

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

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM  
NEOVISNOG REVIZORA  
31. PROSINCA 2020.**

## Sadržaj

## Stranice

Izjava o odgovornosti Uprave	1
Izvešće neovisnog revizora	3 – 6
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Izveštaj o financijskom položaju	8
Izvešće o promjenama kapitala	9
Izvešće o novčanom toku	10
Bilješke ( <i>sastavni dio financijskih izvještaja</i> )	11 - 53
Prilog A: Dopunski izvještaji za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga	54 - 61
Izvešće posloводства	62 - 80

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

## **ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

### **ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

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 (MSFI) usvojenim u Europskoj uniji, 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;
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

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 i Godišnje izvješće odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 16. veljače 2021. godine.

Potpisano u ime Uprave

Juraj Vrban, direktor



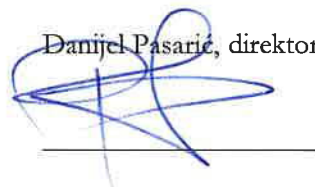
**PORSCHE LEASING d.o.o.**

Velimira Škorpika 21, 10000 Zagreb  
tel.: 01/24-73-800 fax.: 01/24-73-820



Porsche leasing d.o.o.  
Velimira Škorpika 21  
10000 Zagreb  
Hrvatska  
Zagreb, 16. veljače 2021.

Danijel Pasarić, direktor



## Izvešće neovisnog revizora

Vlasniku društva Porsche leasing d.o.o.

### Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva Porsche leasing d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2020., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2020., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od EU (MSFI-ima, usvojenima od EU).

#### 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 neovisnog revizora *u odjeljku o revizorovim odgovornostima* za reviziju godišnjih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

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

#### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima, pripremljen je u tom kontekstu. Ispunili smo obveze opisane u *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*, uključujući to pitanje. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim financijskim izvještajima.





Building a better  
working world

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p><b>Umanjenje vrijednosti potraživanja po financijskom i operativnom najmu</b></p> <p>Za više detalja, molimo pogledajte Bilješku 17 Potraživanja po poslovnom najmu, Bilješku 18 Potraživanja po financijskom najmu, Bilješku 14 Neto gubici od umanjenja vrijednosti i Bilješku 3.7 Značajne računovodstvene politike, Financijski instrumenti.</p> <p>Na dan 31. prosinca 2020. potraživanja iz financijskog i operativnog najma predstavljaju više od 57% imovine. Društvo je priznalo umanjenje vrijednosti potraživanja iz poslovnog najma u iznosu od 36.150 tisuća kuna i umanjenje vrijednosti potraživanja iz financijskog najma u iznosu od 90.750 tisuća kuna.</p> <p>Značajan dio umanjenja vrijednosti se računa na skupnoj osnovi. Pri izračunu umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi, koriste se statistički modeli s vjerojatnošću neispunjenja obveza kao ulaznim parametrom koji zahtijeva značajnu prosudbu Uprave.</p> <p>Pri izračunu umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi, izračun se temelji na klasifikaciji rizika uključenih dužnika i pretpostavkama u vezi s budućim novčanim tokovima. Društvo je ponudilo različite moratorije kupcima u industrijama koje su posebno pogođene COVID-19 pandemijom, kao što su primjerice usluge prijevoza osoba. Navedeno utječe na sposobnost Društva da procjeni povrativost plasmana promatrajući redovite isplate i može smanjiti pokrivenost plasmana s ostatkom vrijednosti objekta u najmu.</p> <p>Zbog niza prosudbi i pretpostavki korištenih u modelima, kao i značajnosti iznosa uključenih u financijske izvještaje, ovo područje se smatra ključnim revizijskim pitanjem.</p>	<p>Procijenili smo prikladnost računovodstvenih politika i ocijenili primijenjene metodologije umanjenja vrijednosti te ih usporedili sa zahtjevima MSFI-ja 9 Financijski instrumenti.</p> <p>Na uzorku smo procijenili ispravnost klasifikacije potraživanja i izračunatih rezervacija, temeljem danih ulaznih podataka, istovremeno provjeravajući ispravnost klasifikacije parametara rizika.</p> <p>Procijenili smo razumnost pristupa za procjenu vjerojatnosti neispunjenja i metodologije računanja trenutnih gubitaka za slučaj neispunjenja.</p> <p>Tamo gdje su rezervacije izračunate na osnovu modela, procijenili smo dizajn i implementaciju internih kontrola unutar modela, uključujući kvalitetu podataka koji se koriste za dobivanje parametara modela. Procijenili smo razumnost metodoloških pretpostavki modela umanjenja vrijednosti koje je primijenila Uprava za utvrđivanje očekivanih kreditnih gubitaka. Također smo testirali ispravnost brojača dana koji pokazuje dospijeeće dospelih rata najma.</p> <p>Tamo gdje su rezervacije izračunate na pojedinačnoj osnovi, na uzorku smo procijenili pretpostavke koje koristi Uprava s obzirom na trenutne ekonomske parametre i pretpostavke najčešće korištene u industriji. Kako bismo zaključili da li je potrebno knjižiti dodatnu rezervaciju, napravili smo procjenu kreditne sposobnosti najmoprimca, analizirajući njihovu financijsku uspješnost, povijest plaćanja i informacije o kolateralu (objektu najma). Također smo testirali ispravnost dostavljenih podataka.</p> <p>Prilikom analiziranja povrativosti, dodatno smo se usredotočili na kupce koji posluju u industrijama koje su značajno pogođene COVID-19 pandemijom. U obzir smo uzeli potencijalni učinak COVID-a-19 na tržišnost objekata najma, na način da smo dodatno umanjili vrijednost objekta u najmu.</p> <p>Također, ocijenili smo primjerenost relevantnih objava u financijskim izvještajima, te njihovu usklađenost s MSFI-ima, usvojenima od EU.</p>

## Ostala pitanja

Reviziju financijskih izvještaja Društva za godinu završenu 31. prosinca 2019. obavio je drugi revizor koji je dana 17. veljače 2020. godine izdao revizorsko mišljenje bez rezerve.

## Ostale informacije u Godišnjem izvješću Društva za 2020. godinu

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Osim financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, *Ostale informacije* sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje sadrži Izvješće posloводства društva. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće posloводства društva.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства društva obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje potrebne objave iz Članka 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства Društva za 2020. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;
2. je priloženo izvješće posloводства Društva za 2020. godinu sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Dodatno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства Društva i Godišnjem izvješću. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

## Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, usvojenima od EU i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.



Building a better  
working world

## Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji 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 kada 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 godišnjih 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 godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Steječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali 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 godišnjim 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 ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s Revizorskim odborom u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Revizorskom odboru 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 radnjama poduzetim u cilju uklanjanja prijetnji neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s Revizorskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih 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 objaviti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

## Izvješće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

### *Imenovanje revizora i razdoblje angažmana*

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva 2. srpnja 2020.godine.

### *Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru*

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali 15.veljače 2021. godine u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

### *Pružanje nerevizijskih usluga*

Izjavljujemo da Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama u Europskoj uniji nismo pružali zabranjene nerevizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizijske usluge Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama koje nisu objavljene u financijskim izvještajima.

### *Izvještaj o regulatornim izvještajima*

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju te načinu i rokovima dostave financijskih i dodatnih izvještaja leasing društava (NN br. 41/16 i 132/17) (dalje u tekstu „Pravilnik”) Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 55 do 62, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama obrasca “Izvještaja o financijskom položaju”, obrasca “Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti” i obrasca “Izvještaja o novčanim tokovima” s financijskim izvještajima Društva („financijske informacije”). Za ove financijske informacije odgovara Uprava Društva, te sukladno MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Pravilnikom. Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su ove financijske informacije ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja. Po našem mišljenju, sukladno provedenim procedurama financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU i koji su prikazani na stranicama od 8 do 54 i iz poslovnih knjiga Društva.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Zvonimir Madunić.



Zvonimir Madunić  
Član Uprave i ovlašteni revizor  
16. veljače 2021. godine

Ernst & Young d.o.o.  
Radnička Cesta 50  
10000 Zagreb, Republika Hrvatska

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2020.	2019.
Prihodi od kamata i slični prihodi	6	96.811	84.315
Rashodi od kamata i slični rashodi	7	(31.426)	(30.813)
<b>Neto prihod/rashod od kamata</b>		<b>65.385</b>	<b>53.502</b>
Prihodi od naknada i provizija	8	2.702	2.710
Rashodi od naknada i provizija	9	(11.687)	(13.431)
<b>Neto rashod od naknada i provizija</b>		<b>(8.985)</b>	<b>(10.721)</b>
Prihodi od poslovnog najma	10	280.988	312.115
Prihodi od prodaje imovine		336.645	458.336
Ostali prihodi	11	8.459	6.040
Trošak prodane imovine		(330.462)	(450.276)
Troškovi poslovanja	12	(50.265)	(59.397)
Amortizacija	21, 22	(223.341)	(249.070)
Neto dobiti/(gubici) od tečajnih razlika	13	(8.935)	(2.772)
Neto gubici od umanjenja vrijednosti	14	(41.125)	(28.102)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>28.364</b>	<b>29.655</b>
Porez na dobit	15	(7.331)	(7.704)
<b>Neto dobit</b>		<b>21.033</b>	<b>21.951</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit</b>		<b>21.033</b>	<b>21.951</b>

Potpisano u ime Uprave

Juraj Vrban, direktor



PORSCHE LEASING d.o.o.  
Velimira Škorpika 21, 10380 Zagreb  
tel.: 01/34-78-800 fax: 01/34-78-820

Danijel Pasarić, direktor



Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2020.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>	<u>31. prosinca 2019.</u>
<b>IMOVINA</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	16	24.823	23.162
Potraživanja po poslovnom najmu	17	29.895	64.089
Potraživanja po financijskom najmu	18	1.801.858	1.669.017
Ostala potraživanja	19	142.519	157.433
Zalihe	20	23.786	68.760
Imovina dana u poslovni najam	21	1.138.728	1.178.629
Nekretnine, postrojenja i oprema	21	1.652	1.676
Nematerijalna imovina	22	2.731	2.643
Odgođena porezna imovina	15	24.582	21.104
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b><u>3.190.573</u></b>	<b><u>3.186.513</u></b>
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>			
<b>Obveze</b>			
Posudbe	23	2.657.065	2.659.762
Ostale obveze	24	188.101	202.377
<b>Ukupne obveze</b>		<b><u>2.845.166</u></b>	<b><u>2.862.139</u></b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
Temeljni kapital	25	116.310	116.310
Zadržana dobit		229.097	208.064
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b><u>345.407</u></b>	<b><u>324.374</u></b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b><u>3.190.573</u></b>	<b><u>3.186.513</u></b>

Potpisano u ime Uprave

Juraj Vrban, direktor



PORSCHE LEASING d.o.o.  
Velimira Škorpika 21, 10090 Zagreb  
tel.: 01/34-73-600 fax: 01/34-73-630  
5

Danijel Pasačić, direktor



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Temeljni kapital</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2019.</b>	<b>116.310</b>	<b>186.113</b>	<b>302.423</b>
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	21.951	21.951
<b>Stanje 31. prosinca 2019.</b>	<b>116.310</b>	<b>208.064</b>	<b>324.374</b>
<b>Stanje 1. siječanj 2020.</b>	<b>116.310</b>	<b>208.064</b>	<b>324.374</b>
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	21.033	21.033
<b>Stanje 31. prosinca 2020.</b>	<b>116.310</b>	<b>229.097</b>	<b>345.407</b>

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<u>Bilješka</u>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:</b>			
<b>Novac iz poslovanja</b>	26	<b>255.122</b>	<b>(13.681)</b>
Primici od prodaje imovine u poslovnim najmu		390.399	541.565
Izdaci za kupnju opreme u poslovnom najmu		(564.285)	(811.877)
Plaćena kamata po primljenim kreditima		(31.426)	(30.813)
Plaćeni porez na dobit		(10.340)	(13.918)
<b>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>39.470</b>	<b>(328.724)</b>
<b>Ulagačke aktivnosti</b>			
Primici od prodaje ostale materijalne imovine		15	1.039
Izdaci za kupnju ostale materijalne imovine		(611)	(1.320)
Izdaci za kupnju nematerijalne imovine		(1.215)	(1.314)
<b>Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima</b>		<b>(1.811)</b>	<b>(1.595)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Primljene posudbe		1.993.052	1.215.047
Otplata posudbi		(2.029.050)	(881.985)
<b>Neto novac korišten u financijskim aktivnostima</b>		<b>(35.998)</b>	<b>333.062</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>1.661</b>	<b>2.743</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		23.162	20.419
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	16	<b>24.823</b>	<b>23.162</b>



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

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

**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**

Mag. Johann Maurer, predsjednik  
Dr. Alexander Nekolar, zamjenik predsjednika  
Ivo Ivančević, član

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

Nije bilo izmjena računovodstvenih procjena niti pogreški tijekom 2020. godine.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

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.

***Vremenska neograničenost poslovanja***

Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom vremenske neograničenosti poslovanja. U 2020. 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.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

**BILJEŠKA 3 –ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**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 2020. godine bio je 7,536898 kuna za 1 EUR (2019.: 7,42580 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.

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:

	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
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.

