Društvu je bilo 75 zaposlenih (2016.: 70).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 13 – NETO DOBICI / (GUBICI) OD TEČAJNIH RAZLIKA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobici od tečajnih razlika:		
Posudbe	72	7.959
	<u>72</u>	<u>7.959</u>
Gubici od tečajnih razlika:		
Potraživanja po financijskom najmu i kreditima	7.927	3.198
Ostalo	431	22
	<u>8.358</u>	<u>3.220</u>
Neto dobiti /(gubici) od tečajnih razlika	<u>(8.286)</u>	<u>4.739</u>

BILJEŠKA 14 – NETO DOBICI / (GUBICI) OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja po financijskom najmu	(730)	(641)
Neto dobiti/(gubici) od umanjenja vrijednosti potraživanja po poslovnom najmu	(327)	953
Neto gubici od umanjenja vrijednosti imovine dane u poslovni najam	(12.786)	-
Prihod od ispravka potraživanja po kreditu	11	44
	<u>11</u>	<u>44</u>
Neto dobiti /(gubici) od umanjenja vrijednosti	<u>(13.832)</u>	<u>356</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT

Porez se plaća po stopi od 18% (2016.: 20%) na korigiranu dobit iz poslovanja. Usklađenje između knjigovodstvene dobiti prije oporezivanja i iznosa poreza na dobit je kako slijedi:

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Knjigovodstvena dobit	13.373	51.413
Porez na dobit obračunat po stopi od 18% (2016.: 20%)	2.407	10.283
Učinak poreznih razlika	4.374	1.946
Porez na dobit	6.781	12.229
Odgođeni porez na dobit	(2.511)	40
Ukupni trošak poreza na dobit	4.270	12.269

Porezna uprava do sada nije izvršila reviziju prijave poreza na dobit.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne.

Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Kretanja odgođenog poreza na dobit je kako slijedi:

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početno stanje	7.641	7.681
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	2.511	(40)
Završno stanje	10.152	7.641

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Kretanje odgođene porezne imovine tijekom 2017. i 2016. godine bilo je kako slijedi:

(u tisućama kuna)

Odgođena porezna imovina	Porezno nepriznata amortizacija	Porezno nepriznati ispravak vrijednosti potraživanja	Umanjenje vrijednosti zaliha	Umanjenje vrijednosti financijske imovine	Rezerviranja za otpremnine	Ukalkulirani troškovi	Odgođeni prihodi	Rezerviranja za sudske sporove	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016.	223	193	167	192	6	5.202	1.047	651	7.681
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2016. godinu	(13)	(75)	(94)	(19)	1	(29)	830	(641)	(40)
Stanje 31. prosinca 2016.	210	118	73	173	7	5.173	1.877	10	7.641
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu	16	(49)	190	-	1	1.152	1.230	(29)	2.511
Stanje 31. prosinca 2017.	226	69	263	173	8	6.325	3.107	(19)	10.152

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 16 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>31. prosinca 2017.</u>	<u>31. prosinca 2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro račun	14.918	9.730
Blagajna	-	6
Devizni račun – EUR	-	126
Devizni račun – CHF	3	2
	<u>14.921</u>	<u>9.864</u>

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA PO POSLOVNOM NAJMU

	<u>31. prosinca 2017.</u>	<u>31. prosinca 2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dospjela potraživanja iz poslovnog najma	142.407	138.717
Ispravak vrijednosti potraživanja iz poslovnog najma	(37.186)	(43.439)
	<u>105.221</u>	<u>95.278</u>

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA PO FINANCIJSKOM NAJMU

	<u>31. prosinca 2017.</u>	<u>31. prosinca 2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja		
Bruto ulaganje u najam	804.160	548.654
Nezarađen financijski prihod	(72.886)	(53.529)
	<u>731.274</u>	<u>495.125</u>
Kratkotrajna potraživanja		
Bruto ulaganje u najam	352.624	218.602
Nezarađen financijski prihod	(43.135)	(31.064)
	<u>309.489</u>	<u>187.538</u>
	<u>1.040.763</u>	<u>682.663</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA PO FINANCIJSKOM NAJMU (nastavak)

Društvo je odobrilo financijske najmove za osobna i gospodarska vozila.

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto ulaganje u najam		
Do godine dana	352.624	218.602
Od 1 do 5 godina	744.008	505.180
Duže od 5 godina	60.152	43.474
	1.156.784	767.256
 Nezarađen budući financijski prihod	 (116.021)	 (84.593)
 Neto ulaganje u najam	 1.040.763	 682.663

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

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto ulaganje u najam		
Do godine dana	309.489	187.539
Od 1 do 5 godina	673.911	454.045
Duže od 5 godina	57.363	41.079
	1.040.763	682.663

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 19 – OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročno potraživanje PPMV – operativni leasing	132.862	105.271
Potraživanja od države i ostalih institucija	3.451	18.067
Razgraničeni troškovi osiguranja	6.302	4.755
Razgraničeni troškovi akcija	8.926	6.019
Razgraničeni troškovi provizija trgovcima i prodavačima po financijskom najmu	9.081	6.670
Unaprijed plaćeni PDV na pretplate kupaca	624	205
Ostali razgraničeni troškovi	801	630
Ostala kratkotrajna potraživanja	3.684	3.278
	165.731	144.895

BILJEŠKA 20 – ZALIHE

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto vrijednost zaliha	57.628	14.190
Ispravak vrijednosti	(1.465)	(407)
Neto vrijednost zaliha	56.163	13.783

Na dan 31. prosinca 2017. 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:

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1. siječnja	407	835
Povećanja	1.058	-
Prodaja	-	(428)
31. prosinca	1.485	407

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 21 - NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Vozila dana u poslovni najam	Ostala materijalna imovina	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2015.			
Nabavna vrijednost	1.200.784	3.554	1.204.338
Akumulirana amortizacija	(305.836)	(2.477)	(308.313)
Neto knjigovodstvena vrijednost	894.948	1.077	896.025
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.			
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)
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	1.004.005	879	1.004.884
Stanje 31. prosinca 2016.			
Nabavna vrijednost	1.323.336	3.802	1.327.138
Akumulirana amortizacija	(319.331)	(2.923)	(322.254)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.004.005	879	1.004.884
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	1.004.005	879	1.004.884
Povećanja	915.382	271	915.653
Smanjenja	(533.476)	(108)	(533.584)
Prijenosi	33.441	-	33.441
Amortizacija	(235.673)	(373)	(236.046)
Umanjenje vrijednosti	(12.786)	-	(12.786)
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	1.170.892	669	1.171.561
Stanje 31. prosinca 2017.			
Nabavna vrijednost	1.537.994	3.269	1.541.263
Akumulirana amortizacija	(367.102)	(2.600)	(369.702)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.170.892	669	1.171.561

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 22 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	6.918	6.411
Akumulirana amortizacija	(5.228)	(4.256)
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	1.690	2.155
Povećanja	735	507
Amortizacija	(872)	(972)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.553	1.690
Nabavna vrijednost	7.654	6.918
Akumulirana amortizacija	(6.101)	(5.228)
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	1.553	1.690

BILJEŠKA 23 – POSUDBE

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne posudbe		
Posudbe od povezanih stranaka (bilješka 28)	2.094.994	1.588.633
Posudbe od domaćih banaka	13.753	-
	2.108.747	1.588.633
Kratkoročne posudbe		
Posudbe od domaćih banaka	2.390	-
Posudbe od povezanih stranaka (bilješka 28)	46.243	37.789
Obveze za kamate (bilješka 28)	847	697
	49.480	38.486
Ukupno posudbe	2.158.227	1.627.119

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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 23 – POSUDBE (nastavak)

Kretanje posudbi je bilo kako slijedi:

	Kratkoročne posudbe	Dugoročne posudbe	Ukupno
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja 2016.	38.726	1.155.168	1.193.894
Nove posudbe	57.062	1.526.047	1.583.108
Otplate	(57.035)	(1.084.899)	(1.141.034)
Tečajne razlike	(267)	(7.683)	(7.950)
Stanje 31. prosinca 2016.	38.486	1.588.633	1.627.118
Nove posudbe	556.817	901.313	1.458.129
Otplate	(549.659)	(377.328)	(926.987)
Tečajne razlike	3.836	(3.871)	(34)
Stanje 31. prosinca 2017.	49.480	2.108.747	2.158.226

BILJEŠKA 24 – OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
		<i>(u tisućama kuna)</i>
Obveze prema dobavljačima	1.926	3.598
Obveze prema povezanim poduzetnicima (bilješka 28)	4.516	9.844
Obveze prema zaposlenicima	1.139	1.018
Obveze za primljene predujmove	5.208	5.176
Prihod budućeg razdoblja	60.339	49.055
Ostale obveze i obračunati troškovi	60.578	37.213
Rezerviranja za otpremnine	47	38
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 29)	-	164
	133.753	106.106

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 25 – TEMELJNI KAPITAL

	<u>31. prosinca 2017.</u>	<u>31. prosinca 2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Temeljni kapital	<u>116.310</u>	<u>78.800</u>

Društvo je u 100%-tom vlasništvu Porsche Bank Aktiengesellschaft, Salzburg, Austrija koje pripada koncernu Volkswagen AG, Wolfsburg, Njemačka. U 2017. Godini temeljni kapital je uplatom u novcu povećan za iznos od 37.510 tisuća kuna.

BILJEŠKA 26 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

	<u>Bilješka</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja		13.372	51.413
Usklađenja:			
Amortizacija imovine u najmu	21	235.673	207.411
Amortizacija ostale imovine	21	373	439
Amortizacija nematerijalne imovine	22	872	972
(Dobici)/gubici od prodaje imovine u najmu	21	(1.138)	2.447
(Dobici)/gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	21	(765)	(692)
Prihodi od financijskog najma	6	(48.346)	(28.810)
Prihodi od kamata	6	(95)	(105)
Rashodi od kamata		28.009	20.072
(Dobici)/gubici od tečajnih razlika	13	8.286	(4.739)
Umanjenje vrijednosti imovine dane u poslovni najam		12.786	-
Promjene u radnom kapitalu:			
- potraživanja po financijskom najmu	18	(317.585)	(311.444)
- potraživanja po poslovnom najmu	17	(9.942)	(4.177)
- zalihe	20	(75.822)	(31.557)
- ostala potraživanja	19	(14.533)	(48.330)
- obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	27.607	11.040
Novac iz poslovanja		(141.248)	(136.060)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 27 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa ostalim članicama Grupe i s maticom iz odnosa financiranja. Poslovne transakcije s povezanim stranama koje se odnose na stanja izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine i 2016. godine i stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
IMOVINA		
Potraživanja od kupaca	69.281	41.691
Potraživanja za dane predujmove za zalihe	-	210
Ukupno imovina	69.281	41.901
OBVEZE		
Obveze prema dobavljačima	4.516	9.843
Obveze za dugoročne posudbe od matice	1.307.375	1.058.091
Obveze za dugoročne posudbe od ostalih članica Grupe	787.619	530.542
Obveze za kratkoročne posudbe	46.243	37.789
Obveze za kamate	847	697
Ukupne obveze	2.146.600	1.636.962
<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.
PRIHODI		
Prihodi od prodaje vozila	310.360	158.706
Prihodi od najma	8.407	7.433
Ostali prihodi	3.673	1.558
Neto tečajne razlike	34	7.256
Ukupno prihodi	322.474	174.953
<i>(u tisućama kuna)</i>	2017.	2016.
TROŠKOVI		
Nabavna vrijednost prodane robe	884.780	630.064
Rashod od kamata na primljene kredite	16.081	20.071
Troškovi popravaka i održavanja	18.389	17.537
Provizije trgovcima i prodavačima	4.816	4.177
Najamnine	625	626
Ostali troškovi	4.529	3.366
Ukupno troškovi	929.220	675.841