**BILJEŠKA 3 –ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**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:

	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>	
Osobna vozila	do 8 godina	do 8 godina	(ovisno o trajanju ugovora)
Gospodarska vozila	do 10 godina	do 10 godina	(ovisno o trajanju ugovora)

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

**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.

### BILJEŠKA 3 –ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### 3.7 Financijski instrumenti

*Financijski instrumenti - početno priznavanje.* Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak početno se iskazuju po fer vrijednosti. Svi ostali financijski instrumenti početno se iskazuju po fer vrijednosti usklađenoj za transakcijske troškove. Fer vrijednost početnog priznavanja najbolje se očituje u cijeni transakcije. Dobitak ili gubitak od početnog priznavanja priznaje se samo ako postoji razlika između fer vrijednosti i cijene transakcije koja se može dokazati drugim vidljivim tržišnim transakcijama istog instrumenta ili tehnikom procjene čiji inputi uključuju samo podatke vidljive na tržištu. Nakon početnog priznavanja, priznaje se očekivani kreditni gubitak za financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku i ulaganja u dužničke instrumente mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, što rezultira priznavanjem gubitka u računu dobiti i gubitka.

Sve kupnje i prodaje financijske imovine koja zahtijeva isporuku unutar vremenskog okvira utvrđenog propisom ili tržišnom konvencijom ("redoviti način" kupnje i prodaje) evidentiraju se na datum trgovanja, odnosno na datum na koji se Društvo obvezuje isporučiti financijsku imovinu. Sve ostale kupnje priznaju se kada subjekt postane strana ugovornih odredbi instrumenta.

*Financijska imovina - klasifikacija i naknadno mjerenje.* Društvo klasificira financijsku imovinu po amortiziranom trošku. Klasifikacija i naknadno mjerenje dužničke financijske imovine ovisi o: (i) poslovnom modelu Društva za upravljanje portfeljem financijske imovine i (ii) karakteristikama novčanog toka imovine.

Poslovni model. Poslovni model odražava način na koji Društvo upravlja imovinom kako bi generirali novčane tokove - bez obzira na to je li cilj Društva: (i) isključivo prikupljanje ugovornih novčanih tokova od imovine („držati radi naplate ugovornih novčanih tokova“) ili (ii) prikupiti i ugovorne novčane tokove i novčane tokove koji proizlaze iz prodaje imovine ("držati radi naplate ugovornih novčanih tokova i prodavati") ili, ako nijedna od točaka (i) i (ii) nije primjenjiva, financijska imovina je klasificirana kao dio „drugog“ poslovnog modela i mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Poslovni model određuje se za skupinu imovine (na razini portfelja) na temelju svih relevantnih dokaza o aktivnostima koje Društvo poduzima kako bi postigli postavljeni cilj za portfelj kojeg imaju na dan procjene. Čimbenici koje Društvo razmatra u određivanju poslovnog modela uključuju svrhu i strukturu portfelja, prethodno iskustvo o tome kako su prikupljeni novčani tokovi za imovinu u portfelju, kako se procjenjuju rizici i slično.

Obilježja novčanog toka. Kada je poslovni model držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova ili prikupljanje ugovornih novčanih tokova i prodaja, Društvo procjenjuje predstavljaju li novčani tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamata ("SPPI"). Financijska imovina s ugrađenim izvedenim financijskim instrumentima u cijelosti se uzima u obzir pri utvrđivanju jesu li njeni novčani tokovi u skladu sa značajkom SPPI-a. Prilikom procjene, razmatra se jesu li ugovorni novčani tokovi u skladu s osnovnim kreditnim aranžmanom, tj. kamata uključuje samo naknadu za kreditni rizik, vremensku vrijednost novca, druge osnovne kreditne rizike i profitnu maržu.

Ako ugovorni uvjeti rezultiraju izloženost riziku ili volatilnosti koji nije u skladu s osnovnim kreditnim aranžmanom, financijska imovina se klasificira i mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Procjena SPPI-a provodi se prilikom početnog priznavanja imovine te se naknadno ne procjenjuje.

### BILJEŠKA 3 –ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### 3.7 Financijski instrumenti (nastavak)

*Financijska imovina – reklasifikacija.* Financijski instrumenti se reklasificiraju kada se promijeni poslovni model upravljanja portfeljem. Reklasifikacija ima prospektivan učinak i priznaje se od početka prvog izvještajnog razdoblja koje slijedi nakon promjene poslovnog modela.

#### Umanjenje vrijednosti financijske imovine - ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

Na svaki datum izvještavanja Društvo mjeri i priznaje, na temelju procjene budućih uvjeta, očekivani kreditni gubitak (ECL) za dužničke instrumente mjerene po amortiziranom trošku. Umanjenje vrijednosti temelji se na modelu očekivanih kreditnih gubitaka čija mjerenja odražavaju:

- nepristran i vjerojatnošću ponderirani iznos koji se određuje na temelju procjene brojnih mogućih ishoda,
- vremensku vrijednost novca,
- razumne i potkrijepljene informacije koje su raspoložive bez nepotrebnih troškova i napora na dan izvještavanja, o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i prognozama budućih okolnosti.

U izvještaju o financijskom položaju dužnički instrumenti koji se mjere po amortiziranom trošku iskazuju se umanjeno za ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

Društvo primjenjuje pojednostavljeni dvostupanjski model umanjenja vrijednosti, temeljen na promjenama kreditne kvalitete od početnog priznavanja. Društvo ne koristi mogućnost da financijski instrument koji nije kreditno umanjeno prilikom početnog priznavanja klasificira u stupanj 1. U stupnju 1. ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak. Ukoliko Društvo utvrdi značajno povećanje kreditnog rizika („SICR“) od početnog priznavanja, imovina se prenosi u stupanj 2, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL tijekom životnog vijeka/trajanja imovine. Društvo koristi pojednostavljeni pristup te financijske instrumente prilikom početnog priznavanja odmah klasificira u stupanj 2. U stupnja 3 raspoređuje se financijskoj imovini koja je u statusu neizvršenja obveza na datum izvještaja, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL tijekom životnog vijeka/trajanja imovine.

*Financijska imovina - prestanak priznavanja.* Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada (a) izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad instrumentima, što nastaje kada su prava korištenja instrumenata realizirana, istekla, napuštena ili prenesena (b) prenese prava na novčane priljeve na imovinu ili je sklopilo ugovor o prijenosu (c) ne prenese sve rizike i koristi od imovine ali ne zadržava kontrolu nad imovinom u kojem slučaju se imovina priznaje u onoj mjeri u kojoj Društvo ima daljnji angažman vezan za navedenu imovinu. Kontrola se zadržava ako druga ugovorna strana nema praktičnu mogućnost prodati imovinu u cijelosti nepovezanoj trećoj strani bez potrebe za uvođenjem dodatnih ograničenja na prodaju.

*Financijske obveze - mjerenja.* Financijske obveze klasificiraju se kao financijske obveze po amortiziranom trošku, osim za financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (ova se klasifikacija primjenjuje na derivate, financijske obveze koje se drže radi trgovanja, potencijalne naknada priznate od strane stjecatelja u poslovnoj kombinaciji i druge financijske obveze koje su označene kao takve pri početnom priznavanju).

*Financijske obveze - prestanak priznavanja.* Financijske obveze prestaju se priznavati kada su podmirene (tj. kada je obveza navedena u ugovoru ispunjena, otkazana ili istekla).

### BILJEŠKA 3 –ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### 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 najmodrimca, 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 najmodrimac

Društvo priznaje: (a) imovinu i obveze za sve najmove s rokom dospjeća duljim od 12 mjeseci, osim ako je predmetna imovina male vrijednosti; i (b) amortizaciju imovine u najmu odvojeno od kamata na obveze po najmu u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ili gubitku.

Na datum početka najma, obveze po najmu mjere se u iznosu koji je jednak sadašnjoj vrijednosti sljedećih plaćanja najma za odnosnu imovinu s pravom uporabe tijekom razdoblja najma:

- fiksna plaćanja (uključujući plaćanja koja su u biti fiksna) umanjena za primljene poticaje za najam;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi;
- iznosi za koje se očekuje da će ih Društvo platiti na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijena izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti tu mogućnost;
- plaćanje kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će Društvo iskoristiti tu mogućnost.

Plaćanja najma diskontiraju se primjenom kamatne stope koja je sadržana u najmu, ako se ta stopa može lako utvrditi, ili primjenom granične kamatne stope zaduživanja Društva.

Svako plaćanje najma raspoređuje se na obveze i financijske rashode. Obveze po najmu naknadno se mjere primjenom metode efektivne kamate. Knjigovodstvena vrijednost obveze ponovno se mjeri kako bi odražavala ponovnu ocjenu, izmjenu najma ili revidirana plaćanja koja su u biti fiksna.

Razdoblje najma je neopozivo razdoblje najma; razdoblja obuhvaćena mogućnostima produženja i raskida najma uključuju se u razdoblje najma samo ako je izvjesno da se najam neće produžiti ili da se neće ukinuti.

Imovina s pravom uporabe početno se mjeri po trošku nabave koji sadrži sljedeće:

- iznos početnog mjerenja obveze po najmu;
- plaćanja najma provedena na datum ili prije datuma početka najma, umanjena za primljene poticaje za najam;
- početne izravne troškove;
- troškove obnove.

**BILJEŠKA 3 –ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.8 Najmovi (nastavak)**

Imovina s pravom uporabe naknadno se mjeri po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i sve akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti i usklađuje se za ponovno mjerenje obveze po najmu zbog ponovne ocjene ili izmjena najma.

Imovina s pravom uporabe amortizira se tijekom vijeka trajanja imovine i razdoblja najma na linearnoj osnovi, ovisno o tome koje razdoblje je kraće.

Plaćanja povezana sa svim kratkoročnim najmovima i određenim najmovima cjelokupne imovine niske vrijednosti priznaju se na linearnoj osnovi kao trošak u računu dobiti i gubitka. Društvo primjenjuje izuzeće za imovinu niske vrijednosti na osnovi pojedinačnog najma, odnosno za najmove kod kojih je imovina predmet podnajma, priznaje se imovina s pravom uporabe s odgovarajućom obvezom po najmu; za sve ostale najmove imovine niske vrijednosti, plaćanja najma povezana s tim najmovima priznavat će se na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Kratkoročni najmovi su najmovi s razdobljem najma do 12 mjeseci ili kraćim.

**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).



### BILJEŠKA 3 –ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### 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.

#### 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.

### BILJEŠKA 3 –ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### 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 2020. godinu bila je 18% (2019.: 18%). 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. 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. Dodatne usluge u okviru ugovora o najmu bit će utvrđene kao zasebne obveze isporuke i podliježu opsegu MSFI-ja 15. Međutim, nema značajne razlike u priznavanju prihoda za dodatne usluge u odnosu na prethodnu računovodstvenu praksu.

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.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.18 Raspodjela dobiti**

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

**3.19 Porez na dodanu vrijednost**

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

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.20 Novi standardi, dodaci i tumačenja**

**(a) Usvajanje novih i izmijenjenih standarda i tumačenja**

*Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 – Dodaci MSFI-ju 16 objavljeni 28. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. lipnja 2020. godine.* Dodatkom je najmoprimcima odobrena olakšica u obliku neobveznog izuzeća od obveze procjenjivanja predstavlja li olakšica za najmove koja je uvedena zbog učinaka pandemije bolesti COVID-19 izmjenu najma. Najmoprimci mogu odabrati hoće li olakšicu za najmove iskazivati na isti način kao što bi to činili da nije riječ o izmjenama najma. Praktično rješenje primjenjuje se samo na olakšice na najamnine koje su uvedene kao izravna posljedica pandemije bolesti COVID-19 i samo ako su ispunjeni svi uvjeti navedeni u nastavku: uslijed izmjene plaćanja najma revidirana je naknada za najam koja je suštinski jednaka ili je manja od naknade za najam kakva je bila neposredno prije izmjene; svako umanjenje iznosa plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja dospijevaju na dan ili prije 30. lipnja 2021.godine; i nema bitnih izmjena ostalih uvjeta najma.

Društvo nije ugovorilo s najmodavcima olakšice za najmove nekretnina i vozila u 2020. godini.

Sljedeći dopunjeni standardi na snazi su od 1. siječnja 2020. godine, ali nisu imali značajan utjecaj na Društvo:

- Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (objavljeni 29. ožujka 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Definicija poslovanja – Dodaci MSFI-ju 3 (objavljeni 22. listopada 2018. i na snazi za stjecanja od početka godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Definicija značajnosti – Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (objavljeni 31. listopada 2018. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Reforma referentnih kamatnih stopa - Dodaci MSFI-ju 9, MRS-u 39 i MSFI-ju 7 (objavljeni 26. rujna 2019. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

**(b) Novi standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni**

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.20 Novi standardi, dodaci i tumačenja (nastavak)**

***Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne - Dodaci MRS-u 1 (objavljeni 23. siječnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).*** Ovi dodaci uskog područja primjene pojašnjavaju klasificiranje obveza u kratkoročne ili dugoročne, ovisno o pravima koja postoje na kraju izvještajnog razdoblja. Obveze su dugoročne ako na kraju izvještajnog razdoblja subjekt ima materijalno pravo odgoditi podmirenje za najmanje dvanaest mjeseci. Smjernice više ne zahtijevaju da takvo pravo bude bezuvjetno. Očekivanja uprave hoće li naknadno iskoristiti pravo na odgodu podmirenja ne utječu na klasifikaciju obveza. Pravo na odgodu postoji samo ako subjekt ispuni relevantne uvjete na kraju izvještajnog razdoblja. Obveza se klasificira kao kratkoročna u slučaju povrede uvjeta na dan ili prije datuma izvještavanja, čak i ako se zajmodavac odrekne navedenog uvjeta nakon kraja izvještajnog razdoblja. Suprotno tome, kredit se klasificira kao dugoročan u slučaju povrede odredbi ugovora o kreditu tek nakon datuma izvještavanja. Nadalje, dodaci uključuju pojašnjenje klasifikacijskih zahtjeva duga koji društvo može podmiriti njegovim pretvaranjem u kapital. 'Podmirenje' se definira kao zatvaranje obveze novčanim sredstvima, ostalim resursima koji predstavljaju ekonomske koristi ili vlastitim vlasničkim instrumentima subjekta. Predviđen je izuzetak za konvertibilne instrumente koji se mogu pretvoriti u kapital, ali samo za one instrumente kod kojih je opcija konverzije klasificirana kao vlasnički instrument ako se radi o zasebnoj komponenti složenog financijskog instrumenta. Europska unija još nije odobrila dodatak.