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

NOTE 27 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Primanja Uprave bila su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Neto plaće	431	739
Porez i prirez	214	348
Doprinosi	<u>235</u>	<u>560</u>
UKUPNO	<u>880</u>	<u>1.647</u>

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sudski sporovi. U okviru redovnog poslovanja, Društvo je tužitelj i tuženik u nekoliko sudskih sporova. 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 2017.

Obrazac	FP	Izveštaj o financijskom položaju
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.
OIB		90275854576
MBS		080392033
Zadnji dan izvještajnog razdoblja		31.12.2017
Zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne godine		31.12.2016

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1	2+3+15+21+24	DUGOTRAJNA IMOVINA	1.617.598.180,32	2.051.138.430,13
2		NEMATERIJALNA IMOVINA	1.690.108,19	1.552.951,12
3	4+5+13+14	MATERIJALNA IMOVINA	1.004.884.425,80	1.171.561.434,58
4		Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)	6.449.779,46	2.152.707,40
5	6+...+12	Materijalna imovina dana u operativni leasing	997.555.430,26	1.168.739.629,31
6		Nekretnine		
7		Osobna vozila	871.452.874,78	1.001.415.303,17
8		Gospodarska vozila	126.102.555,48	167.324.326,14
9		Plovila		
10		Letjelice		
11		Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema		
12		Ostalo		
13		Ostala materijalna imovina	879.216,08	669.097,87
14		Imovina dana u najam i zakup		
15	16+...+20	DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	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	DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA	603.382.792,14	867.872.077,40
22		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	498.111.482,81	735.010.367,27
23		Ostala dugotrajna potraživanja	105.271.309,33	132.861.710,13
24		ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	7.640.854,19	10.151.967,03
25	26+27+32+38	KRA TKOTRAJNA IMOVINA	328.880.288,30	492.158.993,99
26		ZALIHE	13.782.541,65	56.163.088,15
27	28+...+31	KRA TKOTRAJNA POTRAŽIVANJA	305.233.376,70	421.074.802,93
28		Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	95.277.898,72	104.155.632,67
29		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	188.612.449,71	309.783.181,09
30		Potraživanja od države i drugih institucija	18.071.818,33	3.453.961,00
31		Ostala kratkotrajna potraživanja	3.271.209,94	3.682.028,17
32	33+...+37	KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	0,00	0,00
33		Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
34		Ulaganja u kratkotrajne vrijednosne papire		
35		Dani kratkotrajni zajmovi		
36		Dani kratkotrajni depoziti		
37		Ostala kratkotrajna financijska imovina		
38		NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI	9.864.369,95	14.921.102,91
39		PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	18.279.339,73	25.734.747,84
40	1+25+39	UKUPNA AKTIVA	1.964.757.808,35	2.569.032.171,96

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

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

Obrazac	FP	Izvještaj o financijskom položaju
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.
OIB		90275854576
MBS		080392033
Zadnji dan izvještajnog razdoblja		31.12.2017
Zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne godine		31.12.2016