Društvo nema ugovorenih kovenanata te trenutno ne očekuje značajan utjecaj od novog tumačenja.

***Prihodi prije namjeravane uporabe, Štetni ugovori - troškovi ispunjenja ugovora, Upućivanje na Konceptualni okvir - dodaci uskog područja primjene MRS-a 16, MRS-a 37 i MSFI-ja 3 i Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za ciklus od 2018. do 2020. godine - dodaci MSFI-ju 1, MSFI-ju 9, MSFI-ju 16 i MRS-u 41 (objavljeni 14. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).***

Od navedenih dodataka sljedeći su relevantni za poslovanje Društva:

- Dodatkom MRS-u 16 subjektu se zabranjuje da od troškova stavke nekretnina, postrojenja i opreme oduzme prihod ostvaren od prodaje stavki proizvedenih tijekom pripreme imovine za predviđenu uporabu. Prihodi od prodaje takvih stavki, zajedno s troškovima njihove proizvodnje, sada se priznaju u dobiti ili gubitku. Za mjerenje troškova tih stavki subjekt će primjenjivati MRS 2. Trošak neće uključivati amortizaciju imovine koja se ispituje s obzirom na to da nije spremna za predviđenu uporabu. Dodatkom MRS-u 16 također se pojašnjava činjenica da subjekt 'ispituje je li imovina u ispravnom stanju za rad' kada procjenjuje tehničku i fizičku učinkovitost imovine. Financijska učinkovitost imovine nije bitna za ovu procjenu. Imovina bi stoga mogla biti osposobljena za rad na način na koji to predviđa uprava te bi mogla biti podložna amortizaciji prije nego što dostigne razinu operativne učinkovitosti koju uprava očekuje.
- Dodatkom MRS-u 37 pojašnjava se značenje „troškova ispunjenja ugovora“. U dodatku se objašnjava da izravni troškovi ispunjenja ugovora obuhvaćaju dodatne troškove ispunjenja tog ugovora, ali objašnjena je i raspodjela ostalih troškova koji se izravno odnose na ispunjenje. U dodatku se također pojašnjava kako prije formiranja posebnog rezerviranja za štetan ugovor subjekt priznaje gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja je korištena za ispunjenje ugovora, a ne imovine namijenjene tom ugovoru.

**BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**3.20 Novi standardi, dodaci i tumačenja (nastavak)**

- Dodatkom MSFI-ju 9 određuje se koje naknade treba podvrgnuti ispitivanju je li došlo do promjene vrijednosti od najmanje 10% kako bi se financijska obveza prestala priznavati. Troškovi ili naknade mogu se isplatiti trećim stranama ili zajmodavcu. U skladu s navedenim dodatkom, troškovi ili naknade isplaćene trećim stranama neće biti podvrgnute ispitivanju je li došlo do promjene vrijednosti od najmanje 10%.
- Ilustrativni primjer 13 objavljen uz MSFI 16 izmijenjen je i više ne sadrži primjer plaćanja najmodavca koja se odnose na ulaganja u tuđu imovinu. Primjer je izmijenjen kako bi se uklonili potencijalni nesporazumi oko računovodstvenog iskazivanja poticaja za najam.

**Reforma referentnih kamatnih stopa (IBOR-a) – 2. faza, Dodaci MSFI-ju 9, MRS-u 39, MSFI-ju 7, MSFI-ju 4 i MSFI-ju 16 (objavljeni 27. kolovoza 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine).** Dodaci obuhvaćeni 2. fazom odnose se na pitanja koja proizlaze iz provedbe reformi, uključujući zamjenu jedne referentne vrijednosti alternativnom vrijednošću. Dodaci obuhvaćaju sljedeća područja koja su relevantna za poslovanje Društva:

- *Iskazivanje promjena u osnovi za utvrđivanje ugovornih novčanih tokova koje su nastale kao rezultat reforme IBOR-a:* Za instrumente na koje se primjenjuje mjerenje po amortiziranom trošku, dodaci od subjekata zahtijevaju da, kao praktično rješenje, promjenu osnove za utvrđivanje ugovornih novčanih tokova koja je nastala kao rezultat reforme IBOR-a iskažu ažuriranjem efektivne kamatne stope koristeći smjernice iz stavka B5.4.5 MSFI-ja 9. Na temelju navedenog, ne priznaje se neposredni dobitak ili gubitak. Ovo praktično rješenje odnosi se samo na takvu promjenu i samo u mjeri u kojoj je to potrebno kao izravna posljedica reforme IBOR-a, a nova osnova u ekonomskom smislu odgovara prethodnoj osnovi. Osiguravatelji koji primjenjuju privremeno izuzeće prema MSFI-ju 9 također moraju primijeniti isto praktično rješenje. Izmijenjen je i MSFI 16 koji od najmoprimaca sada zahtijeva da koriste slično praktično rješenje kod iskazivanja izmjena najma zbog kojih dolazi do promjene osnove za određivanje budućih plaćanja najma kao rezultat reforme IBOR-a.
- *Dodatne objave predviđene MSFI-jem 7 koje se odnose na reformu IBOR-a:* Dodaci zahtijevaju objavu: (i) načina na koji subjekt upravlja prelaskom na alternativne referentne stope, tijeka prelaska i rizika koji proizlaze iz navedenog prelaska; (ii) kvantitativnih informacija o derivativnim i nederivativnim instrumentima koje tek očekuje prelazak na navedene stope, razvrstanih prema značajnoj referentnoj kamatnoj stopi; i (iii) opisa svih promjena strategije upravljanja rizicima koje proizlaze iz reforme IBOR-a.

Osim ako u gornjem tekstu gore nije drugačije opisano, novi standardi i tumačenja ili nisu relevantni ili se ne očekuje da će značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

## 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 financijske imovine i obveza Društva na dan bilance je kako slijedi:

2020. (u tisućama kuna)	KUNE	EUR	Ukupno
<b>Imovina</b>			
Potraživanja po financijskom najmu	91.649	1.710.209	1.801.858
Potraživanja po poslovnom najmu	29.895	-	29.895
Ostala potraživanja	41.142	101.377	142.519
Novac i novčani ekvivalenti	24.823	-	24.823
<b>Ukupno imovina</b>	<b>187.509</b>	<b>1.811.586</b>	<b>1.999.095</b>
<b>Obveze</b>			
Posudbe	81.768	2.575.297	2.657.065
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	28.625	153	28.779
<b>Ukupne obveze</b>	<b>110.394</b>	<b>2.575.450</b>	<b>2.685.844</b>
<b>Valutna neusklađenost</b>	<b>77.115</b>	<b>(763.864)</b>	<b>(686.749)</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

## BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

2019. <i>(u tisućama kuna)</i>	KUNE	EUR	Ukupno
<b>Imovina</b>			
Potraživanja po financijskom najmu	105.896	1.563.121	1.669.017
Potraživanja po poslovnom najmu	64.089	-	64.089
Ostala potraživanja	43.162	114.271	157.433
Novac i novčani ekvivalenti	23.162	-	23.162
<b>Ukupno imovina</b>	<b>236.309</b>	<b>1.677.392</b>	<b>1.913.701</b>
<b>Obveze</b>			
Posudbe	84.273	2.575.489	2.659.762
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	36.170	645	36.815
<b>Ukupne obveze</b>	<b>120.443</b>	<b>2.576.134</b>	<b>2.696.577</b>
<b>Valutna neusklađenost</b>	115.866	(898.742)	(782.876)

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi kuna oslabila za 1% u odnosu na EUR (2019.: 1%), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Društva nakon poreza za godinu bila bi 7.545 tisuća kuna manja (2019.: 8.987 tisuće 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:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Novac i novčani ekvivalenti	24.823	23.162
Potraživanja po financijskom najmu	1.801.858	1.669.017
Potraživanja po poslovnom najmu	29.895	64.089
Ostala potraživanja	142.519	157.433
	<b>1.999.095</b>	<b>1.913.701</b>



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

**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 ovise o roku plaćanja po svojim ugovorima na sljedeći način:

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

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

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>Ispravak vrijednosti</b>	<b>Neto iznos potraživanja</b>
<b>2020.</b>			
Bonitet A	1.898.113	61.038	1.837.075
Bonitet B	7.091	4.434	2.657
Bonitet C	3.553	2.132	1.421
Bonitet D+E	59.496	59.496	-
	<b>1.968.253</b>	<b>127.100</b>	<b>1.841.153</b>
<b>2019.</b>			
Bonitet A	1.775.410	39.425	1.735.985
Bonitet B	5.317	1.946	3.371
Bonitet C	4.096	2.008	2.088
Bonitet D+E	49.528	49.528	-
	<b>1.834.351</b>	<b>92.907</b>	<b>1.741.444</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

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

Na dan 31. prosinca 2020. godine pregled potraživanja s obzirom na dospelost i izvršeni ispravak vrijednosti bio je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja koja nisu u kašnjenju niti je za njih napravljeni ispravak vrijednosti	Dospjela potraživanja za koja nije napravljen ispravak vrijednosti	Potraživanja za koja je napravljen ispravak vrijednosti	Ukupno
<b>31. prosinca 2020.</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	24.823	-	-	24.823
Potraživanja po danim kreditima	-	-	200	200
Potraživanja po financijskom najmu	-	-	1.892.608	1.892.608
Potraživanja po poslovnom najmu	-	-	66.044	66.044
Ostala potraživanja	38.450	-	105.702	144.152
Ispravak vrijednosti	-	-	(128.732)	(128.732)
<b>Ukupno</b>	<b>63.273</b>	<b>-</b>	<b>1.935.822</b>	<b>1.999.095</b>

Na dan bilance, potraživanja prema vrsti kolaterala bila su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Osigurana hipotekom nad nekretninama	Osigurano objektom leasinga	Neosigurana	Ukupno
<b>31. prosinca 2020.</b>				
Potraživanja po financijskom najmu	-	1.801.858	-	1.801.858
Potraživanja po poslovnom najmu	-	29.895	-	29.895
Ostala potraživanja	-	-	142.519	142.519
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	24.823	24.823
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>1.831.753</b>	<b>167.342</b>	<b>1.999.095</b>
<b>31. prosinca 2019.</b>				
Potraživanja po financijskom najmu	-	1.669.017	-	1.669.017
Potraživanja po poslovnom najmu	-	64.089	-	64.089
Ostala potraživanja	-	-	157.433	157.433
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	23.162	23.162
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>1.733.106</b>	<b>180.595</b>	<b>1.913.701</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

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

Društvo nema dospjelih potraživanja kojima nije umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine.

Za potraživanja u iznosu od 2.073.956 tisuća kuna (2019.: 1.952.447 tisuća kuna) napravljen je ispravak vrijednosti u iznosu od 128.732 tisuće kuna (2019.: 94.778 tisuća kuna).

Kretanje po ispravku vrijednosti potraživanja je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Potraživanja po financijskom najmu</b>	<b>Potraživanja po danim kreditima</b>	<b>Potraživanja po poslovnom najmu</b>	<b>Ostala potraživanja</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.</b>					
Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2018.	39.099	200	35.331	3.288	77.918
Promjene kroz RDG:					
- Trošak	16.886	-	3.758	-	20.644
- Ukidanje ispravka vrijednosti	-	-	(903)	(1.416)	(2.319)
Otpis ispravljenih potraživanja u prethodnim godinama	(303)	-	(1.162)	-	(1.465)
<b>Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2019.</b>	<b>55.682</b>	<b>200</b>	<b>37.024</b>	<b>1.872</b>	<b>94.778</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.:</b>					
Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2019.	55.682	200	37.024	1.872	94.778
Promjene kroz RDG:					
- Trošak	35.109	-	1.948	-	37.057
- Ukidanje ispravka vrijednosti	-	-	-	(241)	(241)
Otpis ispravljenih potraživanja u prethodnim godinama	(41)	-	(2.822)	-	(2.863)
<b>Ispravak vrijednosti 31. prosinca 2020.</b>	<b>90.750</b>	<b>200</b>	<b>36.150</b>	<b>1.631</b>	<b>128.732</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

## BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Starosna struktura potraživanja kojima je umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2020. 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	1.422.362	23.398	-	67.991	1.513.751
Do 30 dana	255.842	4.952	-	-	260.794
Od 30 do 90 dana	150.486	1.606	-	-	152.092
Više od 90 dana	63.918	36.088	200	-	100.206
Neto umanjene vrijednosti potraživanja	(90.750)	(36.150)	(200)	(1.288)	(128.388)
	<b>1.801.858</b>	<b>29.894</b>	<b>0</b>	<b>66.703</b>	<b>1.898.455</b>

Starosna struktura potraživanja kojima je umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2019. 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	1.198.205	54.354	-	75.250	1.327.809
Do 30 dana	374.896	8.082	-	-	382.978
Od 30 do 90 dana	107.997	1.230	-	-	109.227
Više od 90 dana	43.603	37.447	200	-	81.250
Neto umanjene vrijednosti potraživanja	(55.683)	(37.024)	(200)	(1.437)	(94.344)
	<b>1.669.018</b>	<b>64.089</b>	<b>-</b>	<b>73.813</b>	<b>1.806.920</b>

Izvanredne okolnosti uzrokovane pandemijom koronavirusa i potresima koji su zadesili Republiku Hrvatsku dovele su do nemogućnosti plaćanja dospjelih obveza određenih klijenata, prvenstveno u sektoru turizma i prijevoznitva. Društvo je reagiralo na način da je individualnim pristupom klijentima koji su bili najviše pogođeni navedenim izvanrednim događajima omogućilo odgodu plaćanja dospjelih obaveza putem reprograma odnosno moratorija.