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
42	43+45+...+48	KAPITAL I REZERVE	227.472.591,22	274.085.139,60
43		Temeljni kapital	78.800.000,00	116.310.000,00
44		U tome u vlasništvu nerezidenata	78.800.000,00	116.310.000,00
45		Ostale rezerve		
46		Kapitalne rezerve		
47		Zadržana dobit/preneseni gubitak	109.528.938,31	148.672.591,22
48		Dobit/gubitak tekuće godine	39.143.652,91	9.102.548,38
49		REZERVIRANJA	202.274,38	46.495,42
50	51+...+57	DUGOROČNE OBVEZE	1.588.632.743,44	2.108.747.203,12
51		Obveze za dugoročne kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija	1.588.632.743,44	2.094.993.859,92
52		Obveze za dugoročne kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija	0,00	13.753.343,20
53		Obveze za predujmove po osnovi leasinga		
54		Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga		
55		Obveze za izdane vrijednosne papire		
56		Ostale dugoročne obveze		
57		Odgođena porezna obveza		
58	59+...+64	KRATKOROČNE OBVEZE	59.153.798,11	73.643.443,76
59		Obveze za kredite ino banaka i financijskih institucija	38.486.020,40	47.089.838,57
60		Obveze za kredite domaćih banaka i financijskih institucija	0,00	2.389.993,80
61		Obveze za kratkoročne vrijednosne papire		
62		Obveze za predujmove po osnovi leasinga	5.176.116,68	2.937.056,49
63		Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga		
64		Ostale kratkoročne obveze	15.491.661,03	21.226.554,90
65		ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	89.296.401,20	112.509.890,06
66	42+49+58+65	UKUPNA PASIVA	1.964.757.808,35	2.569.032.171,96
67		Pasivni izvanbilančni zapisi	565.034.174,81	725.481.688,71

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

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

Obrazac	SD	Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti		
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.		
OIB		90275854576		
MBS		080392033		
Izveštajno razdoblje		01.01.2017 - 31.12.2017		
Izveštajno razdoblje prethodne godine		01.01.2016 - 31.12.2016		
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1	2+3+4	PRIHODI OD KAMATA	28.915.517,06	48.441.332,20
2		Prihod od kamata - financijski leasing	28.810.157,72	48.346.264,70
3		Prihod od kamata - dani zajmovi		
4		Ostali prihodi od kamata	105.359,34	95.067,50
5	6+7+8	RASHODI PO OSNOVI KAMATA	20.081.586,01	28.008.678,01
6		Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija	0,00	154.937,49
7		Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija	9.111.548,10	14.281.102,39
8		Ostali kamatni rashodi	10.970.037,91	13.572.638,13
9	1-5	DOBIT/GUBITAK OD KAMATA	8.833.931,05	20.432.654,19
10		PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	1.811.528,58	1.920.358,84
11		RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE	7.655.153,38	10.478.131,26
12	10-11	DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA	-5.843.624,80	-8.557.772,42
13	14+...+19	OSTALI POSLOVNI PRIHODI	290.450.386,74	303.501.925,98
14		Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga	263.559.036,68	298.559.657,95
15		Dobit od prodaje imovine - operativni leasing	0,00	1.138.597,09
16		Dobit od prodaje imovine - financijski leasing	691.688,82	764.998,39
17		Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	917.792,10	0,00
18		Dobit od tečajnih razlika	4.739.447,87	0,00
19		Ostali prihodi	20.542.421,27	3.038.672,55
20	21+...+29	OSTALI POSLOVNI RASHODI	242.384.838,75	300.958.858,84
21		Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing	2.447.243,44	0,00
22		Gubitak od prodaje imovine - financijski leasing		
23		Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	0,00	1.427.151,78
24		Gubitak od tečajnih razlika	0,00	8.286.115,74
25		Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	207.410.955,04	235.672.903,76
26		Troškovi amortizacije ostale imovine	1.411.006,51	1.245.088,51
27		Troškovi osoblja	14.704.979,92	17.162.951,57
28		Opći i administrativni troškovi poslovanja	10.460.737,14	13.649.010,23
29		Ostali rashodi	5.949.916,70	23.515.637,25
30	13-20	DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA	48.065.547,99	2.543.067,14
31	9+12+30	DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA	51.055.854,24	14.417.948,91
32		Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)	-356.431,36	1.045.597,08
33	31-32	DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT	51.412.285,60	13.372.351,83
34		Porez na dobit	12.268.632,69	4.269.803,45
35	33-34	DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT	39.143.652,91	9.102.548,38
36		Pripisano imateljima kapitala matice		
37		Pripisano manjinskom interesu		
38	39+...+43-44	OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT	0,00	0,00
39		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		
40		Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju		
41		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		
42		Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		
43		Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		
44		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti		
45	35+38	Ukupna sveobuhvatna dobit	39.143.652,91	9.102.548,38