Na dan 31.12.2020. društvo je u portfelju imalo 368 ugovora koji su reprogramirani odnosno za koje je odobren moratorij čija je ukupna izloženost bila 125.684 tisuća kuna.

Od toga je u financijskom najmu bilo 331 ugovor ukupne izloženosti 123.730 tisuća kuna čije je umanjene vrijednosti iznosilo 27.452 tisuća kuna, te 37 ugovora u poslovnom najmu ukupne izloženosti 1.954 tisuća kuna čije je umanjene vrijednosti iznosilo 1 tisuću kuna.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

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

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2020.		31. prosinca 2019.	
	Neto potraživanja	Struktura %	Neto potraživanja	Struktura %
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	52.244	3%	60.737	3%
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije	130.531	7%	131.532	8%
Građevinarstvo	110.341	6%	94.852	5%
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	439.613	24%	521.580	30%
Informacije i komunikacije	6.896	0%	6.603	0%
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	2.006	0%	2.016	0%
Poslovanje nekretninama	10.164	1%	8.844	1%
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	59.272	3%	56.626	3%
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	34.830	2%	35.372	2%
Ostale uslužne djelatnosti	112.456	6%	140.996	8%
Stanovništvo (domaćinstva)	882.800	48%	682.286	39%
	<b>1.841.153</b>	<b>100%</b>	<b>1.741.444</b>	<b>100%</b>

**c) Rizik likvidnosti**

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

Društvo upravlja likvidnošću na tri razine:

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

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

## BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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 2020. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 3 mjeseca	4-12 mjeseci	12-60 mjeseci	Više od 60 mjeseci	UKUPNO
<b>Imovina</b>					
Novac i novčani ekvivalenti	24.823	-	-	-	24.823
Procijenjena plaćanja po financijskom najmu	139.587	398.540	1.101.539	143.865	1.783.531
Potraživanja po financijskom najmu - dospjela	13.730	13.655	-	343	27.728
Potraživanja po poslovnom najmu	13.563	16.331	-	-	29.894
Ostala potraživanja	20.490	35.121	85.332	1.576	142.519
<b>Ukupna financijska imovina</b>	<b>212.193</b>	<b>463.647</b>	<b>1.186.871</b>	<b>145.784</b>	<b>2.008.495</b>
<b>Obveze</b>					
Posudbe	4.147	1.689.855	950.337	12.725	2.657.064
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	28.779	-	-	-	28.779
<b>Ukupne obveze</b>	<b>32.926</b>	<b>1.689.855</b>	<b>950.337</b>	<b>12.725</b>	<b>2.685.843</b>
<b>Neusklađenost dospjeća</b>	<b>179.267</b>	<b>(1.226.208)</b>	<b>236.534</b>	<b>133.059</b>	<b>(677.348)</b>

Posudbe se velikim dijelom odnose na kratkoročne posudbe od matice za koje management, sukladno povijesnom iskustvu, vjeruje da će biti produžene.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

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

Tablica u nastavku prikazuje ugovorna dospijeca financijske imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca 2019. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Do 3 mjeseca</b>	<b>4-12 mjeseci</b>	<b>12-60 mjeseci</b>	<b>Više od 60 mjeseci</b>	<b>UKUPNO</b>
<b>Imovina</b>					
Novac i novčani ekvivalenti	23.162	-	-	-	23.162
Procijenjena plaćanja po financijskom najmu	125.292	381.430	1.022.386	106.743	1.635.851
Potraživanja po financijskom najmu - dospjela	22.334	10.555	-	277	33.166
Potraživanja po poslovnom najmu	40.545	23.544	-	-	64.089
Ostala potraživanja	22.295	40.418	93.338	1.385	157.436
<b>Ukupna financijska imovina</b>	<b>233.628</b>	<b>455.947</b>	<b>1.115.724</b>	<b>108.405</b>	<b>1.913.704</b>
<b>Obveze</b>					
Posudbe	3.727	120.891	2.511.100	24.044	2.659.762
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	36.815	-	-	-	36.815
<b>Ukupne obveze</b>	<b>40.542</b>	<b>120.891</b>	<b>2.511.100</b>	<b>24.044</b>	<b>2.696.577</b>
<b>Neusklađenost dospijeca</b>	<b>193.086</b>	<b>335.056</b>	<b>(1.395.376)</b>	<b>84.361</b>	<b>(782.873)</b>

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

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 2020.

## 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
<b>31. prosinca 2020.</b>					
Posudbe	4.147	1.689.855	950.337	12.725	2.657.064
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze /i/	28.779	-	-	-	28.779
<b>Ukupne obveze</b>	<b>32.926</b>	<b>1.689.855</b>	<b>950.337</b>	<b>12.725</b>	<b>2.685.843</b>
<b>31. prosinca 2019.</b>					
Posudbe	3.727	120.891	2.511.100	24.044	2.659.762
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze /i/	36.815	-	-	-	36.815
<b>Ukupne obveze</b>	<b>40.542</b>	<b>120.891</b>	<b>2.511.100</b>	<b>24.044</b>	<b>2.696.577</b>

/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 2020.**

**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 5.986 tisuće kuna (2019.: 6.479 tisuća kuna).

Tablica u nastavku analizira kamatni rizik Društva na dan 31. prosinca 2020. godine i nije nužno indikativna za stavke u nekom drugom razdoblju:

<b>31. prosinca 2020.</b> <i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Beskamatno</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>Od 1-3 mjeseca</b>	<b>Fiksna kamata</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Imovina</b>					
Novac i novčani ekvivalenti	2	24.821	-	-	<b>24.823</b>
Potraživanja po financijskom najmu	18.327	-	1.359.466	424.065	<b>1.801.858</b>
Potraživanja po poslovnom najmu	29.895	-	-	-	<b>29.895</b>
Ostala potraživanja	142.519	-	-	-	<b>142.519</b>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>190.743</b>	<b>24.821</b>	<b>1.359.466</b>	<b>424.065</b>	<b>1.999.095</b>
<b>Obveze</b>					
Posudbe	-	-	2.581.397	75.668	<b>2.657.065</b>
Ostale obveze	28.779	-	-	-	<b>28.779</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>28.779</b>	<b>-</b>	<b>2.581.397</b>	<b>75.668</b>	<b>2.685.844</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>161.964</b>	<b>24.821</b>	<b>(1.221.931)</b>	<b>348.397</b>	<b>(686.749)</b>

Tablica u nastavku analizira kamatni rizik Društva na dan 31. prosinca 2019. godine i nije nužno indikativna za stavke u nekom drugom razdoblju:

<b>31. prosinca 2019.</b> <i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Beskamatno</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>Od 1-3 mjeseca</b>	<b>Fiksna kamata</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Imovina</b>					
Novac i novčani ekvivalenti	-	23.162	-	-	<b>23.162</b>
Potraživanja po financijskom najmu	33.166	-	1.191.469	444.382	<b>1.669.017</b>
Potraživanja po poslovnom najmu	64.089	-	-	-	<b>64.089</b>
Ostala potraživanja	157.436	-	-	-	<b>157.436</b>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>254.691</b>	<b>23.162</b>	<b>1.191.469</b>	<b>444.382</b>	<b>1.913.704</b>
<b>Obveze</b>					
Posudbe	-	-	2.510.421	149.341	<b>2.659.762</b>
Ostale obveze	36.815	-	-	-	<b>36.815</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>36.815</b>	<b>-</b>	<b>2.510.421</b>	<b>149.341</b>	<b>2.696.577</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>217.876</b>	<b>23.162</b>	<b>(1.318.952)</b>	<b>295.041</b>	<b>(782.873)</b>

**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 2020. i 2019. godine, Društvo nije imalo financijske imovine mjerene po fer vrijednosti. Fer vrijednost financijskih instrumenata koji se vode po amortiziranom trošku, a uključuju novac i novčane ekvivalente, potraživanja za najmove, zajmove, posudbe približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

**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 116.310 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 2020. i 2019. godine, Društvo je upravljalo sljedećim kapitalom:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Temeljni kapital	116.310	116.310
Zadržana dobit	208.064	186.113
Dobit tekuće godine	21.033	21.951
	<u>345.407</u>	<u>324.374</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 standarda financijskog izvještavanja 16 „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.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi po financijskom najmu	96.811	84.313
Ostali prihodi od kamata	-	2
	<u>96.811</u>	<u>84.315</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>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashod od kamata na primljene kredite	20.394	19.525
Ostale kamate	11.032	11.288
	<u>31.426</u>	<u>30.813</u>

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi po opomenama	2.702	2.710
	<u>2.702</u>	<u>2.710</u>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Provizije s osnova financijskog najma	8.350	9.071
Provizije s osnova poslovnog najma	3.062	3.925
Bankovne usluge	275	435
	<u>11.687</u>	<u>13.431</u>

**BILJEŠKA 10 – PRIHODI OD POSLOVNOG NAJMA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od poslovnog najma	280.988	312.115
	<u>280.988</u>	<u>312.115</u>

Društvo je u 2020. godini ostvarilo prihod od imovine dane u poslovni najam, koja je u bilanci iskazana unutar imovine dane u poslovni najam, u iznosu od 280.988 tisuća kuna (2019.: 312.115 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>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do godine dana	215.835	223.501
Od 1 do 5 godina	330.780	335.942
Od 5 do 7 godina	2.183	3.701
	<u>548.798</u>	<u>563.144</u>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

**BILJEŠKA 11 – OSTALI PRIHODI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit/(gubitak) od nadoknadivih troškova vezanih uz ugovore o najmu	2.868	1.608
Dobit od prodaje oduzetih objekata u financijskom najmu - neto	612	985
Ostali prihodi	<u>4.979</u>	<u>3.447</u>
	<b><u>8.459</u></b>	<b><u>6.040</u></b>

**BILJEŠKA 12 – TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Troškovi osoblja /i/	22.025	20.741
Ostali troškovi /ii/	<u>28.240</u>	<u>38.656</u>
	<b><u>50.265</u></b>	<b><u>59.397</u></b>

/i/ Na dan 31. prosinca 2020. godine u Društvu je bilo 82 zaposlenih (2019.: 86).

U 2020. godini Društvo je uplatilo 3.180 tisuća kuna (2019.: 2.976 tisuća kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne mirovinske fondove.

/ii/ Ostali troškovi u najvećem dijelu otpadaju na troškove marketinških akcija 13.168 tisuća kuna (2019: 12.241 tisuća kuna), troškove održavanja softvera 2.896 tisuća kuna (2019: 2.623 tisuća kuna) i troškove najamnine 2.591 tisuća kuna 2019: 2.467 tisuća kuna).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dobici od tečajnih razlika:</b>		
Potraživanja po financijskom najmu i kreditima	23.048	6.551
Ostalo	1.585	176
	<u>24.634</u>	<u>6.726</u>
<b>Gubici od tečajnih razlika:</b>		
Posudbe	33.301	9.293
Potraživanja po financijskom najmu i kreditima	267	206
	<u>33.569</u>	<u>9.498</u>
<b>Neto gubici od tečajnih razlika</b>	<u>(8.935)</u>	<u>(2.772)</u>

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja po financijskom najmu	(35.090)	(16.885)
Neto gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja po poslovnom najmu	(7.899)	(7.876)
Neto dobiti / (gubici) od umanjenja vrijednosti imovine dane u poslovni najam	1.623	(3.341)
Prihod od ispravka potraživanja po kreditu	241	-
<b>Neto dobiti gubici od umanjenja vrijednosti</b>	<u>(41.125)</u>	<u>(28.102)</u>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT**

Porez se plaća po stopi od 18% (2019.: 18%) na korigiranu dobit iz poslovanja. Usklađenje između knjigovodstvene dobiti prije oporezivanja i iznosa poreza na dobit je kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Knjigovodstvena dobit</b>	<b>28.364</b>	<b>29.655</b>
Porez na dobit obračunat po stopi od 18%	5.106	5.338
Učinak nepriznatih troškova	7.355	6.340
Učinak neoporezivih prihoda	(1.650)	(646)
<b>Porez na dobit</b>	<b>10.811</b>	<b>11.032</b>
Odgođeni porez na dobit	(3.480)	(3.328)
<b>Ukupni trošak poreza na dobit</b>	<b>7.331</b>	<b>7.704</b>
<b>Efektivna porezna stopa</b>	<b>25,9%</b>	<b>26,0%</b>

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:

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početno stanje	21.102	17.772
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	3.480	3.330
<b>Završno stanje</b>	<b>24.582</b>	<b>21.102</b>



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

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

Kretanje odgođene porezne imovine tijekom 2020. i 2019. 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	Ukupno
<b>Stanje 1. siječanj 2019.</b>	<b>339</b>	<b>5.976</b>	<b>218</b>	<b>173</b>	<b>10</b>	<b>6.970</b>	<b>4.086</b>	<b>17.772</b>
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2019. godinu	173	1.653	681	-	3	331	489	3.330
<b>Stanje 31. prosinca 2019.</b>	<b>512</b>	<b>7.629</b>	<b>899</b>	<b>173</b>	<b>13</b>	<b>7.301</b>	<b>4.575</b>	<b>21.102</b>
<b>Stanje 1. siječanj 2020.</b>	<b>512</b>	<b>7.629</b>	<b>899</b>	<b>173</b>	<b>13</b>	<b>7301</b>	<b>4575</b>	<b>21.102</b>
Promjene u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2020. godinu	124	4.630	(778)	-	6	8	(510)	3.480
<b>Stanje 31. prosinca 2020.</b>	<b>636</b>	<b>12.259</b>	<b>121</b>	<b>173</b>	<b>19</b>	<b>7.309</b>	<b>4.065</b>	<b>24.582</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 16 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro račun	24.821	23.160
Blagajna	2	2
	<b>24.823</b>	<b>23.162</b>

**BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA PO POSLOVNOM NAJMU**

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dospjela potraživanja iz poslovnog najma	66.044	101.113
Umanjenje vrijednosti	(36.150)	(37.024)
	<b>29.894</b>	<b>64.089</b>

Na dan 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. godine klasifikacija potraživanja po poslovnom najmu prema pojedinom stupnju modela prikazana je u nastavku:

	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>31. prosinca 2020. godine</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>		
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	24.203	41.841	66.044
Umanjenje vrijednosti (MSFI 9)	(73)	(36.077)	(36.150)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>24.130</b>	<b>5.764</b>	<b>29.894</b>
	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>31. prosinca 2019. godine</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>		
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	39.664	61.449	101.113
Umanjenje vrijednosti (MSFI 9)	(1.795)	(35.229)	(37.024)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>37.869</b>	<b>26.220</b>	<b>64.089</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA PO FINANCIJSKOM NAJMU**

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dugotrajna potraživanja</b>		
Bruto ulaganje u najam	1.425.431	1.278.157
Umanjenje vrijednosti	(50.407)	(30.800)
Nezarađen financijski prihod	(139.021)	(120.811)
	<b>1.236.003</b>	<b>1.126.546</b>
<b>Kratkotrajna potraživanja</b>		
Bruto ulaganje u najam	687.008	639.107
Umanjenje vrijednosti	(40.344)	(24.883)
Nezarađen financijski prihod	(80.809)	(71.753)
	<b>565.855</b>	<b>542.471</b>
	<b>1.801.858</b>	<b>1.669.017</b>

Na dan 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. godine klasifikacija potraživanja po financijskom najmu prema pojedinom stupnju modela prikazana je u nastavku:

	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>31. prosinca 2020. godine</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>		
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	1.819.266	73.342	1.892.268
Umanjenje vrijednosti (MSFI 9)	(41.419)	(49.331)	(90.750)
	<b>1.777.847</b>	<b>24.011</b>	<b>1.801.858</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>			
<b>31. prosinca 2019. godine</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>		
<b>Bruto knjigovodstvena vrijednost</b>	1.702.617	22.083	1.724.700
Umanjenje vrijednosti (MSFI 9)	(39.600)	(16.083)	(55.683)
	<b>1.663.017</b>	<b>6.000</b>	<b>1.669.017</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>			

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

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

Društvo je odobrilo financijske najmove za osobna i gospodarska vozila.

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Bruto ulaganje u najam</b>		
Do godine dana	687.008	639.107
Od 1 do 5 godina	1.277.901	1.170.614
Duže od 5 godina	147.529	107.543
	<b>2.112.438</b>	<b>1.917.264</b>
Umanjenje vrijednosti	(90.750)	(55.683)
Nezarađen budući financijski prihod	(219.830)	(192.564)
<b>Neto ulaganje u najam</b>	<b>1.801.858</b>	<b>1.669.017</b>

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

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Neto ulaganje u najam</b>		
Do godine dana	565.855	542.470
Od 1 do 5 godina	1.101.610	1.027.597
Duže od 5 godina	134.393	98.950
	<b>1.801.858</b>	<b>1.669.017</b>

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

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 19 – OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročno potraživanje PPMV – operativni leasing	66.702	73.813
Kratkoročno potraživanje PPMV – operativni leasing	37.368	42.412
Razgraničeni troškovi provizija trgovcima i prodavačima po financijskom najmu	12.270	12.679
Razgraničeni troškovi akcija	10.497	11.738
Razgraničeni troškovi osiguranja	6.561	6.248
Unaprijed plaćeni PDV na pretplate kupaca	2.114	911
Potraživanja od države i ostalih institucija	1.854	2.608
Ostali razgraničeni troškovi	1.988	1.894
Ostala kratkotrajna potraživanja	3.165	5.130
	<b>142.519</b>	<b>157.433</b>

**BILJEŠKA 20 – ZALIHE**

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto vrijednost zaliha	24.461	73.755
Ispravak vrijednosti	(675)	(4.995)
Neto vrijednost zaliha	<b>23.786</b>	<b>68.760</b>

Na dan 31. prosinca 2020. godine zalihe uključuju preuzete, odnosno vraćene predmete leasinga od najmoprimaca koje su evidentirane po neto ostvarivoj vrijednosti, odnosno po procijenjenoj vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja (koja predstavlja trošak), ovisno o tome koja je vrijednost manja.

Kretanje ispravka vrijednosti zaliha:

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1. siječnja	4.995	1.213
Povećanja	-	3.782
Prodaja	4.320	-
31. prosinca	<b>675</b>	<b>4.995</b>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 21 – MATERIJALNA IMOVINA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Imovina dana u poslovni najam</u>	<u>Nekretnine, postrojenja i oprema</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>			
Nabavna vrijednost	1.538.256	3.931	1.542.187
Akumulirana amortizacija	<u>(425.914)</u>	<u>(2.971)</u>	<u>(428.885)</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.112.342</b>	<b>960</b>	<b>1.113.302</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.</b>			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	<b>1.112.342</b>	<b>960</b>	<b>1.113.302</b>
Nabava	811.877	1.320	813.197
Prodaja	(533.505)	(54)	(533.559)
Prijenosi	38.736	-	38.736
Amortizacija	(247.480)	(550)	(248.030)
Umanjenje vrijednosti	<u>(3.341)</u>	<u>-</u>	<u>(3.341)</u>
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	<b>1.178.629</b>	<b>1.676</b>	<b>1.180.305</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2019.</b>			
Nabavna vrijednost	1.582.272	5.109	1.587.381
Akumulirana amortizacija	<u>(403.643)</u>	<u>(3.433)</u>	<u>(407.076)</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.178.629</b>	<b>1.676</b>	<b>1.180.305</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.</b>			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	<b>1.178.629</b>	<b>1.676</b>	<b>1.180.305</b>
Nabava	564.285	611	559.235
Prodaja	(384.215)	(16)	(599.948)
Prijenosi	-	-	-
Amortizacija	(221.594)	(619)	(222.213)
Umanjenje vrijednosti	<u>1.623</u>	<u>-</u>	<u>1.623</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<b>1.138.728</b>	<b>1.652</b>	<b>924.616</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2020.</b>			
Nabavna vrijednost	<b>1.548.200</b>	<b>5.370</b>	<b>1.553.570</b>
Akumulirana amortizacija	<u>(409.472)</u>	<u>(3.718)</u>	<u>(413.190)</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.138.728</b>	<b>1.652</b>	<b>1.140.380</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 22 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	10.632	9.318
Akumulirana amortizacija	(7.989)	(6.950)
<b>Početna neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>2.643</b>	<b>2.368</b>
Povećanja	1.215	1.313
Amortizacija	(1.128)	(1.040)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>2.730</b>	<b>2.643</b>
Nabavna vrijednost	11.848	10.633
Akumulirana amortizacija	(9.117)	(7.990)
<b>Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>2.731</b>	<b>2.643</b>

**BILJEŠKA 23 – POSUDBE**

	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dugoročne posudbe</b>		
Posudbe od povezanih stranaka (bilješka 27)	894.060	2.463.010
Posudbe od domaćih banaka	69.003	72.134
	<b>963.063</b>	<b>2.535.144</b>
<b>Kratkoročne posudbe</b>		
Posudbe od povezanih stranaka (bilješka 27)	1.679.975	111.874
Posudbe od domaćih banaka	12.766	12.139
Obveze za kamate (bilješka 27)	1.262	605
	<b>1.694.002</b>	<b>124.618</b>
<b>Ukupno posudbe</b>	<b>2.657.065</b>	<b>2.659.762</b>

Posudbe su osigurane zadužnicama Društva.

Dinamika dospijeca 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 2020.**

**BILJEŠKA 23 – POSUDBE (nastavak)**

Kretanje posudbi je bilo kako slijedi:

	<u>Kratkoročne posudbe</u>	<u>Dugoročne posudbe</u>	<u>Ukupno</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
Stanje 1. siječnja 2019.	754.066	1.563.349	2.317.415
Nove posudbe	58.288	1.156.759	1.215.047
Otplate	(678.615)	(203.370)	(881.985)
Tečajne razlike	(9.121)	18.406	9.285
<b>Stanje 31. prosinca 2019.</b>	<b>124.618</b>	<b>2.535.144</b>	<b>2.659.762</b>
Nove posudbe	933.510	1.059.543	1.993.053
Otplate	(160.151)	(1.868.899)	(2.029.050)
Tečajne razlike	4.584	28.826	33.301
Prijenosi	791.551	(791.551)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2020.</b>	<b>1.694.003</b>	<b>963.063</b>	<b>2.657.065</b>

**BILJEŠKA 24 – OSTALE OBVEZE**

	<u>31. prosinca 2020.</u>	<u>31. prosinca 2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihod budućeg razdoblja	75.253	81.990
Obveze prema povezanim poduzetnicima (bilješka 27)	22.594	31.049
Obveze za primljene predujmove	12.781	8.271
Obveze prema dobavljačima	5.279	5.471
Obveze prema zaposlenicima	1.222	1.224
Rezerviranja za otpremnine	106	71
Ostale obveze i obračunati troškovi	70.866	74.301
	<b>188.101</b>	<b>202.377</b>

Sve gore navedene obveze predstavljaju kratkoročne obveze.



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 25 – TEMELJNI KAPITAL**

	<u>31. prosinca 2020.</u>	<u>31. prosinca 2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Temeljni kapital	<u>116.310</u>	<u>116.310</u>

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

**BILJEŠKA 26 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM**

	<u>Bilješka</u>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>28.364</b>	<b>29.655</b>
<b>Usklađenja:</b>			
Amortizacija imovine u najmu	21	221.594	247.480
Amortizacija ostale imovine	21	619	550
Amortizacija nematerijalne imovine	22	1.128	1.040
(Dobici)/gubici od prodaje imovine u najmu	21	(6.184)	(8.060)
(Dobici)/gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	21	-	(985)
Prihodi od financijskog najma	6	(96.811)	(84.313)
Prihodi od kamata	6	-	(2)
Rashodi od kamata		31.426	30.813
(Dobici)/gubici od tečajnih razlika	13	8.935	2.772
Umanjenje vrijednosti imovine dane u poslovni najam		(1.623)	3.341
Ostala umanjena i ispravci vrijednosti		<u>32.496</u>	<u>-</u>
<b>Promjene u radnom kapitalu:</b>			
- potraživanja po financijskom najmu	18	(48.358)	(192.385)
- potraživanja po poslovnom najmu	17	32.246	(22.643)
- zalihe	20	49.294	(36.497)
- ostala potraživanja	19	16.272	7.819
- obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	<u>(14.276)</u>	<u>7.734</u>
<b>Novac iz poslovanja</b>		<b><u>255.122</u></b>	<b><u>(13.681)</u></b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**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 2020. godine i 2019. godine i stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
<b>IMOVINA</b>		
Potraživanja od kupaca	9.325	39.948
<b>Ukupno imovina</b>	<b>9.325</b>	<b>39.948</b>
<b>OBVEZE</b>		
Obveze za kratkoročne posudbe	1.679.975	111.874
Obveze za dugoročne posudbe od ostalih članica Grupe	894.060	891.435
Obveze prema dobavljačima	22.594	31.049
Obveze za kamate	1.262	605
Obveze za dugoročne posudbe od matice	-	1.571.575
<b>Ukupne obveze</b>	<b>2.597.891</b>	<b>2.606.538</b>
<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b>PRIHODI</b>		
Prihodi od prodaje vozila	178.241	312.150
Prihodi od najma	7.436	9.996
Ostali prihodi	9.593	10.908
Neto tečajne razlike	0	9.284
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>195.270</b>	<b>342.338</b>
<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b>TROŠKOVI</b>		
Nabavna vrijednost prodane robe	624.917	963.312
Rashod od kamata na primljene kredite	29.941	29.687
Troškovi popravaka i održavanja	29.212	32.358
Provizije trgovcima i prodavačima	6.945	6.532
Najamnine	666	628
Ostali troškovi	4.575	6.384
<b>Ukupno troškovi</b>	<b>696.257</b>	<b>1.038.901</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

**BILJEŠKA 27 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

Primanja Uprave bila su kako slijedi:

*(u tisućama kuna)*

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Neto plaće	843	815
Porez i prirez	272	272
Doprinosi	<u>441</u>	<u>440</u>
<b>UKUPNO</b>	<u><b>1.556</b></u>	<u><b>1.527</b></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.

**BILJEŠKA 29 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Nije bilo događaja nakon datuma bilance koji bi imali značajan utjecaj na financijska izvješća na dan ili za razdoblje tada završeno.