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

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

Obrazac	NT	Izvještaj o novčanim tokovima
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.
OIB		90275854576
MBS		080392033
Izvještajno razdoblje		01.01.2017 - 31.12.2017
Izvještajno razdoblje prethodne godine		01.01.2017 - 31.12.2017

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1		Poslovne aktivnosti		
2		Dobit/gubitak tekuće godine	51.412.285,60	13.372.351,83
3	4+...+12	Usklađivanje za:	205.481.636,94	257.132.209,97
4		<i>Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu</i>	2.447.243,44	-1.138.597,09
5		<i>Amortizacija imovine u leasingu</i>	207.410.955,04	235.672.903,76
6		<i>Neto obračunate tečajne razlike</i>	-4.739.447,87	8.286.115,74
7		<i>Rezerviranja/ukidanje rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova</i>	-356.431,36	1.045.597,08
8		<i>Materijalna imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja po ugovorima o financijskom leasingu i zajmovima</i>		
9		<i>Prihodi/rashodi od prodaje ostale dugotrajne imovine</i>	-691.688,82	-764.998,00
10		<i>Amortizacija ostale dugotrajne imovine</i>	1.411.006,51	1.245.088,51
11		<i>Rezerviranja za bonuse i mirovinske planove</i>		
12		<i>Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok</i>	0,00	12.786.099,97
13		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga	-3.223.824,82	-9.229.334,16
14		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga	-341.000.318,91	-366.726.637,56
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	-31.557.494,36	-75.821.546,50
20		Povećanje/smanjenje obveza po osnovi kupnje imovine za leasing	8.781.075,18	-7.000.315,05
21		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga	672.106,70	-2.239.060,19
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	-10.876.857,56	14.617.857,33
24		Povećanje/smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima	-12.109.715,88	5.090.973,99
25		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja	-32.885.804,40	-35.851.660,15
26		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih obveza	1.468.859,14	23.921.028,54
27	2+3+13+...+26	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	-163.838.052,37	-182.734.131,95

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

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

28		Investicijske aktivnosti		
29		Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu	-284.407.779,90	-380.766.533,63
30		Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)	-146.220,59	-593.815,23
31		Povećanje/smanjenje investicije u financijsku imovinu		
32		Primici od prodaje ostale materijalne imovine	90.000,00	461.000,00
33		Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
34		Povećanje/smanjenje temeljem ostalih investicijskih aktivnosti		
35	29+...+34	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	-284.464.000,49	-380.899.348,86
36		Financijske aktivnosti		
37		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	0,00	37.510.000,00
38		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita	441.183.758,02	531.180.213,77
39		Isplaćene dividende/isplata udjela u dobiti		
40		Povećanje/smanjenje temeljem ostalih financijskih aktivnosti		
41	37+...+40	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	441.183.758,02	568.690.213,77
42	27+35+41	Neto povećanje/smanjenje novca	-7.118.294,84	5.056.732,96
43		Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	16.982.664,79	9.864.369,95
44		Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	9.864.369,95	14.921.102,91

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 2017.

Obrazac	PK	Izvještaj o promjenama kapitala							
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.							
OIB		90275854576							
MBS		080392033							
Izvještajno razdoblje		01.01.2017 - 31.12.2017							
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice					Manjinski interes	Ukupno kapital i rezerve
			Temeljni kapital	Ostale rezerve	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit/preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10=4+5+6+7+8+9
1		Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	78.800.000,00	0,00	0,00	65.461.775,05	44.067.163,26		188.328.938,31
2		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški							0,00
3	1+2	Prepravljeno stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	78.800.000,00	0,00	0,00	65.461.775,05	44.067.163,26	0,00	188.328.938,31
4	5+6	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodnog razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	39.143.652,91	0,00	39.143.652,91
5		Dobit/gubitak razdoblja					39.143.652,91		39.143.652,91
6	7+8+9	Ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 nevlasničke promjene kapitala							0,00
10	11+12+13	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	78.800.000,00	0,00	0,00	65.461.775,05	83.210.816,17	0,00	227.472.591,22
15		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški							0,00
16	14+15	Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	78.800.000,00	0,00	0,00	65.461.775,05	83.210.816,17	0,00	227.472.591,22
17	18+19	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	9.102.548,38	0,00	9.102.548,38
18		Dobit/gubitak razdoblja					9.102.548,38		9.102.548,38
19	20+21+22	Ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 nevlasničke promjene kapitala							0,00
23	24+25+26	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	37.510.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37.510.000,00
24		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	37.510.000,00						37.510.000,00
25		Isplata udjela u dobiti/dividende							0,00
26		Ostale raspodjele vlasnicima							0,00
27	16+17+23	Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja	116.310.000,00	0,00	0,00	65.461.775,05	92.313.364,55	0,00	274.085.139,60

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

HRK'000	Financijski izvještaji	Dugoročna potraživanja po financijskom leasingu	Kratkoročna potraživanja po financijskom leasingu	Razgraničene naknade po financijskom leasingu	Ostala potraživanja	novina dar u poslovni najam	Ostale ratarokoročne dugoročne obveze	Dugoročne obveze po primljenim kreditima	Kratkoročne obveze po primljenim kreditima	Akumulirani ubitak/zacžana dobit	Obrazac sukladno Odluci	
												DUGOTRAJNA IMOVINA
Novac i novčani ekvivalenti	14.921										1.553	Nematerijalna imovina
						2.153					2.153	Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)
											1.168.740	Materijalna imovina dana u operativni leasing
Potraživanja po poslovnom najmu	105.221						(1.064)				669	Ostala materijalna imovina
		735.010									735.010	Potraživanja po osnovi financijskog leasinga
Potraživanja po financijskom najmu	1.040.763	(735.010)	309.783	5.238			(1.208)					
					132.862						132.862	Ostala dugotrajna potraživanja
											10.152	Odgođena porezna imovina
Ostala potraživanja	165.731				(165.731)							
												KRATKOTRAJNA IMOVINA
Zalihe	56.163										56.163	Zalihe
Imovina dana u poslovni najam	1.170.892					(2.153)						
Nekretnine, postrojenja i oprema	669											
											104.156	Potraživanja po osnovi operativnog leasinga
			309.783								309.783	Potraživanja po osnovi financijskog leasinga
Nematerijalna imovina	1.553											
					3.453						3.453	Potraživanja od države i drugih institucija
					3.682						3.682	Ostala kratkotrajna potraživanja
											14.921	Novac na računu i blagajni
Odgođena porezna imovina	10.152											
					25.735						25.735	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA
UKUPNO IMOVINA	2.566.065	-	-	5.238	-	-	(2.272)	-	-	-	2.569.032	UKUPNO IMOVINA

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 2017.