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

<b>Obrazac</b>	<b>FP</b>	<b>Izvještaj o financijskom položaju</b>
<b>Naziv leasing društva</b>		<b>Porsche Leasing d.o.o.</b>
<b>OIB</b>		<b>90275854576</b>
<b>MBS</b>		<b>080392033</b>
Zadnji dan izvještajnog razdoblja		<b>31.12.2020</b>
Zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne godine		<b>31.12.2019</b>

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>1</b>	<b>2+3+15+21+24</b>	<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>2.412.747.707,17</b>	<b>2.479.799.153,72</b>
<b>2</b>		<b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>2.643.143,89</b>	<b>2.730.729,72</b>
<b>3</b>	<b>4+5+13+14</b>	<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>1.180.304.413,85</b>	<b>1.140.379.978,37</b>
<b>4</b>		Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)	<b>3.404.782,15</b>	<b>9.018.379,10</b>
<b>5</b>	<b>6+...+12</b>	<b>Materijalna imovina dana u operativni leasing</b>	<b>1.175.223.722,45</b>	<b>1.129.709.432,78</b>
<b>7</b>		Osobna vozila	1.028.365.063,14	991.721.277,80
<b>8</b>		Gospodarska vozila	146.858.659,31	137.988.154,98
<b>13</b>		Ostala materijalna imovina	<b>1.675.909,25</b>	<b>1.652.166,49</b>
<b>15</b>	<b>16+...+20</b>	<b>DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>21</b>	<b>22+23</b>	<b>DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA</b>	<b>1.208.697.293,83</b>	<b>1.312.106.056,73</b>
<b>22</b>		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	<b>1.134.884.484,86</b>	<b>1.245.403.907,49</b>
<b>23</b>		Ostala dugotrajna potraživanja	<b>73.812.808,97</b>	<b>66.702.149,24</b>
<b>24</b>		<b>ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>21.102.855,60</b>	<b>24.582.388,90</b>
<b>25</b>	<b>26+27+32+38</b>	<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>748.634.974,82</b>	<b>686.746.228,17</b>
<b>26</b>		<b>ZALIHE</b>	<b>68.759.878,89</b>	<b>23.785.917,29</b>
<b>27</b>	<b>28+...+31</b>	<b>KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA</b>	<b>656.697.953,00</b>	<b>638.122.513,05</b>
<b>28</b>		Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	<b>64.088.765,69</b>	<b>29.894.624,72</b>
<b>29</b>		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	<b>542.470.402,33</b>	<b>565.855.055,51</b>
<b>30</b>		Potraživanja od države i drugih institucija	<b>2.612.106,71</b>	<b>2.180.800,61</b>
<b>31</b>		Ostala kratkotrajna potraživanja	<b>47.526.678,27</b>	<b>40.192.032,21</b>
<b>32</b>	<b>33+...+37</b>	<b>KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</b>	<b>14.925,00</b>	<b>14.925,00</b>
<b>37</b>		Ostala kratkotrajna financijska imovina	<b>14.925,00</b>	<b>14.925,00</b>
<b>38</b>		<b>NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI</b>	<b>23.162.217,93</b>	<b>24.822.872,83</b>
<b>39</b>		<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA</b>	<b>33.469.185,86</b>	<b>33.429.079,44</b>
<b>40</b>	<b>1+25+39</b>	<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>3.194.851.867,85</b>	<b>3.199.974.461,33</b>
<b>41</b>		<b>Aktivni izvanbilančni zapisi</b>	<b>756.765.254,37</b>	<b>830.203.747,92</b>

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

Obrazac	FP	Izveštaj o financijskom položaju
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.
OIB		90275854576
MBS		080392033
Zadnji dan izvještajnog razdoblja		31.12.2020
Zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne godine		31.12.2019

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>42</b>	<b>43+45+...+48</b>	<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>324.374.843,67</b>	<b>345.407.508,94</b>
43		Temeljni kapital	116.310.000,00	116.310.000,00
44		U tome u vlasništvu nerezidenata	116.310.000,00	116.310.000,00
47		Zadržana dobit/preneseni gubitak	186.113.411,59	208.064.843,67
48		Dobit/gubitak tekuće godine	21.951.432,08	21.032.665,27
<b>49</b>		<b>REZERVIRANJA</b>	<b>71.417,83</b>	<b>105.905,12</b>
<b>50</b>	<b>51+...+57</b>	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>2.535.144.444,26</b>	<b>963.062.850,18</b>
51		Obveze za dugoročne kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija	2.463.010.607,20	894.060.240,61
52		Obveze za dugoročne kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija	72.133.837,06	69.002.609,57
<b>58</b>	<b>59+...+64</b>	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>181.915.083,76</b>	<b>1.738.865.030,19</b>
59		Obveze za kredite ino banaka i financijskih institucija	112.478.843,43	1.681.236.540,91
60		Obveze za kredite domaćih banaka i financijskih institucija	12.138.901,94	12.765.618,63
62		Obveze za predujmove po osnovi leasinga	8.270.664,98	12.781.084,11
64		Ostale kratkoročne obveze	49.026.673,41	32.081.786,54
<b>65</b>		<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>153.346.078,33</b>	<b>152.533.215,41</b>
<b>66</b>	<b>42+49+58+65</b>	<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>3.194.851.867,85</b>	<b>3.199.974.509,84</b>
67		Pasivni izvanbilančni zapisi	756.765.254,37	830.203.747,92

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

Obrazac	SD	Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti		
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.		
OIB		90275854576		
MBS		080392033		
Izveštajno razdoblje		01.01.2020 - 31.12.2020		
Izveštajno razdoblje prethodne godine		01.01.2019 - 31.12.2019		
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1	2+3+4	<b>PRIHODI OD KAMATA</b>	<b>84.314.861,39</b>	<b>96.810.995,86</b>
2		Prihod od kamata - financijski leasing	84.313.033,05	96.810.732,97
4		Ostali prihodi od kamata	1.828,34	262,89
5	6+7+8	<b>RASHODI PO OSNOVI KAMATA</b>	<b>30.812.990,34</b>	<b>31.425.770,95</b>
6		Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija	1.134.022,28	1.376.402,75
7		Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija	18.385.314,39	19.087.628,93
8		Ostali kamatni rashodi	11.293.653,67	10.961.739,27
9	1-5	<b>DOBIT/GUBITAK OD KAMATA</b>	<b>53.501.871,05</b>	<b>65.385.224,91</b>
10		PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	2.710.202,09	2.701.844,88
11		RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE	13.431.144,10	11.687.099,40
12	10-11	<b>DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA</b>	<b>-10.720.942,01</b>	<b>-8.985.254,52</b>
13	14+...+19	<b>OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>325.629.527,69</b>	<b>295.550.963,86</b>
14		Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga	312.115.118,47	280.987.729,48
15		Dobit od prodaje imovine - operativni leasing	8.060.436,31	6.183.667,17
16		Dobit od prodaje imovine - financijski leasing	984.987,23	611.747,75
17		Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	1.045.082,62	2.800.525,39
18		Dobit od tečajnih razlika	0,00	0,00
19		Ostali prihodi	3.423.903,06	4.967.294,07
20	21+...+29	<b>OSTALI POSLOVNI RASHODI</b>	<b>320.500.159,29</b>	<b>286.799.420,93</b>
23		Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	0,00	0,00
24		Gubitak od tečajnih razlika	2.771.957,55	8.935.099,73
25		Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	247.480.031,62	221.593.761,21
26		Troškovi amortizacije ostale imovine	1.589.765,60	1.747.394,61
27		Troškovi osoblja	20.740.641,96	22.025.574,51
28		Opći i administrativni troškovi poslovanja	18.158.278,72	17.380.805,11
29		Ostali rashodi	29.759.483,84	15.116.785,76
30	13-20	<b>DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA</b>	<b>5.129.368,40</b>	<b>8.751.542,93</b>
31	9+12+30	<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA</b>	<b>47.910.297,44</b>	<b>65.151.513,32</b>
32		Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)	18.255.327,80	36.787.525,04
33	31-32	<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT</b>	<b>29.654.969,64</b>	<b>28.363.988,28</b>
34		Porez na dobit	7.703.537,56	7.331.323,01
35	33-34	<b>DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT</b>	<b>21.951.432,08</b>	<b>21.032.665,27</b>
38	39+...+43-44	<b>OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
45	35+38	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>21.951.432,08</b>	<b>21.032.665,27</b>
48		Reklasifikacijske usklade		

Prilog A: Dopunski izvještaji za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

Obrazac	NT	Izveštaj o novčanim tokovima
Naziv leasing društva		Porsche Leasing d.o.o.
OIB		90275854576
MBS		080392033
Izveštajno razdoblje		01.01.2020 - 31.12.2020
Izveštajno razdoblje prethodne godine		01.01.2019 - 31.12.2019

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>1</b>		<b>Poslovne aktivnosti</b>		
2		Dobit/gubitak tekuće godine	29.654.970	28.363.988
<b>3</b>	<b>4+...+12</b>	<b>Usklađivanje za:</b>	<b>264.392.754</b>	<b>256.964.980</b>
4		<i>Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu</i>	(8.060.436)	(6.183.667)
5		<i>Amortizacija imovine u leasingu</i>	<b>247.480.032</b>	<b>221.593.761</b>
6		<i>Neto obračunate tečajne razlike</i>	2.771.958	8.935.100
7		<i>Rezerviranja/ukidanje rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova</i>	18.255.328	37.056.698
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>	(984.987)	-
10		<i>Amortizacija ostale dugotrajne imovine</i>	1.589.766	1.747.000
11		<i>Rezerviranja za bonuse i mirovinske planove</i>		
12		<i>Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok</i>	3.341.095	(6.183.912)
13		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga	(24.012.800)	32.246.376
14		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga	(293.592.806)	(145.169.149)
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	(36.496.546)	49.293.555
20		Povećanje/smanjenje obveza po osnovi kupnje imovine za leasing	18.544.879	(8.647.292)
21		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga	(5.711.335)	2.634.654
22		Povećanje/smanjenje obveza po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja		
23		Povećanje/smanjenje potraživanja od države i drugih institucija, potraživanja od radnika i ostala potraživanja	<b>266.947</b>	<b>11.706.279</b>
24		Povećanje/smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima	<b>(20.055.422)</b>	<b>(10.812.766)</b>
25		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja	4.673.414	5.036.642
26		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih obveza	3.924.004	(8.261.198)
<b>27</b>	<b>2+3+13+...+26</b>	<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>	<b>(58.411.942)</b>	<b>213.356.070</b>
<b>28</b>		<b>Investicijske aktivnosti</b>		
29		Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu	(270.311.599)	(173.886.083)
30		Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)	(1.595.811)	(1.810.843)
31		Povećanje/smanjenje investicije u financijsku imovinu		
32		Primici od prodaje ostale materijalne imovine		
33		Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pottvate		
34		Povećanje/smanjenje temeljem ostalih investicijskih aktivnosti		
<b>35</b>	<b>29+...+34</b>	<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>	<b>(271.907.409)</b>	<b>(175.696.926)</b>
<b>36</b>		<b>Financijske aktivnosti</b>		
37		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala		
38		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita	333.062.022	(35.998.489)
39		Isplaćene dividende/isplata udjela u dobiti		
40		Povećanje/smanjenje temeljem ostalih financijskih aktivnosti		
<b>41</b>	<b>37+...+40</b>	<b>Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>	<b>333.062.022</b>	<b>(35.998.489)</b>
<b>42</b>	<b>27+35+41</b>	<b>Neto povećanje/smanjenje novca</b>	<b>2.742.670</b>	<b>1.660.655</b>
43		Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	20.419.547	23.162.218
44		Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	23.162.218	24.822.873

PORSCHE LEASING d.o.o.

Prilog A: Dopunski izvještaji za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

Obrazac	PK	Izvještaj o promjenama kapitala							
Naziv leasing društva	Porsche Leasing d.o.o.								
OIB	90275854576								
MBS	080392033								
Izvještajno razdoblje	01.01.2020 - 31.12.2020								
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		<b>Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja</b>	<b>116.310.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>128.076.980,77</b>	<b>58.036.430,82</b>		<b>302.423.411,59</b>
2		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški							<b>0,00</b>
3	1+2	<b>Prepravljeno stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja</b>	<b>116.310.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>128.076.980,77</b>	<b>58.036.430,82</b>	<b>0,00</b>	<b>302.423.411,59</b>
4	5+6	<b>Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodnog razdoblja</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.951.432,08</b>	<b>0,00</b>	<b>21.951.432,08</b>
5		<b>Dobit/gubitak razdoblja</b>					<b>21.951.432,08</b>		<b>21.951.432,08</b>
6	7+8+9	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)							<b>0,00</b>
8		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju							<b>0,00</b>
9		Ostale nevlasničke promjene kapitala							<b>0,00</b>
10	11+12+13	<b>Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
11		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala							<b>0,00</b>
12		Isplata udjela u dobiti/dividende							<b>0,00</b>
13		Ostale raspodjele vlasnicima							<b>0,00</b>
14	3+4+10	<b>Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja</b>	<b>116.310.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>128.076.980,77</b>	<b>79.987.862,90</b>	<b>0,00</b>	<b>324.374.843,67</b>
15		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški							<b>0,00</b>
16	14+15	<b>Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja</b>	<b>116.310.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>128.076.980,77</b>	<b>79.987.862,90</b>	<b>0,00</b>	<b>324.374.843,67</b>
17	18+19	<b>Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekućeg razdoblja</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.032.665,27</b>	<b>0,00</b>	<b>21.032.665,27</b>
18		<b>Dobit/gubitak razdoblja</b>					<b>21.032.665,27</b>		<b>21.032.665,27</b>
19	20+21+22	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
20		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)							<b>0,00</b>
21		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju							<b>0,00</b>
22		Ostale nevlasničke promjene kapitala							<b>0,00</b>
23	24+25+26	<b>Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
24		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala							<b>0,00</b>
25		Isplata udjela u dobiti/dividende							<b>0,00</b>
26		Ostale raspodjele vlasnicima							<b>0,00</b>
27	16+17+23	<b>Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja</b>	<b>116.310.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>128.076.980,77</b>	<b>101.020.528,17</b>	<b>0,00</b>	<b>345.407.508,94</b>



	Financijski izvještaji	Dugoročna potraživanja po financijskom leasingu	Kratkoročna potraživanja po financijskom leasingu	Razgraničene naknade po financijskom leasingu	Ostala potraživanja	Imovina dana u poslovni najam	Ostale kratkoročne i dugoročne obveze	Dugoročne obveze po primljenim kreditima	Kratkoročne obveze po primljenim kreditima	(Akumulirani gubitak)/zadržana dobit	Obrazac sukladno Odluci
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	000kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
											DUGOTRAJNA IMOVINA
Novac i novčani ekvivalenti	24.823					9.018					2.731 Nematerijalna imovina
											9.018 Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)
											1.129.709 Materijalna imovina dana u operativni leasing
Potraživanja po poslovnom najmu	29.895										1.652 Ostala materijalna imovina
		1.245.404									1.245.404 Potraživanja po osnovi financijskog leasinga
Potraživanja po financijskom najmu	1.801.858	(1.245.404)	(565.855)	(9.401)							
					66.702						66.702 Ostala dugotrajna potraživanja
Ostala potraživanja	142.519				(142.519)						24.582 Odgođena porezna imovina
											KRATKOTRAJNA IMOVINA
Zalihe	23.786										23.786 Zalihe
Imovina dana u poslovni najam	1.138.728					15	(9.018)				15 Ostala kratkotrajna financijska imovina
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.652										
			565.855								29.895 Potraživanja po osnovi operativnog leasinga
Nematerijalna imovina	2.731										565.855 Potraživanja po osnovi financijskog leasinga
					2.181						2.181 Potraživanja od države i drugih institucija
					40.192						40.192 Ostala kratkotrajna potraživanja
Odgođena porezna imovina	24.582										24.823 Novac na računu i blagajni
					33.429						33.429 PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>3.190.573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.401)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.199.974 UKUPNO IMOVINA</b>
							106				106 DUGOROČNE OBVEZE
Posudbe	2.657.065							(963.063)	(1.694.002)		106 Rezerviranja
								894.060			894.060 Obveze za dugoročne kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija
								69.003			69.003 Obveze za dugoročne kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija
Jamstveni depoziti	-										
									1.681.237		1.681.237 KRATKOROČNE OBVEZE
									12.766		12.766 Obveze za kredite ino banaka i financijskih institucija
							12.781				12.781 Obveze za kredite domaćih banaka i financijskih institucija
							32.082				32.082 Obveze za predujmove po osnovi leasinga
							152.533				152.533 Ostale kratkoročne obveze
Ostale obveze	188.101						(188.101)				152.533 ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA
<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>2.845.166</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.401</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.854.567 UKUPNO OBVEZE</b>
Temeljni kapital	116.310										116.310 Upisani kapital
(Akumulirani gubitak)/Zadržana dobit	229.098									(21.033)	208.065 Zadržana dobit
										21.033	21.033 Dobit tekuće godine
<b>UKUPNO KAPITAL I REZERVE</b>	<b>345.408</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>345.408 UKUPNO KAPITAL</b>
<b>UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE</b>	<b>3.190.573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.401</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.199.975 UKUPNO OBVEZE I KAPITAL</b>

PORSCHE LEASING d.o.o.

Prilog B: Usklada Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

	Financijski izvještaji	Amortizacija	Ostali prihodi/rashodi	Obrazac izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	
<b>PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI</b>	<b>96.811</b>	-	-	<b>96.811</b>	<b>PRIHODI OD KAMATA</b>
Prihodi po financijskom najmu	96.811			96.811	Prihod od kamata - financijski leasing
Ostali prihodi od kamata	0			0	Ostali prihodi od kamata
<b>RASHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI</b>	<b>31.426</b>	-	<b>0</b>	<b>31.426</b>	<b>RASHODI PO OSNOVI KAMATA</b>
Rashodi od kamata na primljene kredite	20.394		1.376	19.088	Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija
Ostale kamate	11.031		(1.307)	10.962	Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija
<b>NETO PRIHOD OD KAMATA</b>	<b>65.385</b>	-	-	<b>65.385</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD KAMATA</b>
PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	2.702			2.702	PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA
RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	11.687			11.687	RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE
<b>NETO RASHOD OD PROVIZIJA I NAKNADA</b>	<b>(8.985)</b>			<b>(8.985)</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA</b>
<b>PRIHODI IZ POSLOVANJA</b>	<b>295.630</b>	-	<b>79</b>	<b>295.551</b>	<b>OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>
Prihodi od poslovnog najma	280.988			280.988	Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga
Prihodi od prodaje imovine	336.646		330.462	6.184	Dobit od prodaje imovine u operativnom najmu - neto
Trošak prodane imovine	(330.462)		(330.462)		
Dobit od prodaje oduzetih objekata u financijskom najmu - neto	612			612	Dobit od prodaje imovine - financijski leasing
Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz ugovore o najmu	2.868		68	2.801	Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing
Dobici od tečajnih razlika	-			-	Dobit od tečajnih razlika
Ostali prihodi	4.979		12	4.967	Ostali prihodi
<b>TROŠKOVI POSLOVANJA</b>	<b>282.542</b>	-	<b>4.258</b>	<b>286.799</b>	<b>OSTALI POSLOVNI RASHODI</b>
Trošak prodane imovine			-	-	Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing
		221.594		221.594	Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu
Gubitak od tečajnih razlika	8.935	1.747		1.747	Troškovi amortizacije ostale imovine
Troškovi zaposlenih	22.026			22.026	Troškovi osoblja
Amortizacija	223.341	(223.341)		8.935	Gubitak od tečajnih razlika
Opći i administrativni troškovi poslovanja			17.381	17.381	Opći i administrativni troškovi poslovanja
Ostali rashodi	28.240		(13.123)	15.117	Ostali rashodi
				<b>8.752</b>	<b>DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA</b>
				<b>65.152</b>	<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA</b>
<b>Neto rezerviranja/troškovi vrijednosnog usklađenja</b>	<b>41.125</b>		<b>(4.337)</b>	<b>36.788</b>	<b>Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)</b>
<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>28.364</b>	-	<b>0</b>	<b>28.364</b>	<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT</b>
Porez na dobit	7.331			7.331	Porez na dobit
<b>UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK</b>	<b>21.033</b>	-	<b>0</b>	<b>21.033</b>	<b>DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT</b>
					Pripisano imateljima kapitala matice
					Pripisano manjinskom interesu

	Financijski izvještaj	Amortizacije ostale imovine	Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga	Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja	Povećanje/smanjenje obveza s osnovom primljenih zajmova i kredita	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu	Rezerve i naknadna isplata	Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)	Obrazac izvještaja o novčanim tokovima
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:</b>										<b>Poslovne aktivnosti</b>
Dobit prije poreza	28.364									28.364 Dobit/gubitak tekuće godine
<b>Uključivanje za:</b>										<b>Uključivanje za:</b>
Pridobit rashodi od prodaje imovine u leasingu	(6.184)									(6.184) Pridobit rashodi od prodaje imovine u leasingu
Amortizacija imovine u leasingu	221.594									221.594 Amortizacija imovine u leasingu
Amortizacija ostale imovine	619	(619)								
Amortizacija nemat imovine	1.129	(1.129)								
										8.935 Neto obračunate tečajne razlike
								37.057		37.057 Rezerviranja i utrdane rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	0									1.747 Pridobit rashodi od prodaje ostale dugotrajne imovine
	0	1.747								Amortizacija ostale dugotrajne imovine
Prihodi od financijskog najma	(95.811)		95.811							
Prhodi od kamata	0									
Rashodi od kamata	31.429									
Umajenje vrijednosti imovine dane u poslovni najam	(1.623)						(4.581)			(6.184) Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok
Ostala umajjenja	32.496						(32.496)			32.249 Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga
Dobitak/gubitak od tečajnih razlika	8.935									(145.169) Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga
<b>Proizvodi u radnom kapitalu:</b>										
(Povećanje) potraživanja iz poslova FI	(48.358)		48.358							
(Povećanje) potraživanja iz poslova poslovnim najma	32.249									49.294 Povećanje/smanjenje zahtjeva
Smanjenje i povećanje zaliha	49.294					(8.547)				(8.647) Povećanje/smanjenje obveza po osnovi kupnje imovine za leasing
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja	16.272			(16.743)		471				2.635 Povećanje/smanjenje obveza s osnovne primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	(14.276)					2.635				14.276
<b>Novac iz poslovanja</b>	<b>255.122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(16.743)</b>	<b>0</b>	<b>8.734</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>215.887</b>
Prhodi od prodaje spremne u poslovanju	390.399						(390.399)			
Izdaci za kupnju opreme u poslovanju	(564.295)						564.295			
										11.706 Povećanje/smanjenje potraživanja od države i drugih institucija, potraživanja od radnika i ostala potraživanja
										11.706 Povećanje/smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima
							(10.813)			(10.813) Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja
Plaćena i/ili primljena kredita	(31.429)									5.037 Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja
Plaćen porez na dobit	(16.340)					10.340				(8.261) Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih obveza
<b>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>39.470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.743</b>	<b>0</b>	<b>(8.734)</b>	<b>173.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.331)</b>
<b>Ulagajske aktivnosti</b>										<b>Investicijske aktivnosti</b>
										(173.886) Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu
										(1.811) Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)
Prhodi od prodaje ostale materijalne imovine	16							(1.811)		(1.811) Prhodi od prodaje ostale materijalne imovine
Izdaci za kupnju ostale materijalne imovine	(512)							16		(16) Prhodi od prodaje ostale materijalne imovine
Izdaci za kupnju nematerijalne imovine	(1.215)							612		612
<b>Neto novac korišten u ulagajskim aktivnostima</b>	<b>(1.811)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(173.886)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>(175.697)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>										<b>Financijske aktivnosti</b>
Primljene posudbe	1.993.052				(1.993.052)					
Vraćene posudbe	(2.029.050)				2.029.050					
										0 Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala
										(35.998) Povećanje/smanjenje obveza s osnovne primljenih zajmova i kredita
<b>Neto novac korišten u financijskim aktivnostima</b>	<b>(35.998)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(35.998)</b>
<b>Neto (manjak) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>1.661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>1.661</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	23.162									23.162 Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24.823									24.823 Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja

**Godišnje izvješće  
o stanju Društva za 2020.**

---

**Porsche leasing d.o.o.**

## SADRŽAJ

1. OPĆE INFORMACIJE.....	64
2. ČLANOVI DRUŠTVA I POSLOVNI UDJELI.....	65
3. PODRUŽNICE I POSLOVNICE.....	66
4. CILJEVI I VIZIJA.....	68
5. IZVJEŠĆE O POSLOVIMA FINANCIRANJA.....	70
6. SAŽETAK RAČUNA DOBITI I GUBITKA I BILANCE OD 2018. – 2020.....	74
7. NEREVIZORSKE USLUGE.....	75
8. RAZVOJ POSLOVANJA, AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA, GLAVNI RIZICI.....	76
9. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE.....	78
10. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE.....	79

## 1. OPĆE INFORMACIJE

Porsche leasing je poduzeće specijalizirano za financiranje marki motornih vozila Volkswagen, Audi, Seat, Škoda, Porsche, Bentley i Lamborghini, koje nudi povoljne i napredne 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



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

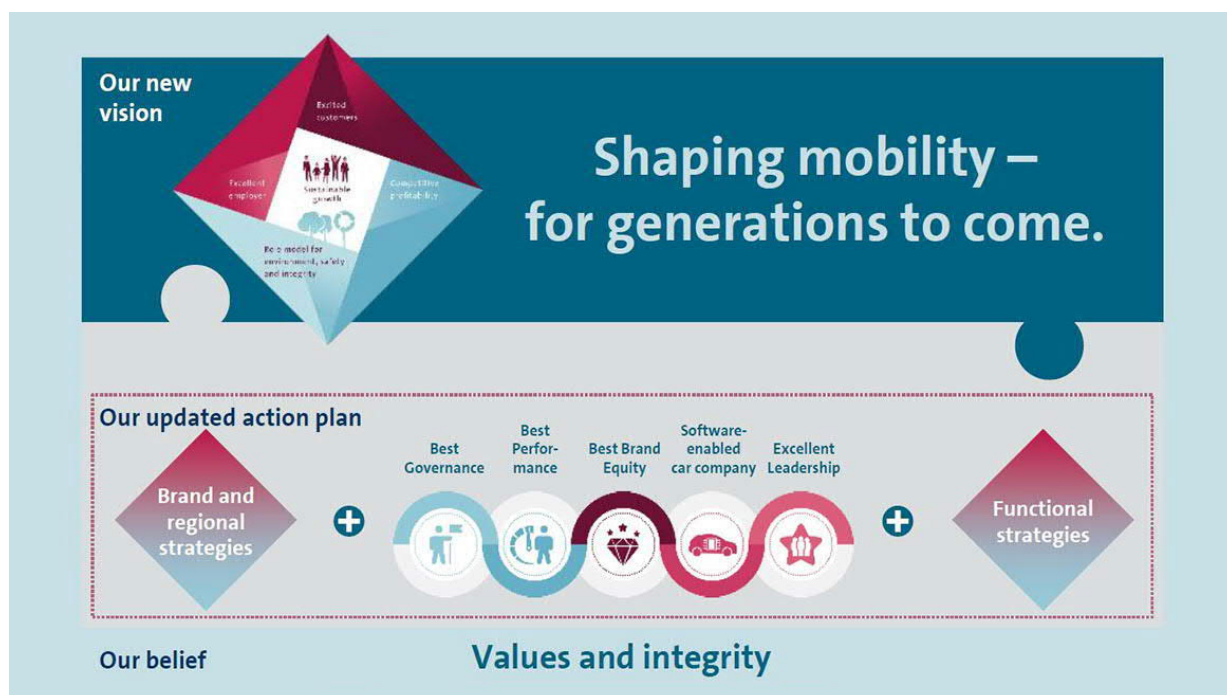
Poslovna jedinica:

Zagreb, Miroslava Miholića 2

Na dan 31.prosinca 2020. godine u Društvu je bilo 82 zaposlenih djelatnika.

## 4. CILJEVI I VIZIJA

Društvo Porsche leasing kao član koncerna Volkswagen AG orijentirano je prema ciljevima koncerna. Službeno objavljena VW koncern strategija TOGETHER – 2025+ predstavlja i za društvo sljedeće strateški postavljene ciljeve.



Slika br. 1: Strategija Volkswagen AG Strategy 2025+

Osim navedenih ciljeva jasan cilj društva 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.

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

#### 4. Ciljevi i vizija

---

employer“ (vrhunski poslodavac) i služiti odgovarajućim visokokvalificiranim i motiviranim suradnicima kao poslodavac.

Naš financijski cilj je ostvarivanje stabilnog prihoda kao i dobiti kroz ciljano upravljanje troškovima i rizicima, te kontinuirana izgradnja tržišnog udjela.

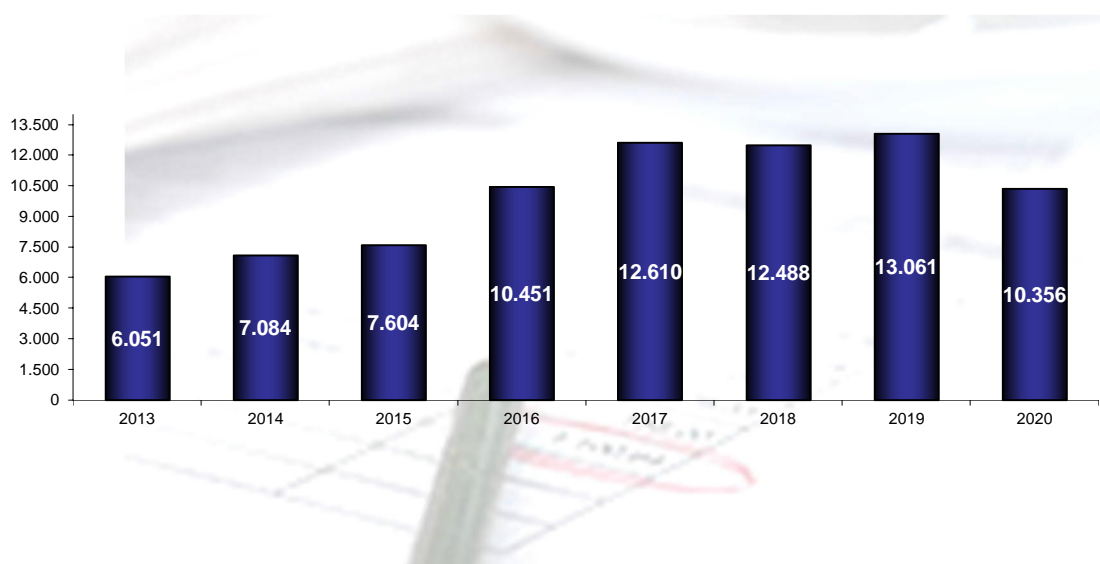
Usklađenost i integritet bitne su sastavnice djelovanja u svim poslovnim područjima društva. Zaposlenici su kontinuirano informirani o zakonskim ili internim propisima. Temeljne vrijednosti društva i cjeloviti program „Together4Integrity“ ključna su osnova strategije društva, a nakon toga i uspjeha društva.

Dugoročno se Porsche leasing d.o.o. želi etablirati kao „Benchmark“ (mjerilo vrijednosti) u financiranju vozila na hrvatskom tržištu.



## 5. IZVJEŠĆE O POSLOVIMA FINANCIRANJA

U poslovnoj godini 2020. Društvo je zaključilo 10.356 ugovor o financiranju, od toga 3.874 putem operativnog leasinga i 6.482 putem financijskog leasinga. U odnosu na proteklu poslovnu godinu zabilježen je pad broja financiranih ugovora od -20,71%, odnosno financirano je 2.705 ugovora manje. Udio financiranja iznosio je pritom 44,76%, što je za 5,38% manje nego u protekloj poslovnoj godini. Broj financiranih ugovora u 2020. godini rezultira prvenstveno iz segmenta financiranja malih kupaca (porast financiranja rabljenih vozila) i manjeg broja financiranja velikih kupaca. Osjetni pad plasmana u segmentu Rent a Car ( velikih) kupaca javlja se kao posljedica razvoja pandemije korona virusom na način da je istu najviše osjetio turistički sektor kao najveći generator razvoja u RH. Padom prihoda u turističkom sektoru, te smanjenim priljevom turista osjetno su se smanjile potrebe za nabavom tj. financiranjem RaC vozila.



Slika br. 2: Broj realiziranih ugovora o financiranju od 2013. do 2020.

Krajem 2020. portfelj je iznosio 29.179 ugovora, a to je 1.777 ugovora više nego krajem 2019. godine.



*Slika br. 3.: Razvoj portfelja 2013. do 2020.*

U nastavku pregled registriranih novih osobnih automobila na hrvatskom tržištu u 2019. i 2020. godini:

	01-12/19		01-12/20		+/- komadno		+/- komadno u %		+/- TU %	
		MA %		MA %	Gubitak	Dobit	Gubitak	Dobit	Gubitak	Dobit
Markt	62.711	100,0	35.989	100,0	-26.722		-43		-42,6	
PoHR	17.846	28,5	12.814	35,6	-5.032		-28			7,1
VW	8.491	13,5	5.626	15,6	-2.865		-34			2,1
ŠKODA	5.877	9,4	4.868	13,5	-1.009		-17			4,2
RENAULT	5.809	9,3	3.096	8,6	-2.713		-47		-0,7	
DACIA	3.578	5,7	2.168	6,0	-1.410		-39			0,3
SUZUKI	3.672	5,9	1.852	5,1	-1.820		-50		-0,7	
KIA	1.648	2,6	1.815	5,0		167		10		2,4
OPEL	5.181	8,3	1.735	4,8	-3.446		-67		-3,4	
HYUNDAI	3.166	5,0	1.645	4,6	-1.521		-48		-0,5	
PEUGEOT	3.504	5,6	1.558	4,3	-1.946		-56		-1,3	
TOYOTA	2.605	4,2	1.460	4,1	-1.145		-44		-0,1	
SEAT	1.796	2,9	1.163	3,2	-633		-35			0,4
AUDI	1.682	2,7	1.157	3,2	-525		-31			0,5
CITROËN	2.429	3,9	1.141	3,2	-1.288		-53		-0,7	
FIAT	2.677	4,3	1.103	3,1	-1.574		-59		-1,2	
BMW	1.486	2,4	1.029	2,9	-457		-31			0,5
MERCEDES	1.296	2,1	899	2,5	-397		-31			0,4
NISSAN	1.186	1,9	764	2,1	-422		-36			0,2
MAZDA	1.805	2,9	648	1,8	-1.157		-64		-1,1	
FORD	2.188	3,5	498	1,4	-1.690		-77		-2,1	
JEEP	315	0,5	357	1,0		42		13		0,5
VOLVO	483	0,8	344	1,0	-139		-29			0,2
MITSUBISHI	376	0,6	219	0,6	-157		-42			0,0
HONDA	361	0,6	200	0,6	-161		-45		0,0	
MINI	266	0,4	176	0,5	-90		-34			0,1
PORSCHE	117	0,2	141	0,4		24		21		0,2
Sonstige	717	1,1	327	0,9	-390		-54		-0,2	

Tablica br. 1: Nove registracije (osobni automobili) na hrvatskom tržištu 2019 – 2020

Tržište novo registriranih vozila je u 2020. godini zabilježilo značajan pad od -42,6% u odnosu na prethodnu godinu, odnosno registrirano je 26.722 vozila manje.

Pregled registriranih lakih komercijalnih novih vozila (LNF) na hrvatskom tržištu u 2019. i 2020. godine.

	01-12/19		01-12/20		+/- komadno		+/- komadno u %		+/- TU %	
		TU %		TU %	Gubitak	Dobit	Gubitak	Dobit	Gubitak	Dobit
Markt	9.518	100,0	7.053	100,0	-2.465		-26		-25,9	
PoHR	1.482	15,6	1.145	16,2	-337		-23			0,7
RENAULT	1.678	17,6	1.152	16,3	-526		-31		-1,3	
VW	1.455	15,3	1.131	16,0	-324		-22			0,7
OPEL	1.225	12,9	888	12,6	-337		-28		-0,3	
CITROËN	1.042	10,9	821	11,6	-221		-21			0,7
PEUGEOT	1.365	14,3	793	11,2	-572		-42		-3,1	
FORD	484	5,1	642	9,1		158		33		4,0
DACIA	586	6,2	407	5,8	-179		-31		-0,4	
MERCEDES	473	5,0	367	5,2	-106		-22			0,2
FIAT	577	6,1	362	5,1	-215		-37		-0,9	
IVECO	258	2,7	178	2,5	-80		-31		-0,2	
TOYOTA	107	1,1	120	1,7		13		12		0,6
MITSUBISHI	92	1,0	65	0,9	-27		-29		0,0	
NISSAN	39	0,4	28	0,4	-11		-28		0,0	
PIAGGIO	26	0,3	20	0,3	-6		-23			0,0
HYUNDAI	4	0,0	15	0,2		11		275		0,2
ŠKODA	26	0,3	13	0,2	-13		-50		-0,1	
MITSUBISHI FUSO	19	0,2	10	0,1	-9		-47		-0,1	
GOUPIL	5	0,1	7	0,1		2		40		0,0
AUDI	1	0,0	1	0,0			0			0,0
SEAT	0	0,0	0	0,0						
Sonstige	56	0,6	32	0,5	-24		-43		-0,1	

Tablica br. 2: Nove registracije (LNF) na hrvatskom tržištu 2019 - 2020

Na tržištu lakih komercijalnih vozila bilježimo u 2020. godini značajan pad prodaje i to za -26%. Ukupno je prodano 2.465 vozila manje nego u prethodnoj godini.

**6. SAŽETAK RAČUNA DOBITI I GUBITKA I BILANCE OD 2018. – 2020.**

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

Račun dobiti i gubitka	2018.	2019.	2020.
Poslovni prihodi	350.624	328.340	298.253
Poslovni rashodi	324.613	352.187	335.274
Financijski prihodi	68.602	84.315	96.811
Financijski rashodi	32.320	30.813	31.426
Sveukupni prihodi	419.226	412.655	395.064
Sveukupni rashodi	356.933	383.000	366.700
Dobit prije oporezivanja	62.293	29.655	28.364
Gubitak prije oporezivanja			
Porez na dobit	13.359	7.704	7.331
Dobit nakon oporezivanja	48.934	21.951	21.033
Gubitak nakon oporezivanja			
<b>Bilanca</b>			
Dugoročna imovina	2.198.472	2.412.748	2.479.799
Kratkoročna imovina	589.374	748.635	686.747
Troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	31.475	33.469	33.429
Kapital i rezerve	302.423	324.375	345.408
Dugoročne obveze	1.563.406	2.535.216	963.169
Kratkoročne obveze	819.331	181.915	1.738.865
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	134.161	153.346	152.533
Iznos aktiva (pasiva)	2.819.321	3.194.852	3.199.975

Tablica br. 3: Sažetak računa dobiti i gubitka i bilance 2018. – 2020.



## 7. NEREVIZORSKE USLUGE

U tijeku 2020. godine od strane revizorskog društva nisu pružene nerevizorske usluge.



## 8. RAZVOJ POSLOVANJA, AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA, GLAVNI RIZICI

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

Kao i u prethodnim godinama nastaviti ćemo pružati podršku malim i srednjim tvrtkama kroz zajednički program sa Hrvatskom bankom za obnovu i razvoj.

Kontinuirani proces poboljšanja internih procesa tvrtke Porsche leasing d.o.o. nastavlja se i u dolazećoj poslovnoj godini, posebno kroz daljnji razvoj digitalnih rješenja i aplikacija, 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 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 značajnije 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.

Izvanredne okolnosti uzrokovane pandemijom koronavirusa i potresima koji su zadesili Republiku Hrvatsku dovele su do nemogućnosti plaćanja dospjelih obveza određenih klijenata, prvenstveno u sektoru turizma i prijevoznitva. Društvo je reagiralo na način da je individualnim pristupom klijentima koji su bili najviše pogođeni navedenim izvanrednim događajima omogućilo odgodu plaćanja dospjelih obaveza putem reprograma odnosno moratorija.

### (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

## 9. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE

U vremenskom razdoblju od kraja poslovne godine 2020. do sastavljanja ovog izvještaja nije bilo važnih događaja koji bi promijenili odnosno bitno utjecali na cjelokupnu sliku poduzeća.



## 10. 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 tri člana.

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 dva puta godišnje 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 01.01.2020. do 31.12.2020. povjerena je društvu Ernst & Young d.o.o., Zagreb.

Tvrtka Ernst & Young d.o.o. izdala je Porsche leasing d.o.o. revizorsko mišljenje bez rezerve.



Zagreb, 16. veljače 2021.

Danijel Pasarić, struč. spec. oec. Juraj Vrban, mag. oec.

**PORSCHE LEASING d.o.o.**  
Velimira Škorpika 21, 10090 Zagreb  
tel.: 01/34-73-600 fax.: 01/34-73-620

Uprava PORSCHE LEASING d.o.o., Zagreb