HRK'000	Financijski izvještaji	Dugoročna potraživanja po nancijskor	Kratkoročna potraživanja po nancijskor	Uzgraničene naknade po nancijskor	Ostala potraživanja	novina dar u poslovni najam	Ostale kratkoročne dugoročne obveze	Dugoročne obveze po primljenim kreditima	Kratkoročne obveze po primljenim kreditima	Akumulirani gubitak/zadržana dobit	Obrazac sukladno Odluci	
							46				46	DUGOROČNE OBVEZE
												Rezerviranja
Posudbe	2.158.227							2.108.747	(49.480)			
								2.094.994			2.094.994	Obveze za dugoročne kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija
								13.753			13.753	Obveze za dugoročne kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija
												KRATKOROČNE OBVEZE
									47.090		47.090	Obveze za kredite ino banaka i financijskih institucija
									2.390		2.390	Obveze za kredite domaćih banaka i financijskih institucija
							2.937				2.937	Obveze za predujmove po osnovi leasinga
							21.226				21.226	Ostale kratkoročne obveze
							112.510				112.510	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA
Ostale obveze	133.753			5.238			(134.447)					
UKUPNO OBVEZE	2.291.980	-	-	5.238	-	-	2.272	-	-	-	2.294.946	UKUPNO OBVEZE
Temeljni kapital	116.310										116.310	Upisani kapital
(Akumulirani gubitak)/Zadržana dobit	157.775									(9.103)	148.673	Zadržana dobit
										9.103	9.103	Dobit tekuće godine
UKUPNO KAPITAL I REZERVE	274.085	-	-		-		-	-	-	-	274.086	UKUPNO OBVEZE I KAPITAL
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE	2.566.065	-	-	5.238	-		2.272	-	-	-	2.569.032	UKUPNO KAPITAL I

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 2017.

	Financijski izvještaji										Obrazac Izveštaj o novčanim tokovima	
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn		'000 kn
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:												
Dobit prije poreza	13.372											13.372
Uskladjivanje za:												
Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu	(1.138)											(1.138)
Amortizacija imovine u leasingu	235.673											235.673
Amortizacija ostale imovine	373	(373)										
Amortizacija nemat imovine	872	(872)										
			(7.927)		(431)	72						8.286
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(765)		729	352	(36)							1.045
		1.245										1.245
Prihodi od financijskog najma	(48.346)		48.346									
Prihodi od kamata	(95)		95									
Rashodi od kamata	28.008					(28.008)						
Umanjenje vrijednosti imovine dane u poslovni najam	12.786											12.786
				(9.229)								(9.229)
Dobitak/gubitak od tečajnih razlika	8.323		7.899		431	(72)						(366.727)
			(366.727)									
Promjene u radnom kapitalu:												
(Povećanje) potraživanja iz poslova FL	(317.585)		317.585									
(Povećanje) potraživanja iz poslova posl.najma	(9.942)			8.877								
Smanjenje/(povećanje) zaliha	(75.821)											(75.821)
							(7.000)					(7.000)
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja	(14.533)				14.533							(2.239)
							(2.239)					
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	27.607						(27.607)					
Novac iz poslovanja	(141.211)											
Primici od prodaje opreme u posl.najmu	533.476							(533.476)				
Izdaci za kupnju opreme u posl.najmu	(914.202)							914.202				
					14.618							14.618
							5.091					5.091
					(35.852)							(35.852)
Placena kta po primljenim kreditima	(28.008)					28.008						
Placen porez na dobit	(13.517)				6.737		6.781					
							23.921					23.921
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	(563.462)	-	-	-	-	-	-	380.726	-	-	(182.734)	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti

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 2017.

	Financijski izvještaji	Amortizacija ostale imovine	Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga	Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga	Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja	Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita	Povećanje/smanjenja ostalih obveza	Povećanje/smanjenje investicija u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu	Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)	Obrazac izvještaj o novčanim tokovima	
											'000 kn
Ulagacke aktivnosti											Investicijske aktivnosti
								(380.726)		(380.726)	Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu
									(594)	(594)	Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)
Primici od prodaje ostale mater.imovine	461									461	Primici od prodaje ostale materijalne imovine
Izdaci za kupnju ostale mater.imovine	141								(141)		
Izdaci za kupnju nemater.imovine	(735)									735	
Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima	(133)	-	-	-	-	-	-	(380.726)	-	(380.859)	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti
Financijske aktivnosti											Financijske aktivnosti
Primljene posudbe	1.458.129					(1.458.129)					
Vracene posudbe	(926.987)					926.987					
	37.510									37.510	Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala
						531.180				531.180	Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	568.652	-	-	-	-	-	-	-	-	568.690	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	5.057	-	-	-	-	-	-	-	-	5.097	Neto povećanje/smanjenje novca
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	9.864									9.864	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	14.921									14.961	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja