

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.
Godišnje izvješće za 2018. godinu

SADRŽAJ

	Stranica
Izvješće poslovodstva	2
Odgovornost za finansijske izvještaje	10
Izvješće neovisnog revizora	11
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	15
Izvještaj o financijskom položaju	17
Izvještaj o novčanim tijekovima	19
Izvještaj o promjenama kapitala	21
Bilješke uz finansijske izvještaje	22

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

Izvješće poslovodstva

1. OPĆI PODACI

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. Zagreb (u dalnjem tekstu Društvo) je osnovano u Hrvatskoj prema zakonima i propisima Republike Hrvatske. Sjedište Društva nalazi se na adresi Zelinska 3 u Zagrebu.

Vlasnička struktura društva Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. je kako slijedi:

	Udio u %
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz	50
Erste&Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	50

Temeljni kapital Društva iznosi 1.000.000 kuna.

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Christoph Schöfböck, predsjednik Nadzornog odbora

Gerhard Maier, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Borislav Centner, član Nadzornog odbora

Georg Haslinger, član Nadzornog odbora

Sava Ivanov Dalbokov, član Nadzornog odbora

Članovi Uprave Društva su:

Krunoslav Župan, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom

Vladimir Kristijan, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom

Prokuristi Društva su:

Nino Šarić, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave

Andreja Sambol, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave

Alfred Jovović, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave

Djelatnost Društva:

Posao financijskog leasinga

Posao operativnog leasinga

Posredovanje kod prodaje odnosno prodaja predmeta koji pripadaju leasing društvu po osnovi obavljanja poslova leasinga

Organizacija Društva:

Na dan 31.12.2018. godine u Društvu su bile zaposlene 92 osobe. Struktura zaposlenih je sljedeća:

- srednja stručna spremu – 22 radnika
- viša stručna spremu – 15 radnika
- visoka stručna spremu – 55 radnika

U strukturi pored 2 člana Uprave, 29 djelatnika zaposlena su u području front offica te podrške prodaji, 59 djelatnika u području back offica te 2 osobe na ostalim pomoćnim službama od čega je 5 osoba na porodiljnom dopustu i bolovanju.

Centrala: Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.

Zelinska 3, HR 10000 Zagreb

Uz centralu u Zagrebu Društvo posluje kroz 7 otvorenih poslovnih jedinica diljem RH, a to su Osijek, Pula, Rijeka, Zadar, Split, Varaždin i Dubrovnik.

2. MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE

Realni BDP u četvrtom tromjesečju 2018. veći je za 2,3% u odnosu na isto tromjeseče 2017., dok je na razini cijele prošle godine realni BDP porastao za 2,6%. Najveći pozitivni doprinos povećanju obujma BDP-a u 2018. ostvaren je rastom osobne potrošnje te jačanjem bruto investicija u fiksni kapital. Stopa nezaposlenosti u prosincu 2018. iznosila je 9,6% i niža je za 2,4 postotnih poena u odnosu na prosinac 2017. godine što je rezultat snažnijeg pada broja nezaposlenih u odnosu na pad broja aktivnog stanovništva.

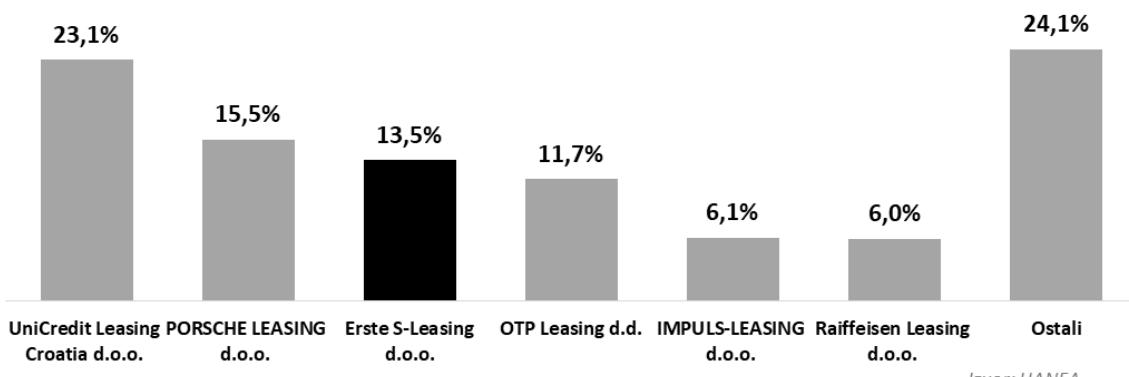
Prema objavi Europske komisije tijekom 2019. godine očekuje se rast gospodarstva od 2,7%, pri čemu se predviđa usporavanje rasta izvoza roba zbog slabljenja gospodarstava u Europskoj uniji, no s druge strane očekuje se rast izvoza usluga zbog produženja turističke sezone te investicija u turizmu. Očekuje se nastavak jačanja pritiska na plaće s obzirom na nastavak trenda niske nezaposlenosti te usporavanje inflacije.

3. POSLOVNO OKRUŽENJE

U 2018. godini aktivno je poslovalo 16 leasing društava čija je vrijednost ukupne imovine iznosila 20 milijardi HRK što je za 6,8% više u odnosu na 2017. godinu.

Vrijednost aktive Erste Leasinga na dan 30.09.2018. iznosi 2.694 milijuna što je porast 13,3% u odnosu na prethodnu godinu. Tržišni udio iznosi 13,5% što čini rast od 0,8 postotnih poena u odnosu 2017. godinu.

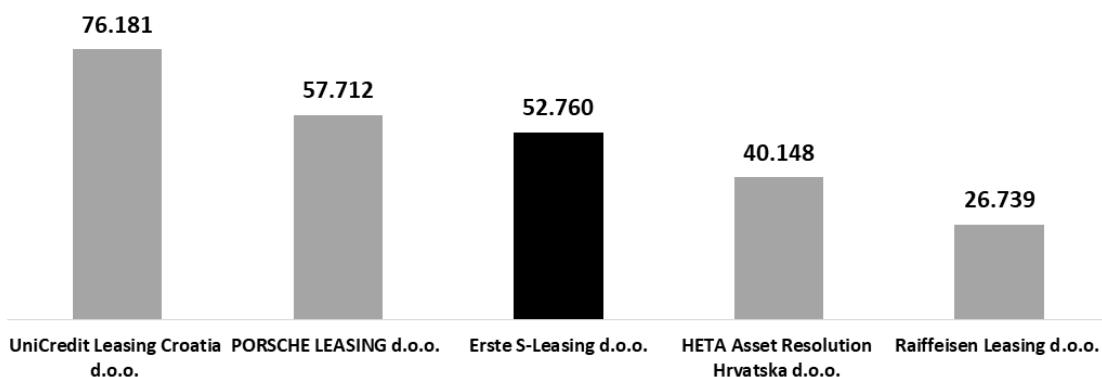
Udjeli leasing društava u ukupnoj aktivi na 30.09.2018.



Prema preliminarnim podacima HANFA-e leasing društva su u 2018. godini ostvarila dobit prije oporezivanja od 386 milijuna HRK.

Dobit prije oporezivanja Društva iznosila je 52,8 milijuna HRK pri čemu je Društvo ostvarilo rast od 88,1% u usporedbi sa 2017. godinom.

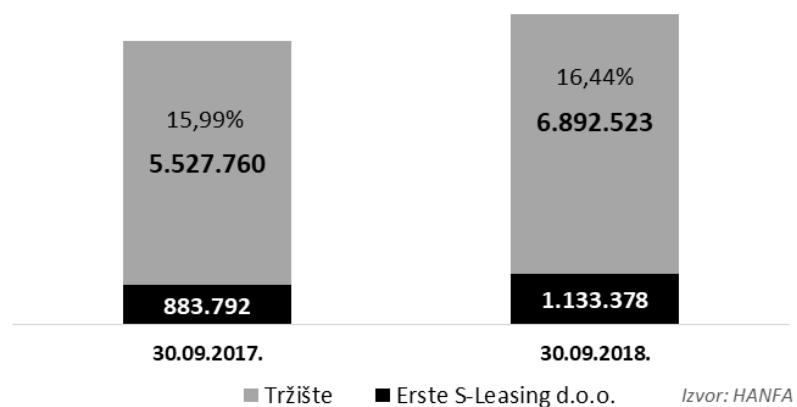
Prvih 5 društava s najvišom dobiti prije oporezivanja, u tis. HRK



U 2018. godini Društvo je sklopljilo 5.239 ugovora o finansijskom leasingu ukupne vrijednosti 1.065 milijuna HRK što je 31,6% više u odnosu na 2017. godinu. Ukupna vrijednost novozaključenih ugovora operativnog leasinga iznosila je na dan 30.09.2018. 68 milijuna HRK (466 ugovora) što predstavlja smanjenje za 8,38% u odnosu na 2017. godinu.

Po vrijednosti novozaključenih ugovora Erste Leasing drži treću poziciju na tržištu, s udjelom od 16,44%.

**Ugovorena vrijednost novozaključenih ugovora OL u tis. HRK,
tržišni udio %**



■ Tržište

■ Erste S-Leasing d.o.o.

Izvor: HANFA

4. PREGLED REZULTATA POSLOVANJA

Na dan 31.12.2018. godine neto dobit Društva iznosila je 45 milijuna HRK pri čemu je ostvaren rast od 41,8% (13,3 milijuna HRK) u usporedbi s 2017. godinom uglavnom zbog efekta tečajnih razlika u 2018. godini te rasta kamatnog prihoda po finansijskom leasingu.

Neto prihod od kamata iznosio je 64,6 milijuna HRK pri čemu je ostvaren rast od 18% u usporedbi s 2017. godinom, kada je iznosio 54,7 milijuna HRK. Prihodi od kamata najvećim dijelom odnose se na kamate iz finansijskog leasinga koje rastu u odnosu na 2017. godinu za 13,7% na 93,8 milijuna HRK kao rezultat porasta volumena financiranja. Kamatni rashodi također su porasli za 2,1% odnosno 0,7 milijuna HRK zbog povećanja izvora financiranja.

Neto tečajne razlike u 2018. godini iznosile su 9,3 milijuna HRK što je za 244,9% više u odnosu na 2017. godinu (2017: negativnih 6,4 milijuna HRK). Društvo ima ugovorena dva kamatna SWAP-a te je s te osnove iskazana neto promjena promjena na derivatima 0,6 milijuna HRK.

Opći administrativni troškovi iznosili su 22,1 milijuna HRK u 2018. godini što je povećanje od 62,8% u odnosu na 2017. godinu, na rast su najveći utjecaj imali troškovi rezervacija za sudske sporove.

U 2018. godini Društvo je imalo otpuštanje rezervacija za rizike u iznosu HRK 0,9 mil. što predstavlja smanjenje od 115,8% u usporedbi s 2017. godinom.

5. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Društvo ne koristi finansijske instrumente, osim novca i novčanih ekvivalenta, potraživanja po finansijskom najmu, operativnom najmu te danim zajmovima i obveza prema dobavljačima i za posudbe.

6. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizici Društva se mjere metodom koja odražava očekivane gubitke koji mogu nastati u normalnim okolnostima. Nadzor i kontrola rizika se primarno provodi putem limita određenih od strane Društva i njegovih vlasnika. Limiti odražavaju uvjete na tržištu i poslovnu strategiju kao i rizik koji je Društvo spremno preuzeti. Informacije dobivene iz svih vrsta poslova se pregledavaju i obrađuju kako bi se analizirali, kontrolirali i identificirali rani znakovi pojave rizika. Uprava i Nadzorni odbor primaju izvještaje o kvaliteti leasing portfelja te im se osiguravaju sve informacije neophodne za sagledavanje kreditnog rizika kojem je Društvo izloženo.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik koji Društvo izlaže opasnosti nastupanja gubitka zbog neispunjerenja ugovornih obveza primatelja leasinga. Sustav upravljanja kreditnim rizikom obuhvaća sve mjere i pravila određene važećim i internim aktima kao i proaktivno usklađivanje sa smjernicama i najboljim praksama.

Uloga odjela Upravljanja rizicima je kontrola u svim dijelovima procesa odobravanja operativnog i finansijskog leasinga i kasnijeg praćenja leasing portfelja. Ovo obuhvaća pregled i procjenu kvalitete leasing portfelja, utvrđivanje adekvatnosti rezervacija za rizike odnosno gubitke po svakom leasing ugovoru zasebno i po cijelokupnom portfelju. Izloženost kreditnom riziku prema portfelju ili zadanim skupinama preispituje se prema zadanim limitima. O prekoračenjima se obaveštavaju nadležna tijela Društva koja su odgovorna za njihovo odobravanje. Povećanje kreditne izloženosti odobrava se sukladno važećim pouvoir-ima. Kreditni rizik kontinuirano se prati i izvještava kako bi se pravodobno otkrila umanjena vrijednost u leasing portfelju. U procesu procjene kreditnog rizika Društvo primjenjuje razborite metode i modele procjene istoga. Za ocjenjivanje dijela primatelja leasinga Društvo koristi interno razvijeni sustav u obliku kartice bodovanja kao i interni sustav Grupe. Interni sustav ocjenjivanja za fizičke osobe i obrtnike u sustavu jednostrukog knjigovodstva se sastoji od četiri ocjene za klijente koji nisu u defaultu i jedne ocjene za klijente u defaultu. Za ostale klijente koristi se sustav ocjenjivanja grupe koji ima trinaest ocjena za klijente koji nisu u defaultu te jednu ocjenu za one u defaultu.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti obuhvaća rizik nemogućnosti financiranja imovine u odgovarajućim dospijećima i kamataima te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i u odgovarajućem vremenskom razdoblju. Društvo upravlja imovinom i obvezama što uključuje novčane tokove te njihovu koncentraciju s ciljem usklađivanja novčanih priljeva i odljeva. S tim ciljem Društvo provodi proces praćenja i planiranja likvidnosti kojim se procjenjuju buduće potrebe za likvidnim sredstvima poštujući promjene u ekonomskim, političkim, zakonskim i drugim uvjetima poslovanja. Takvo planiranje obuhvaća identifikaciju poznatih, očekivanih i potencijalnih novčanih odljeva kako bi u

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

svakom trenutku postojala dovoljna likvidnost Društva za podmirivanje svojih obaveza. Vezano za rizik likvidnosti politika Društva je održati dovoljno novčanih sredstava ili imati na raspolaganju finansijska sredstva putem odgovarajućih iznosa kreditnih linija za ispunjenje svojih obveza u budućnosti.

Kamatni rizik

Upravljanje rizikom promjena kamatnih stopa je provođenje mjera i odluka kojima je cilj minimiziranje potencijalnog negativnog utjecaja na stavke bilance uzrokovanih promjenama kamatnih stopa. Osim toga, Društvo prati i utjecaj kretanja kamatnih stopa na tržišnu vrijednost kapitala. Društvo upravlja kamatnim rizikom na način da prati ukoliko dođe do kamatne neusklađenosti. Kako bi smanjilo kamatnu neusklađenost Društvo usklađuje ročnost plasmana s ročnošću izvora financiranja. S obzirom da je u ugovorima o leasingu dopuštena promjena kamatne stope Društvo smanjuje razliku redovnim prilagodbama kamatnih stopa u skladu s periodičnim (najčešće tromjesečno) promjenama kamatnih stopa izvora financiranja. U slučaju promjene kamatne stope za +/- 1% godišnji neto kamatni prihod smanjiti/povećati će se za HRK 4.403 tisuća.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tečaja stranih valuta. Upravljanje rizikom promjene tečaja je provođenje mjera i odluka kojima je cilj minimiziranje potencijalnog negativnog utjecaja na stavke bilance uzrokovanih promjenama tečaja. Upravljanje rizicima temelji se na pokušaju prebijanja potraživanja s uzetim kamatonosnim zajmovima u istoj valuti. Određena imovina i obveze su denominirane u stranim valutama koje se preračunavaju u kune po ugovorenom tečaju na datum bilance. Društvo je izloženo valutnom riziku povezanim uz euro budući da su potraživanja i prihodi iz finansijskog i operativnog najma vezani uz euro. Razlike koje proizlaze se knjiže kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka ali ne utječu na kratkoročne tijekove novca. Ukoliko se tečaj eura promjeni za +/- 2% godišnji utjecaj na rezultat bit će HRK -/+ 4.663 tisuća.

Cjenovni rizik i rizik novčanog toka

Uprava Društva i odjel Upravljanja rizicima upravljuju rizikom cijena i rizikom novčanog toka. Rizik promjene cijena obuhvaća smanjenje vrijednosti kolaterala odnosno tržišnu vrijednost objekata leasinga, a koje Društvo mjeri i prati putem Erste Group kataloga i Kataloga kolaterala. Društvo upravlja rizikom revidiranjem efektivne vrijednosti pojedinog kolaterala odnosno tržišne vrijednosti objekta leasinga pri čemu se vodi računa o smanjenju blanco rizika. Revizija Erste Group kataloga se vrši na godišnjoj razini čime je Društvo usklađeno sa aktualnom tržišnom situacijom vrijednosti objekata leasinga i s produženim financiranjem sukladno Risk politikama.

Rizik novčanog toka odnosi se na izloženost kamatnom riziku novčanog toka, a kojim Društvo upravlja na način da usklađuje ročnost plasmana s ročnošću izvora financiranja. Kod ugovora o leasingu gdje je dopuštena promjena kamatne stope Društvo smanjuje razliku redovnim prilagodbama kamatnih stopa u skladu s periodičnim tromjesečnim promjenama kamatnih stopa izvora financiranja dok se kod ugovora s fiksnom kamatnom stopom provodi usklađenost sa fiksnim izvorima financiranja.

7. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON BILANCE

Od dana bilance pa do dana sastavljanja ovih finansijskih izvještaja, upravi Društva nije poznat niti jedan značajniji događaj vezan uz poslovanje Društva koji bi se trebao objaviti.

8. BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA

U narednom razdoblju poseban naglasak će biti na proširenju baze klijenata te zadržavanju trenutne tržišne pozicije ukupne aktive uz nastavak redovitog usavršavanja kvalitete usluga. S obzirom na procjene makroekonomskih pokazatelja za sljedeća razdoblja te mišljenja da će se konkurenca intenzivirati te potražnja za leasingom nastaviti s blagim rastom, te posljedičnu procjenu volumena prodaje i povrata po leasing ugovorima, cilj Društva će biti ostvariti blagi rast iznad postotka rasta tržišta. Nadalje, Društvo će i dalje nastaviti sa investicijama u postojeći operativni sustav u smjeru optimizacije procesa sa posebnim naglaskom na ulaganja u digitalizaciju poslovanja sa ciljem postizanja veće efikasnosti, profitabilnosti te dodane vrijednosti za vlasnike Društva.

9. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Aktivnosti istraživanja i razvoja tržišta provode se zajednički na nivou Erste Grupe te Društvo koristi rezultate kako bi se prilagodilo potrebama tržišta i iskoristilo tržišne prednosti i sinergiju Erste Grupe.

10. INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. nema otkupljenih vlastitih udjela.

U Zagrebu dana 25. ožujka 2019. godine

Krunoslav Župan
član Uprave

Vladimir Kristijan
član Uprave

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.
ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu pripremljeni u skladu s računovodstvenom regulativom za leasing društva u Republici Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja društva Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. ("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 prihvata načelo nastavka poslovanja pri izradi finansijskih izvještaja.

Pri izradi finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi; te
- da se finansijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno prepostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati finansijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu Uprava je dužna sastaviti i Godišnje izvješće koje obuhvaća finansijske izvještaje i izvješće poslovodstva. Izvješće poslovodstva sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu.

Finansijski izvještaji prikazani na stranicama koje slijede sastavljeni su sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju te načinu i rokovima dostave finansijskih i dodatnih izvještaja leasing društava Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (NN 41/16, 132/17) te su odobreni od strane Uprave, što se potvrđuje potpisom u nastavku.

Krunoslav Župan
član Uprave

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.
10000 Zagreb
Republika Hrvatska
25. ožujka 2019. godine

Vladimir Kristijan
član Uprave





Izvješće neovisnog revizora

Vlasnicima društva Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj društva Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2018. i njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s računovodstvenom regulativom za leasing društva u Republici Hrvatskoj.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru.

Što smo revidirali

Finansijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01.01. do 31.12.2018;
- Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2018.;
- Izvještaj o novčanim tijekovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.;
- Izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. i
- Bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenje

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

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

Neovisnost

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

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizionske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizionske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2018. do 31. prosinca 2018. godine.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr

Ključna revizijska pitanja

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

Ključna revizijska pitanja

Umanjenje vrijednosti potraživanja po finansijskom i operativnom najmu

Vidjeti bilješku 2.10 „Finansijski instrumenti /Umanjenje vrijednosti finansijske imovine“ pod sekcijom Sažetak značajnih računovodstvenih politika te bilješku 17 „Potraživanja po osnovi finansijskog leasinga“ i bilješku 20 „Potraživanja od operativnog leasinga“.

Na dan 31. prosinca 2018. godine, Društvo je imalo ispravke vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti po finansijskom i operativnom najmu u iznosu od 41.585 tisuća kuna.

Regulativa za leasing društva u Republici Hrvatskoj zahtijeva da uprava donosi prosudbe o budućnosti te razne stavke u finansijskim izvještajima podlježu procjeni neizvjesnosti. Procjene vezano uz ispravke vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti po finansijskom i operativnom najmu su značajne procjene.

Procjene Uprave vezano uz ispravke vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti uključuju identifikaciju najmova koji se pogoršavaju, procjenu značajnog povećanja kreditnog rizika, procjenu vrijednosti kolaterala, predviđanja budućih novčanih tokova i utvrđivanje očekivanog kreditnog gubitka, a sve su te procjene inherentno neizvjesne.

Usredotočili smo se na ovo područje tijekom revizije zbog značajnosti iznosa koji su uključeni u finansijske izvještaje, kao i zbog prirode prosudbi i pretpostavki koje donosi uprava.

Kako smo revidirali Ključno revizijsko pitanje

Naš revizorski pristup je bio kako slijedi:

- Provjerili smo da su metodologija i politike Društva za procjenu umanjenja vrijednosti potraživanja po finansijskom i operativnom najmu prikladne i u skladu s odredbama računovodstvene regulative za leasing društva u Republici Hrvatskoj.
- Procijenili smo značajne kontrole Društva u upravljanju kreditnim rizikom i poslovnim procesima financiranja te testirali ključne kontrole u pogledu odobravanja finansijskog i operativnog najma i naknadnog praćenja.
- Provjerili smo, na temelju uzorka, ispravnost alokacije u pojedine stupnjeve kreditnog rizika, u skladu s relevantnim politikama.
- Provjerili smo korištene modele i razumnost pretpostavki korištenih za procjenu umanjenja vrijednosti potraživanja po finansijskom i operativnom najmu koji su niskog kreditnog rizika i kod kojih je nastupilo povećanje kreditnog rizika.
- Provjerili smo, na temelju uzorka, adekvatnost pojedinačnih ispravaka vrijednosti finansijskih i operativnih najmova, procjenjujući predviđene scenarije i procijenjene očekivane novčane tokove.

Naši revizorski postupci nisu doveli do značajnih prilagodbi rezerviranja za umanjenja vrijednosti po najmovima na dan 31. prosinca 2018. godine.

Izvještavanje o ostalim informacijama uključujući Izvješće poslovodstva

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

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, uključujući i Izvješće poslovodstva.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

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

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvješću poslovodstva za finansijsku godinu za koju su sastavljeni finansijski izvještaji uskladene su, u svim značajnim odrednicama, s finansijskim izvještajima; te
- Izvješće poslovodstva sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s računovodstvenom regulativom za leasing društva u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblilaženje internih kontrola.

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenujemo primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenošći korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju prijavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastave s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima prijavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

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

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva 12. lipnja 2017. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine i predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 2 godine.

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

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
22. ožujka 2019.

Siniša Dušić
Član Uprave



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

Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.**IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI****ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2018.**

Opis pozicije	Bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
		u HRK	u HRK
1	2	3	
PRIHODI OD KAMATA	3	86.646.459,61	97.174.293,13
Prihod od kamata - financijski leasing		82.551.387,63	93.842.337,42
Prihod od kamata - dani zajmovi		-	-
Ostali prihodi od kamata		4.095.071,98	3.331.955,71
RASHODI PO OSNOVI KAMATA	4	31.953.828,53	32.609.915,15
Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija		3.373.437,77	2.797.775,15
Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija		27.731.479,54	29.349.714,47
Ostali kamatni rashodi		848.911,22	462.425,53
DOBIT/GUBITAK OD KAMATA		54.692.631,08	64.564.377,98
PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA		4.258.298,54	4.199.699,71
RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE		720.497,64	542.474,06
DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA	5	3.537.800,90	3.657.225,65
OSTALI POSLOVNI PRIHODI		159.089.939,48	134.473.243,17
Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga	6	145.239.460,63	116.625.824,05
Dobit od prodaje imovine - operativni leasing		-	-
Dobit od prodaje imovine - financijski leasing		8.225.737,56	3.268.933,19
Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing		-	-
Dobit od tečajnih razlika	8	-	9.265.353,62
Ostali prihodi	7	5.624.741,29	5.313.132,31
OSTALI POSLOVNI RASHODI		172.817.666,56	148.686.079,45
Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing		476.720,97	1.095.614,97
Gubitak od prodaje imovine - financijski leasing		-	-
Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing		324.969,71	390.402,23
Gubitak od tečajnih razlika	8	6.393.465,98	-
Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	15	119.978.282,82	95.135.398,16
Troškovi amortizacije ostale imovine		1.823.342,85	2.053.344,78
Troškovi osoblja	9	21.158.148,80	22.836.590,70
Opći i administrativni troškovi poslovanja	10	13.575.714,91	22.107.913,96
Ostali rashodi	11	9.087.020,52	5.066.814,65
DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA		(13.727.727,08)	(14.212.836,28)
DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA		44.502.704,90	54.008.767,35
Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)	12	5.754.813,95	(911.300,25)
DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT		38.747.890,95	54.920.067,60
Porez na dobit	13	7.026.730,47	9.925.380,97
DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT		31.721.160,48	44.994.686,63
Pripisano imateljima kapitala matice		-	-
Pripisano manjinskom interesu		-	-

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI

ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2018.

Opis pozicije	Bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1		u HRK	u HRK
		2	3
OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT		-	-
Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		-	-
Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		-	-
Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		-	-
Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		-	-
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		31.721.160,48	44.994.686,63
Pripisano imateljima kapitala matice		-	-
Pripisano manjinskom interesu		-	-
Reklasifikacijske usklade		-	-

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2018.

Opis pozicije	Bilješke	Prethodna godina u HRK	Tekuća godina u HRK
1		2	3
DUGOTRAJNA IMOVINA		1.648.213.585,37	1.753.788.746,17
NEMATERIJALNA IMOVINA	14	1.054.374,97	1.673.522,68
MATERIJALNA IMOVINA		467.849.840,25	379.643.646,67
Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)	15	-	-
Materijalna imovina dana u operativni leasing	15	449.373.983,15	362.440.043,99
Nekretnine		-	-
Osobna vozila		288.296.959,28	256.478.356,52
Gospodarska vozila		31.580.302,41	23.854.887,13
Plovila		125.244.924,64	78.027.114,34
Letjelice		-	-
Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema		4.251.796,82	4.079.686,00
Ostalo		-	-
Ostala materijalna imovina	16	18.475.857,10	17.203.602,68
Preuzeta imovina		-	-
DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA		904.059,33	852.671,34
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		-	-
Ulaganja u dugotrajne vrijednosne papire		-	-
Dani dugotrajni zajmovi		-	-
Dani dugotrajni depoziti		-	-
Ostala dugotrajna finansijska imovina		904.059,33	852.671,34
DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA		1.172.802.573,33	1.365.242.146,90
Potraživanja po osnovi finansijskog leasinga	17	1.110.549.080,40	1.295.834.089,52
Ostala dugotrajna potraživanja	18	62.253.492,93	69.408.057,38
ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	29	5.602.737,49	6.376.758,58
KRATKOTRAJNA IMOVINA		658.783.888,15	802.838.360,90
ZALIHE	19	25.583.675,88	31.091.288,87
KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA		626.013.818,13	758.265.929,39
Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	20	2.559.229,34	1.445.846,50
Potraživanja po osnovi finansijskog leasinga	17	585.896.942,95	713.459.061,41
Potraživanja od države i drugih institucija	21	7.374.232,74	3.181.270,65
Ostala kratkotrajna potraživanja	18	30.183.413,10	40.179.750,83
KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA		-	-
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		-	-
Ulaganja u kratkotrajne vrijednosne papire		-	-
Dani kratkotrajni zajmovi		-	-
Dani kratkotrajni depoziti		-	-
Ostala kratkotrajna finansijska imovina		-	-
NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI	22	7.186.394,14	13.481.142,64
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	21	2.110.153,00	2.139.901,07
UKUPNA AKTIVA		2.309.107.626,52	2.558.767.008,14
Aktivni izvanbilančni zapisi		841.706.407,00	570.429.050,04

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU****NA DAN 31. PROSINCA 2018.**

Opis pozicije	Bilješke	Prethodna godina u HRK	Tekuća godina u HRK
1	2	3	3
KAPITAL I REZERVE	23	298.725.060,73	337.465.474,49
Upisani kapital		1.000.000,00	1.000.000,00
U tome u vlasništvu nerezidenata		500.000,00	500.000,00
Ostale rezerve		-	-
Kapitalne rezerve		14.736.949,60	14.736.949,60
Zadržana dobit/preneseni gubitak		251.266.950,65	276.733.838,26
Dobit/gubitak tekuće godine		31.721.160,48	44.994.686,63
REZERVIRANJA	24	6.968.246,03	10.743.171,51
DUGOROČNE OBVEZE		1.362.378.884,57	1.330.864.625,36
Obveze za dugoročne kredite ino banaka i finansijskih institucija	25	1.210.658.706,34	1.177.219.516,14
Obveze za dugoročne kredite domaćih banaka i finansijskih institucija	25	92.753.902,35	120.237.805,52
Obveze za predujmove po osnovi leasinga		-	-
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	26	58.966.275,88	33.407.303,70
Obveze za izdane vrijednosne papire		-	-
Ostale dugoročne obveze		-	-
Odgođena porezna obveza		-	-
KRATKOROČNE OBVEZE		588.748.435,87	833.065.822,44
Obveze za kredite ino banaka i finansijskih institucija	25	523.376.243,89	763.337.987,69
Obveze za kredite domaćih banaka i finansijskih institucija	25	14.432.172,94	11.000.000,00
Obveze za kratkoročne vrijednosne papire	27	665.359,52	27.627,21
Obveze za predujmove po osnovi leasinga		11.675.753,63	15.705.401,29
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	26	29.673.104,37	19.882.159,03
Ostale kratkoročne obveze	28	8.925.801,52	23.112.647,22
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	28	52.286.999,32	46.627.914,34
UKUPNA PASIVA		2.309.107.626,52	2.558.767.008,14
Pasivni izvanbilančni zapisi		841.706.407,00	570.429.050,04

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

Opis pozicije	Bilješke	Prethodna godina u HRK	Tekuća godina u HRK
1		2	3
Poslovne aktivnosti			
Dobit tekuće godine		38.747.890,95	54.920.067,60
Usklađivanje za:		127.864.144,07	95.744.786,64
Prihodi od prodaje imovine u leasingu		(7.749.016,59)	(2.173.318,22)
Amortizacija imovine u leasingu	15	119.978.282,82	95.135.398,16
Neto obračunate tečajne razlike	8	6.393.465,98	(9.265.353,62)
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova	12	5.754.813,95	(911.300,25)
Materijalna imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja po ugovorima o finansijskom leasingu i zajmovima		-	-
Prihodi od prodaje ostale dugotrajne imovine		(35.309,92)	(2.059,22)
Amortizacija ostale dugotrajne imovine		1.823.342,85	2.053.344,78
Rezerviranja za bonuse i mirovinske planove		12.860,16	9.588,98
Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok		1.685.704,82	10.898.486,03
Smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga		3.283.738,96	617.507,72
Povećanje potraživanja po osnovi finansijskog leasinga		(191.095.514,58)	(326.396.622,23)
Smanjenje potraživanja po osnovi danih zajmova		-	-
(Povećanje)/smanjenje potraživanja po osnovi danih predujmova (avansa) za imovinu u leasingu		2.699.377,39	3.184.240,05
Povećanje potraživanja po osnovi prodaje imovine iz leasinga		357.699,99	95.300,01
(Povećanje)/smanjenje potraživanja po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja		374.437,50	(404.186,78)
Smanjenje zaliha		17.316.378,74	29.353.137,04
Povećanje/(smanjenje) obveza po osnovi kupnje imovine za leasing		1.157.063,70	(6.784.198,43)
Smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga		(25.469.904,51)	(30.656.367,76)
Povećanje obveza po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja		27.244,21	26.263,62
Povećanje potraživanja od države i drugih institucija, potraživanja od radnika i ostala potraživanja		(35.638.051,68)	(12.745.056,01)
Smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima		(17.689.816,78)	(3.724.185,92)
Smanjenje ostalih poslovnih potraživanja		547.979,91	(29.748,04)
Povećanje/(smanjenje) ostalih poslovnih obveza		(6.296.389,52)	2.865.078,19
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti		(83.813.721,65)	(193.933.984,30)

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.**

Opis pozicije	Bilješke	Prethodna godina u HRK	Tekuća godina u HRK
1		2	3
Investicijske aktivnosti			
Smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu		(54.603.281,21)	(47.288.286,33)
Smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)		(2.391.878,97)	(375.213,53)
Povećanje/(smanjenje) investicije u finansijsku imovinu		(56.535,57)	42.347,39
Primici od prodaje ostale materijalne imovine		36.230,00	4.391,13
Povećanje/(smanjenje) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		-	-
Smanjenje temeljem ostalih investicijskih aktivnosti		(273.327,51)	(1.027.356,45)
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti		(57.288.793,26)	(48.644.117,79)
Financijske aktivnosti			
Povećanje/(smanjenje) temeljnog kapitala		-	-
Povećanje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita		147.736.191,10	252.116.749,00
Isplaćene dividende/isplata udjela u dobiti		(3.560.801,10)	(3.172.116,04)
Povećanje/(smanjenje) temeljem ostalih finansijskih aktivnosti		-	-
Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti		144.175.390,00	248.944.632,96
Neto povećanje/(smanjenje) novca		3.072.875,09	6.366.530,87
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		4.113.519,05	7.114.611,77
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	22	7.186.394,14	13.481.142,64

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice					Manjinski interes	Ukupno kapital i rezerve
			Upisani kapital	Revalorizacijska rezerva	Ostale rezerve	Zadržana dobit/preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine		
			u HRK	u HRK	u HRK	u HRK	u HRK	u HRK	u HRK
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10=4+5+6+7+8+9
1		Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	1.000.000,00	-	14.736.949,60	219.219.740,65	35.608.011,10	-	270.564.701,35
2		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški	-	-	-	-	-	-	-
3	1+2	Prepravljeno stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	1.000.000,00	-	14.736.949,60	219.219.740,65	35.608.011,10	-	270.564.701,35
4	5+6	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodnog razdoblja	-	-	-	35.608.011,10	(3.886.850,62)	-	31.721.160,48
5		Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-	31.721.160,48	-	31.721.160,48
6	7+8+9	Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	35.608.011,10	(35.608.011,10)	-	-
7		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	-	-	-	-	-	-	-
8		Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-
9		Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	35.608.011,10	(35.608.011,10)	-	-
10	11+12+13	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	-	-	-	(3.560.801,10)	-	-	(3.560.801,10)
11		Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-
12		Isplata udjela u dobiti/dividende	-	-	-	(3.560.801,10)	-	-	(3.560.801,10)
13		Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-
14	3+4+10	Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	1.000.000,00	-	14.736.949,60	251.266.950,65	31.721.160,48	-	298.725.060,73
15		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški	-	-	-	(3.082.156,83)	-	-	(3.082.156,83)
16	14+15	Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	1.000.000,00	-	14.736.949,60	248.184.793,82	31.721.160,48	-	295.642.903,90
17	18+19	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	31.721.160,48	13.273.526,15	-	44.994.686,63
18		Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-	44.994.686,63	-	44.994.686,63
19	20+21+22	Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	31.721.160,48	(31.721.160,48)	-	-
20		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	-	-	-	-	-	-	-
21		Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-
22		Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	31.721.160,48	(31.721.160,48)	-	-
23	24+25+26	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-	-	-	(3.172.116,04)	-	-	(3.172.116,04)
24		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	-	-	-	-	-	-	-
25		Isplata udjela u dobiti/dividende	-	-	-	(3.172.116,04)	-	-	(3.172.116,04)
26		Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-
27	16+17+23	Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja	1.000.000,00	-	14.736.949,60	276.733.838,26	44.994.686,63	-	337.465.474,49

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

1. OPĆI PODACI

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o., Zagreb (u dalnjem tekstu Društvo) je osnovano u Republici Hrvatskoj prema zakonima i propisima Republike Hrvatske. Sjedište Društva nalazi se na adresi Zelinska 3 u Zagrebu.

Vlasnička struktura društva Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. je kako slijedi:

	2017.	2018.
	Udio u %	Udio u %
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz	50	50
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	50	50

Temeljni kapital Društva iznosi 1.000.000 kuna.

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Christoph Schöfböck, predsjednik Nadzornog odbora

Gerhard Maier, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Borislav Centner, član Nadzornog odbora

Georg Haslinger, član Nadzornog odbora

Sava Ivanov Dalbokov, član Nadzornog odbora

Članovi Uprave Društva su:

Krunoslav Župan, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom

Vladimir Kristijan, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom

Prokuristi Društva su:

Nino Šarić, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave

Andreja Sambol, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave

Alfred Jovović, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Djelatnost Društva:

Posao financijskog leasinga

Posao operativnog leasinga

Posredovanje kod prodaje odnosno prodaja predmeta koji pripadaju leasing društvu po osnovi obavljanja poslova leasinga

Ostali podaci:

Šifra djelatnosti: 6491

OIB: 46550671661

Veličina: veliki poduzetnik

Vlasnički status: privatno

IBAN: HR9424020061100067576

Broj zaposlenih: 92 (2017.: 89)

Poslovna godina: 2018.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Izjava o sukladnosti

Utvrđivanje računovodstvenih politika primjenjivanih kod Erste & Steiermärkische S-Leasinga d.o.o. izvršeno je temeljem odrednica Zakona o računovodstvu i zahtjevima Hrvatske agencije za nadzor finansijskih institucija („HANFA“), koja je središnja nadzorna institucija finansijskih usluga u Republici Hrvatskoj. To znači da se stavke finansijskih izvještaja priznaju i mjere sukladno kriterijima za priznavanje i mjerjenje sadržanim u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) koji su usvojeni od Europske unije (EU), dok je prezentacija stavki u finansijskim izvještajima propisana od strane HANFA-e. Ovi su finansijski izvještaji nekonsolidirani finansijski izvještaji Društva opće namjene. Sastavljeni su za izvještajno razdoblje od 1. siječnja 2018. do 31. prosinca 2018. i u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ovi zakonom propisani finansijski izvještaji sastavljeni su kao zakonom propisana obveza. Revidirani finansijski izvještaji nisu namijenjeni kao osnova za donošenje odluka koje se tiču vlasništva, financiranja ili drugih konkretnih transakcija koje se odnose na Društvo. Stoga se korisnicima revidiranih zakonom propisanih finansijskih izvještaja strogo preporučuje da se za potrebe odlučivanja ne oslanjaju isključivo na njih, već da prije donošenja odluke primijene druge postupke.

Ovi finansijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva 25. ožujka 2019. godine za podnošenje Nadzornom odboru.

2.2 Osnova za izradu izvještaja

Finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje Društva. Društvo konsolidira Erste & Steiermärkische Bank d.d. Zagreb koja pripada Erste Group Bank AG i koja je krajnji vlasnik društva.

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su po načelu povijesnog troška (trošak nabave), a u skladu s okvirom izvještavanja navedenim u bilješci 2.1. finansijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i rezervi na dan 31. prosinca 2018. godine te rezultata poslovanja, za godinu tada završenu.

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, odnosno učinci transakcija i drugih događaja priznaju se kad su nastali i uključuju u finansijske izvještaje za razdoblje na koje se odnose, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

2.3 Osnove mjerena

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška, izuzev finansijskih instrumenata, koji su iskazani po fer vrijednosti, kako je obrazloženo u računovodstvenim politikama koje slijede.

2.4 Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji pripremljeni su u kunama ("HRK") koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva, zaokruženi na najbližu tisuću. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2018. godine bio je 7,417575 kuna za 1 EUR (2017.: 7,513648 kuna).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.5 Korištenje procjena i prosudbi

Prilikom pripreme finansijskih izvještaja u skladu s računovodstvenom regulativom za leasing društva u Republici Hrvatskoj, rukovodstvo donosi prosudbe, procjene i prepostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza, objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda i rashoda za razdoblje.

Procjene i uz njih vezane prepostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade finansijskih izvještaja, a koji zajedno čine osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrđiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane prepostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmjenjena ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ako izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva koji imaju značajan utjecaj na finansijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješci 2.24.

2.6 Usporedni podaci i izmjene početnih stanja

Ukoliko se ukaže potreba usporedni podaci se reklassificiraju kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće finansijske godine i ostalim podacima. U 2018. godini nije bilo potrebe za reklassifikacijom početnih stanja, međutim iskazani su učinci primjene MSFI 9 – *Finansijski instrumenti*, kako je objašnjeno u bilješci 2.23.1.

2.7 Prihod i rashod od kamata

Prihod i rashod od kamata priznaje se u dobit ili gubitak kako nastaje, za sve kamatonosne finansijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku, a potraživanja po finansijskom najmu uzimajući u obzir efektivnu stopu prinosa imovine/obveze ili primjenjivu promjenjivu stopu. Prihod i rashod od kamata uključuje amortizaciju diskonta ili premije kao i ostalih razlika između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog finansijskog instrumenta i iznosa po dospijeću, koji je izračunat primjenom efektivne kamatne stope. Prihod od kamata uključuje prihode od naknada i provizija koji se odnose na jednokratne naknade po finansijskom i operativnom najmu.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.7 Prihod i rashod od kamata (nastavak)

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze i metoda alokacije prihoda ili rashoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontiraju očekivani budući novčani izdaci ili primici tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, kraćeg razdoblja, do neto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

Pri izračunu efektivne kamatne stope Društvo ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Izračun uključuje sve naknade i postotne bodove plaćene ili primljene između ugovornih strana koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i sve ostale premije ili diskonte.

2.8. Neto prihodi i troškovi od naknada i provizija

Neto prihod od naknada i provizija priznaje se u dobit ili gubitak kako nastaje. Prihodi i troškovi od naknada i provizija sastoje se od prihoda od opomena, otkupa i ostalih naknada te rashoda za provizije pravnih osoba, bankovnih naknada i naknada HANFA-i.

2.9. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune primjenom tečaja važećeg na datum transakcije. Potraživanja po financijskom najmu i uzeti kamatonosni zajmovi preračunavaju se u kune po prodajnom tečaju i srednjem tečaju važećem na datum izvještavanja kako je definirano ugovorom o najmu.

Ostala monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama na datum izvještavanja preračunavaju se u kune po tečaju važećem na taj datum. Tečajne razlike nastale zbog preračunavanja priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, kao dobici ili gubici od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza. Nemonetarna imovina te stavke koje se mijere po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju koji se primjenjuje na datum transakcije te se ponovno ne preračunavaju.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.10. Financijski instrumenti

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u slijedeće portfelje: financijska imovina ili financijske obveze koje se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (eng. FVTPL), financijska imovina ili financijske obveze koje se mjere po amortiziranom trošku (eng. AC) i financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (eng. FVTOCI).

Inicijalno priznavanje

Kod početnog priznavanja Društvo mjeri financijsku imovinu ili financijsku obvezu po njezinoj fer vrijednosti uvećanoj, u slučaju financijske imovine ili financijske obveze koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem financijske imovine ili izdavanjem financijske obveze. Inicijalno mjerjenje po fer vrijednosti ne primjenjuje se na potraživanja bez značajne financijske komponente koja ulazi u obuhvat MSFI-a 15 već se takva potraživanja, sukladno zahtjevima tog standarda, početno priznaju po njihovoj transakcijskoj cijeni.

Prilikom početnog priznavanja financijska imovina ili financijske obveze koji ulaze u obuhvat primjene modela očekivanog gubitka sukladno MSFI-u 9 raspoređuju se u određeni Stupanj i za njih se priznaje umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, najmanje u iznosu očekivanih kreditnih gubitaka za dvanaestomjesečno razdoblje.

Klasifikacija financijske imovine

Klasifikacija financijske imovine u određeni portfelj financijske imovine ovisi o cilju poslovnog modela Društva za upravljanje financijskom imovinom i karakteristikama ugovornih novčanih tokova financijske imovine.

Poslovni model za upravljanje financijskom imovinom

Poslovni model Društva se određuje na osnovi poslovnog cilja upravljanja financijskom imovinom u svrhu generiranja novčanih tokova. Poslovni model određuje hoće li novčani tokovi od financijske imovine proizlaziti iz prikupljanja ugovornih novčanih tokova, prodaje financijske imovine ili oboje. Poslovni model za upravljanje financijskom imovinom određuje ključno rukovodstvo Društva i to na razini koja odražava način na koji se upravlja grupom financijske imovine zajedno kako bi se postigao određeni poslovni cilj, a ne na razini pojedinog instrumenta.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.10. Financijski instrumenti (nastavak)

Karakteristike ugovornih novčanih tokova

Društvo je obvezno za svaki financijski instrument procijeniti karakteristike ugovornih novčanih tokova radi donošenja odluke o klasifikaciji financijske imovine u odgovarajući portfelj financijske imovine, uzimajući u obzir i poslovni model koji Društvo primjenjuje za upravljanje financijskom imovinom. Pod procjenom karakteristika ugovornih novčanih tokova smatra se procjena jesu li ugovorni novčani tokovi financijske imovine samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (engl. solely payments of principal and interest; u nastavku dokumenta SPPI test). Ugovorni novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice smatraju se osnovnim kreditnim poslovanjem i samo takvi novčani tokovi zadovoljavaju SPPI test. Pod osnovnim kreditnim poslovanjem, najznačajnije elemente kamate čine vremenska vrijednost novca i kreditni rizik. Sve dok kamata kao naknada za posuđenu glavniciu sadrži samo osnovne elemente, instrument zadovoljava SPPI test. Samo financijska imovina čiji ugovorni novčani tokovi zadovoljavaju SPPI test može se klasificirati u portfelj koji se mjeri po amortiziranom trošku ili koji se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Klasifikacija financijskih obaveza

Društvo financijske obveze klasificira kao instrumente koji se naknadno mjere po amortiziranom trošku, osim financijskih obaveza koje se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijskih obaveza proizašlih iz prijenosa financijske imovine koji ne zadovoljava kriterije za prestanak priznavanja imovine, obveza po izdanim financijskim jamstvima i obveza proizišlih iz plasmana odobrenih po stopi ispod tržišne kamatne stope.

Reklasifikacija

Reklasifikacija financijske imovine dozvoljena je samo ako Društvo mijenja poslovni model za upravljanje financijskom imovinom. Promjenu poslovnog modela određuje ključno rukovodstvo, kao rezultat vanjskih i/ili unutarnjih promjena koje su značajne, vidljive i mogu se dokazati. Ukoliko dođe do takve promjene, Društvo je dužno reklasificirati svu financijsku imovinu na koju utječe promjena modela te se očekuje da će do takvih promjena rijetko doći.

Reklasifikacija vlasničkih instrumenata nije dozvoljena s obzirom da za njih poslovni model nije relevantan. Vlasnički instrumenti moraju se mjeriti po fer vrijednosti, te se inicijalno odabran način mjerjenja i iskazivanja promjena fer vrijednosti takvih instrumenata ne može opozvati.

Društvo ne provodi reklasifikaciju financijske imovine i obaveza.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.10. Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti

Na svaki datum izvještavanja Društvo mjeri i priznaje, na temelju procjene budućih uvjeta, očekivani kreditni gubitak. Model očekivanog kreditnog gubitka je model umanjenja vrijednosti koji zahtijeva da se mogući gubitak uslijed umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta procjenjuje prilikom stjecanja financijskog instrumenta temeljem dostupnih relevantnih informacija i priznaje odmah pri početnom priznavanju imovine. Osnovne karakteristike modela su da prilikom mjerjenja gubitka uzima u obzir sve dostupne informacije koje uključuju informacije o gubicima iz proteklih razdoblja, informacije o trenutnom stanju te informacije koje se odnose na očekivanja u budućim razdobljima te omogućava da se vremenski primjerene, odnosno pravodobnije prizna gubitak od umanjenja.

Ovaj model primjenjuje se za sve financijske instrumente koji podliježu testu umanjenja bez obzira na vrstu instrumenta ili portfelj u koji je klasificiran.

U obuhvat zahtjeva za umanjenje vrijednosti uključuje se:

- Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku
- Potraživanja s osnove ugovora o najmu, potraživanja od kupaca, ugovorna imovina sa značajnom financijskom komponentom
- Obveze po odobrenim djelomično aktivnim ugovorima po financijskom najmu
- Obveze evidentirane u izvanbilančnoj evidenciji koje zadovoljavaju definiciju čvrste obveze a nisu obveze temeljem kredita (izvanbilančna izloženost koja nastaje kao rezultat primjene računovodstva na datum namire).

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka financijskog instrumenta Društvo provodi na način koji odražava:

- nepristran i na osnovi vjerojatnosti određen iznos očekivanog gubitka na temelju procjene raspona mogućih ishoda (vjerojatnosti da će doći ali i vjerojatnosti da neće doći do kreditnog gubitka);
- vremensku vrijednost novca (na način da se prilikom izračuna koristi EKS utvrđena na datum početnog priznavanja financijskog instrumenta, odnosno kreditno prilagođena EKS ako se radi o POCI imovini)
- i razumne i utemeljene informacije, dostupne na datum izvještavanja bez dodatnih i nepotrebnih troškova ili napora, o prošlim događajima, trenutnim okolnostima te predviđanjima budućih ekonomskih uvjeta.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.10. Financijski instrumenti (nastavak)

Očekivani kreditni gubici za dvanaestomjesečno razdoblje odnose se na dio očekivanih kreditnih gubitaka kroz cijelo razdoblje trajanja instrumenta koji predstavljaju očekivane kreditne gubitke kao posljedicu nastanka statusa neispunjena obveza u razdoblju od 12 mjeseci od izvještajnog razdoblja ponderirano vjerojatnošću nastanka statusa neispunjena obveza od strane dužnika.

Očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja odnose se na očekivane kreditne gubitke kroz cijelo razdoblje trajanja instrumenta koji predstavljaju očekivane kreditne gubitke kao posljedicu nastanka svih mogućih statusa neispunjena obveza tijekom života financijskog instrumenta.

Stupnjevi kreditne kvalitete financijskog instrumenta (u dalnjem tekstu stage-evi)

Opći model očekivanog kreditnog gubitka definira klasificiranje financijskih instrumenata, na temelju njihove kreditne kvalitete pri početnom priznavanju te promjene kreditne kvalitete u narednim izvještajnim razdobljima, u tri stage-a. Stage u koji je financijski instrument raspoređen, određuje iznos umanjenja vrijednosti ili rezerviranja koji će se priznati u poslovnim knjigama kao i iznos kamatnog prihoda koji će se u izvještajnom razdoblju obračunati:

Stupanj 1

Stupanj kreditne kvalitete: nije došlo do promjene ili je došlo do neznačajnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta u odnosu na inicijalno priznavanje. U ovaj stage se raspoređuju financijski instrumenti pri početnom priznavanju (osim POCI imovine), te financijski instrumenti kod kojih nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na inicijalno priznavanje. Iznos umanjenja vrijednosti ili rezerviranja: iznos očekivanih kreditnih gubitaka za dvanaestomjesečno razdoblje.

Stupanj 2

Stupanj kreditne kvalitete: došlo je do značajnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta u odnosu na inicijalno priznavanje ali ne i do umanjenja vrijednosti. U ovaj stage se raspoređuju financijski instrumenti pri početnom priznavanju (osim POCI imovine), te financijski instrumenti kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na inicijalno priznavanje. Iznos umanjenja vrijednosti ili rezerviranja: iznos očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja.

Stupanj 3

Stupanj kreditne kvalitete: nastupio je status neispunjena obveza i postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijskog instrumenta u odnosu na inicijalno priznavanje. U ovaj stage se raspoređuju kreditno umanjeni financijski instrumenti. Iznos umanjenja vrijednosti ili rezerviranja: iznos očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.10. Financijski instrumenti (nastavak)

Pored općeg modela umanjenja vrijednosti, dozvoljeno je da svojim računovodstvenim politikama Društvo odabere primjenu pojednostavljenog modela procjene kreditnih gubitaka za potraživanja od kupaca, ugovornu imovinu i potraživanja s osnove najma. Društvo ne primjenjuje pojednostavljeni model već za sve financijske instrumente koji podliježu umanjenju vrijednosti primjenjuje opći model.

Kamatni prihod se bez obzira na stage priznaje u račun dobiti i gubitka kroz cijeli vijek trajanja financijskog instrumenta. Međutim za imovinu raspoređenu u stage 3 kamatni prihod priznat u računu dobiti i gubitka u izvještajnom razdoblju u kojem je imovina kreditno umanjena umanjuje se, odnosno svodi, na kamatni prihod na amortizirani trošak financijske imovine knjiženjem tzv. „unwinding korekcije“.

Prestanak priznavanja

Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko ugovorna prava na novčane tokove financijske imovine isteknu ili Društvo prenese financijsku imovinu pod uvjetima koji zadovoljavaju kriterije prestanka priznavanja, odnosno na način da prenese ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine ili zadrži ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine ali preuzme ugovornu obvezu isplate novčanih tokova jednom ili više primatelja.

Prilikom prijenosa financijske imovine potrebno je procijeniti obujam u kojem se zadržavaju rizici i povrati vlasništva od te financijske imovine. U tom slučaju 1) ako se prenesu suštinski svi rizici i povrati od vlasništva financijske imovine, prestaje se priznavati financijska imovina, 2) ako se ne prenesu niti zadržavaju suštinski svi rizici i povrati od vlasništva financijske imovine, financijska imovina se prestaje priznavati ako je i kontrola nad tom financijskom imovinom prenesena, 3) ako se ne prenesu niti zadrže suštinski svi rizici i povrati od vlasništva financijske imovine a zadržana je kontrola, financijska imovina se nastavlja priznavati u obujmu u kojem se nastavlja kontinuirano sudjelovanje u toj financijskoj imovini te je Društvo dužno priznavati i povezanu obvezu.

Financijsku obvezu ili njezin dio Društvo prestaje priznavati samo kada ta financijska obveza prestane postojati, na način da ju Društvo podmiri, otkaže ili je istekla.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.11. Računovodstvena politika u primjeni prije 1. siječnja 2018. godine

Računovodstvena politika primjenjiva na usporedno razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2017., koje su izmijenjene MSFI-jem 9, su kako slijedi.

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, zajmovi i potraživanja te ostale financijske obveze. Klasifikacija ovisi o svrsi zbog koje su financijski instrumenti stečeni. Rukovodstvo određuje klasifikaciju financijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja.

a) Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak sastoji se od financijske imovine namijenjene trgovaju, uključujući derivative, i one koja je na početku određena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Financijski instrument je klasificiran u ovu kategoriju ako je stečen ili nastao prvenstveno u svrhu prodaje ili otkupa u kratkom roku, u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili ako je imovina tako klasificirana od strane rukovodstva. Društvo priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

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

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju valutne terminske ugovore. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.11. Računovodstvena politika u primjeni prije 1. siječnja 2018. godine (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili odrediva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu.

Kada je Društvo najmodavac u ugovoru o najmu kojim se prenose svi rizici i koristi od imovine na najmoprimca, tada se ugovor klasificira kao financijski najam, a potraživanje u iznosu neto ulaganja u najam priznaje se i prikazuje u sklopu zajmova i potraživanja.

Zajmovi i potraživanja nastaju kada Društvo odobri novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja tim potraživanjima te uključuju plasmane kod banaka, potraživanja po financijskom najmu, potraživanja po operativnom najmu te potraživanja od komitenata i ostala potraživanja.

c) Ostale financijske obveze

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

Priznavanje i prestanak priznavanja

Sva financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada Društvo preuzme obvezu kupnje ili prodaje imovine. Zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati financijske instrumente (u cijelosti ili djelomično) kada prava na primitke novčanih tokova od financijskog instrumenta isteknu ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo suštinski prenese sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili isteknu. Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada prestanu postojati, tj. kada su obveze ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i početi priznavati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.11. Računovodstvena politika u primjeni prije 1. siječnja 2018. godine (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerjenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koji nisu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Transakcijski troškovi kod financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se odmah priznaju u dobit ili gubitak, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju. Sva financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak naknadno se iskazuje po fer vrijednosti, bez umanjenja za transakcijske troškove koje Društvo može ostvariti prilikom prodaje ili drugačijeg otuđenja imovine. Zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak je izračunat primjenom metode efektivne kamatne stope. Premije i diskonti, uključujući inicialne transakcijske troškove uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju temeljem efektivne kamatne stope instrumenta.

Principi mjerjenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerjenja, bez umanjenja za transakcijske troškove. Fer vrijednost derivativnih instrumenata kojima se ne trguje na tržištu se procjenjuje u iznosu koji bi Društvo trebalo primiti ili platiti kada bi raskinulo ugovor na datum izvještavanja, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i trenutni bonitet komitenata.

Dobici i gubici nastali prilikom naknadnog mjerjenja

Realizirani i nerealizirani dobici i gubici koji proizlaze iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se u dobiti ili gubitku razdoblja u kojem su nastali, unutar ostalih prihoda od poslovanja ili troškova poslovanja.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijska imovina se preispituje na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li objektivni razlozi za umanjenje vrijednosti. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine, te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.11. Računovodstvena politika u primjeni prije 1. siječnja 2018. godine (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje kredita ili predujma Društva pod uvjetima koje Društvo inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ući u stečajni postupak ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika unutar te skupine ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima obveza unutar te skupine.

Ukoliko postoji bilo koja od gore navedenih indikacija, procjenjuje se nadoknadiva vrijednost imovine. Društvo procjenjuje i provodi umanjenje vrijednosti za sve zajmove i potraživanja, uključujući i potraživanja po financijskom i operativnom najmu na pojedinačnoj i skupnoj osnovi. Svi pojedinačno značajni zajmovi i potraživanja se posebno procjenjuju za specifična umanjenja. Zajmovi i potraživanja koji nisu pojedinačno značajni procjenjuju se za umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi na način da se grupiraju zajmovi i potraživanja koja imaju slične karakteristike rizičnosti.

Potraživanja po osnovi financijskog najma, zajmovi i potraživanja po operativnom najmu iskazani su neto od umanjenja vrijednosti zbog nenaplativnosti. Nadoknadivi iznos financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Kratkoročni iznosi se ne diskontiraju.

Specifični gubici od umanjenja vrijednosti nastaju u odnosu na neto knjigovodstvenu vrijednost zajmova i potraživanja po financijskom najmu čija je vrijednost identificirana kao umanjena temeljem redovnih pregleda otvorenih stanja, kako bi se vrijednost zajmova i potraživanja po financijskom najmu smanjila do njihovog nadoknadivog iznosa. Očekivani novčani tokovi za portfelj slične imovine procjenjuju se temeljem prethodnog iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting komitenata i kašnjenja u plaćanju redovnih ili zateznih kamata. Povećanje gubitaka od umanjenja vrijednosti priznaje se u izještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ukoliko je potraživanje ili zajam nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene, te je poznat konačni iznos gubitka, potraživanje ili zajam se direktno otpisuje. Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, a umanjenje se direktno može povezati s događajem nastalim nakon otpisa, prethodno priznati gubitak se otpušta kroz dobit ili gubitak.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.11. Računovodstvena politika u primjeni prije 1. siječnja 2018. godine (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Svi zajmovi i potraživanja po financijskom najmu, kao i potraživanja po operativnom najmu za koje nije prepoznato specifično umanjenje vrijednosti, zajednički se procjenjuju za umanjenje vrijednosti po osnovi rezervacije za neidentificirane gubitke. U tom procjenjivanju Društvo koristi povijesne trendove vjerojatnosti nastanka gubitka, vremena naplate kao i iznose ostvarenog gubitka, prilagođeno za procjenu rukovodstva te tekuće ekonomske uvjete.

2.12. Specifični financijski instrumenti

Izvedeni financijski instrumenti

Društvo koristi izvedene financijske instrumente radi ekonomske zaštite svoje izloženosti kamatnom riziku koji proizlazi iz redovnog poslovanja. Nije primjenjeno računovodstvo zaštite, te se derivati obračunavaju kao financijski instrumenti namijenjeni trgovanim. Izvedeni instrumenti se početno iskazuju po fer vrijednosti dane naknade, a nakon toga po fer vrijednosti. Dobici i gubici kod kasnijeg mjerjenja po fer vrijednosti se odmah priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Zajmovi komitentima

Zajmovi komitentima klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja te se prikazuju po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Potraživanja od komitenata i ostala potraživanja

Potraživanja od komitenata i ostala potraživanja su prvobitno iskazana po njihovoj fer vrijednosti i naknadno se priznaju po amortiziranom trošku. Potraživanja se svode na njihovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost putem ispravka vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima, ostale obveze i jamstveni depoziti komitenata

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se po amortiziranom trošku.

Jamstveni depoziti komitenata na koje se ne obračunavaju kamate priznaju se po nominalnom iznosu obzirom da dospijevaju na poziv, odnosno u trenutku raskida ili otkupa ugovora.

Uzeti kamatonosni zajmovi

Uzeti kamatonosni zajmovi inicijalno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, uzeti kamatonosni zajmovi se iskazuju po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospijeću priznaje se u dobiti ili gubitku tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.12. Specifični financijski instrumenti (nastavak)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti uključuju novac u blagajni te u bankama.

2.13. Nekretnine i oprema

Stavke nekretnina i opreme iskazane su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Trošak uključuje izdatke koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem imovine.

Unutar knjigovodstvene vrijednosti nekretnina i opreme, Društvo priznaje i troškove zamjene dijelova određene stavke u trenutku nastanka ako je vjerojatno da će buduće ekonomski koristi ugrađene u taj dio pritjecati u Društvo i ako je taj trošak pouzdano mjerljiv. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem nastaju. Tamo gdje dijelovi nekretnina i opreme imaju različit korisni vijek upotrebe, evidentiraju se kao posebne stavke nekretnina i opreme.

Preostala vrijednost imovine, metoda amortizacije i korisni vijek upotrebe se pregledavaju i usklađuju ako je potrebno, na svaki datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost imovine se umanjuje na nadoknadivu vrijednost ako je knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjene nadoknadi vrijednosti. Dobici i gubici od prodaje utvrđuju se usporedbom prihoda od prodaje s knjigovodstvenom vrijednošću i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Oprema korištena od strane Društva

Imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obračunava se linearnom metodom kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek upotrebe imovine. Procijenjeni korisni vijek upotrebe imovine prikazan je u nastavku (korisni vijek je iskazan u godinama):

	2017.	2018.
Građevinski objekti	25 - 40	25 - 40
Osobni automobili	4	4
Oprema, vozila (osim osobnih vozila), mehanizacija	5 - 10	5 - 10
Računalna, računalna oprema i programi, mobilni telefoni i oprema za računalne mreže	4	4
Ostala nespomenuta imovina	5 - 10	5 - 10

Nekretnine i oprema u operativnom najmu

Nekretnine i oprema dana u operativni najam se amortizira linearnom metodom na način da se trošak imovine smanjuje tijekom procijenjenog razdoblja najma do preostalog nadoknadivog ostatka vrijednosti imovine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.13. Nekretnine i oprema (nastavak)

Ulaganja u nekretnine

Ulaganje u nekretnine obuhvaća ulaganje u dijelove zgrada od strane Društva s namjerom ostvarivanja zarade od najma i/ili porasta tržišne vrijednosti. Ulaganje u nekretnine Društvo pri početnom priznavanju iskazuje po trošku ulaganja koji uključuje sve transakcijske troškove. Naknadno mjerjenje provodi se po modelu troška u skladu sa zahtjevima MRS 16. Ulaganje u nekretnine prestaje otuđenjem ili stavljanjem izvan upotrebe kad se ne očekuje pritjecanje budućih ekonomskih koristi s osnove njenog otuđenja. Pod otuđenjem se podrazumijeva prodaja nekretnine ili sklapanje ugovara o finansijskom najmu te nekretnine. Dobici ili gubici od otuđenja ili stavljanja nekretnine izvan upotrebe priznaju se u račun dobiti i gubitka.

2.14. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina vodi se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Troškovi aktivnosti razvoja kapitaliziraju se ukoliko su zadovoljeni svi zahtjevi MRS-a 38 *Nematerijalna imovina*. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijjenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine. Svi ostali troškovi povezani s nematerijalnom imovinom priznaju se kao trošak u trenutku nastanka. Nematerijalna imovina amortizira se linearom metodom tijekom procijjenjenog korisnog vijeka upotrebe kako slijedi (korisni vijek je iskazan u godinama):

Naziv	2017.	2018.
Sredstva nematerijalne imovine	5	5

2.15. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije o umanjenju vrijednosti. Ukoliko takve indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadići iznos imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koje stvaraju novac premašuju svoj nadoknadići iznos. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku. Nadoknadiva vrijednost nekretnina i opreme i nematerijalne imovine veća je od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti u upotrebi. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina je grupirana na najmanje stavke za koje je moguće definirati odvojene novčane tokove (jedinice koje stvaraju novac). Pri procjeni vrijednosti u upotrebi diskontiraju se procijenjeni budući novčani tokovi na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za imovinu ili jedinice koje stvaraju novac. Umanjena nefinancijska imovina pregledava se zbog mogućeg poništavanja umanjenja vrijednosti na svaki datum izvještavanja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.15. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)

Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ako je došlo do promjene u procjenama korištenim za određivanje nadoknadivog iznosa, ali najviše do knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da gubici od umanjenja vrijednosti nisu priznati.

2.16. Zalihe

Zalihe su prikazane po trošku ili neto nadoknadivoj vrijednosti, ovisno o tome što je manje. Neto nadoknadiva vrijednost je procijenjena prodajna cijena u uobičajenoj poslovnoj okolini, umanjena za procijenjene troškove do završetka prodaje i troškova same prodaje. Zaliha mjerena po neto utrživoj vrijednosti temelji se na procjeni tržišne vrijednosti, prilikom koje Društvo uzima u obzir postignute prodajne cijene slične imovine i vrijeme koje je ta imovina bila raspoloživa za prodaju.

Imovina u najmu se transferira u zalihe nakon raskida ugovora o najmu i oduzimanja imovine koja je bila predmetom najma. Kod finansijskog najma Društvo prestaje priznavati nedospjela potraživanja po osnovi finansijskog najma i umjesto toga priznaje oduzetu imovinu kao zalihu po neto utrživoj vrijednosti (ukoliko ista ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost nedospjelih potraživanja po finansijskom najmu). Smanjenje knjigovodstvene vrijednosti potraživanja na neto utrživu vrijednost zaliha priznaje se kao otpis zaliha. Ukoliko je procijenjena neto utrživa vrijednost veća od knjigovodstvene vrijednosti nedospjelog potraživanja po finansijskom najmu, zaliha je priznata po knjigovodstvenoj vrijednosti tih potraživanja.

Ukoliko se raskine ugovor o operativnom najmu, Društvo će prikazati oduzetu imovinu kao zalihu po procijenjenoj neto utrživoj vrijednosti (ukoliko ista ne nadilazi neto knjigovodstvenu vrijednost oduzetog osnovnog sredstva) uz usklajenje kako bi umanjili knjigovodstvenu vrijednost na neto nadoknadivu vrijednost također priznato kao otpis.

2.17. Rezervacije

Rezervacije se priznaju kad Društvo ima sadašnju (zakonsku ili ugovornu obvezu) kao posljedicu prošlog događaja i kad je vjerojatno da će biti potreban odljev sredstava koja sadrže ekonomski koristi radi podmirivanja obveze, a pouzdana procjena iznosa obveze može se odrediti ili kako se nalaže po zakonu.

Svota priznata kao rezervacija predstavlja najbolju procjenu svote potrebne za namiru postojeće obveze na kraju izvještajnog razdoblja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti koji okružuju obvezu. Kada se rezervacija mjeri koristeći procjene novčanih tokova za namiru postojeće obveze, nadoknadivi iznos je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova (kada je efekt vremenske vrijednosti novca materijalan).

Rezervacije se otpuštaju samo za one troškove za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako više ne postoji vjerojatnost odljeva ekonomskih koristi za namiru obveza, rezervacija se otpušta.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.18. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti

Prihodi od dividendi, tj. udjela u dobiti priznaju se kad je izglasano pravo dioničara na primitak dividende, uz uvjet da je pritjecanje ekonomskih koristi u Društvu u vjerojatno te da je prihode moguće pouzdano odrediti.

2.19. Primanja zaposlenih

Definirani mirovinski doprinosi

Društvo uplaćuje doprinose u planirana osiguranja prema obveznoj ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosova. Doprinosi se priznaju kao trošak primanja zaposlenih po nastanku.

Kratkoročne naknade

Kratkoročne obveze za naknade zaposlenicima priznaju se na nediskontiranoj osnovi i terete dobit ili gubitak po pružanju usluge.

Obveze po bonus planovima očekuju se biti podmirene u idućih dvanaest mjeseci od datuma bilance te se mjere prema iznosima za koje se očekuje da će biti isplaćeni.

Društvo također priznaje rezervaciju za neiskorištene dane godišnjeg odmora.

Rezervacije za otpremnine

Rezervacija je izvedena na temelju naknade za pojedinog zaposlenika uz primjenu diskontne stope i stope prosječne fluktuacije radnika u posljedne tri godine.

2.20. Porez na dobit

Društvo obračunava porez na dobit u skladu s hrvatskim zakonom. Porez na dobit obračunat na rezultat godine sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tekući porez predstavlja procijenjenu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu sukladno poreznim stopama važećim na datum izvještavanja te svim korekcijama iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Odgođeni se porez obračunava metodom bilančne obveze. Odgođeni porez na dobit odražava neto porezni efekt privremenih razlika između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i vrijednosti korištenih za potrebe utvrđivanja poreza na dobit. Odgođena porezna imovina i obveze izračunavaju se koristeći porezne stope za koje se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje naplata ili podmirenje privremenih razlika ili na temelju poreznih stopa na datum izvještavanja. Izračunavanje odgođene porezne obveze i odgođene porezne imovine odražava porezne efekte koji će nastati, iz načina na koji Društvo, na datum izvještavanja, odabere naplatiti ili podmiriti knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.20. Porez na dobit (nastavak)

Odgođena porezna imovina i obveze nisu diskontirane i klasificirane su kao dugotrajna imovina i/ili obveze u izještaju o finansijskom položaju. Odgođena porezna imovina se priznaje kada je vjerojatno da će postojati dostatna oporeziva dobit za koju se odgođena porezna imovina može iskoristiti. Na svaki datum izještavanja, Društvo ponovo procjenjuje nepriznatu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstveni iznos priznate odgođene porezne imovine.

Društvo u sklopu redovnog poslovanja zaključuje transakcije i izrađuje kalkulacije po kojima konačan iznos poreza nije moguće sa sigurnošću odrediti. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije, koje se temelje na procjenama da li će nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prvobitno obračunatog, nastale razlike utjecat će na rezervacije za porez na dobit i odgođeni porez u razdoblju donošenja konačnog poreznog rješenja. Obračuni koji potkrjepljuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalne porezne uprave.

2.21. Najam

Finansijski najam

Kada je Društvo najmodavac u ugovoru o najmu kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi od imovine na najmoprimca, tada se ugovor klasificira kao finansijski 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 finansijski prihod i priznaje se u dobiti ili gubitku tijekom trajanja najma primjenom metode efektivne kamatne stope.

Potraživanja s osnove ugovora o finansijskom najmu dio su finansijske imovine na koje se primjenjuju zahtjevi za umanjenje vrijednosti prema MSFI-u 9 te se za takva potraživanja rezervacije za umanjenje vrijednosti računaju prema modelu očekivanog gubitka.

Operativni najam

Društvo, kao najmodavac, klasificira sve ostale najmove koji nisu finansijski najam kao operativni najam. Operativni najmovi su uključeni u nekretnine i opremu u operativnom najmu po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Prihodi od operativnog najma se priznaju u dobiti ili gubitku po linearnoj metodi tijekom trajanja najma.

Potraživanja s osnove ugovora o operativnom najmu dio su finansijske imovine na koje se primjenjuju zahtjevi za umanjenje vrijednosti prema MSFI-u 9 te se za takva potraživanja rezervacije za umanjenje vrijednosti računaju prema modelu očekivanog gubitka.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.22. Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital je izražen u kunama po nominalnoj vrijednosti. Tekuća dobit za godinu prenesena je u rezerve.

2.23. Standardi i tumačenja

Usvojene računovodstvene politike jednake su onima iz prošle finansijske godine, osim standarda i tumačenja koji su stupili na snagu od 1. siječnja 2018. godine. Samo oni novi standardi i tumačenja koji su relevantni za poslovanje Društva su prikazani u nastavku.

2.23.1 Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Društvo je prvi put primijenilo sljedeće standarde i dodatke za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2018. godine:

- *MSFI 9 Financijski instrumenti*
- *MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima*
- *Prijenos na ulaganje u nekretnine - Dodaci MRS-u 40*
- *Tumačenje 22 Transakcije u stranoj valuti i predujmovi*

Društvo je nakon usvajanja MSFI-ja 9 i MSFI-ja 15 moralo promijeniti svoje računovodstvene politike. Većina ostalih gore navedenih dodataka nije imala utjecaja na iznose priznate u prethodnim razdobljima i ne očekuje se da će značajno utjecati na tekuće ili buduća razdoblja.

Značajna nova računovodstvena politika, primjenjena u tekućem razdoblju opisana je u bilješci 2.10. *Financijski instrumenti (MSFI 9)* i primjenjiva na usporedne informacije prikazane su u bilješci 2.11 *Računovodstvena politika primjenjena prije 1. siječnja 2018. (MRS 39)*.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.23. Standardi i tumačenja (nastavak)

2.23.1 Novi i dopunjeni standardi koji je Društvo usvojilo (nastavak)

U tablici je prikazan utjecaj prijelaza na MSFI 9 na finansijske izvještaje Društva:

Opis	MRS 39		Nova klasifikacija po MSFI 9	Neto vrijednost		Razlika
	Portfelj	Kategorije mjerena		MRS 39 Završno stanje na dan 31.12.2017. '000kn	MSFI 9 Početno stanje na dan 1.1.2018. '000kn	
Imovina:						
Novac i novčani ekvivalenti	Krediti i potraživanja	Amortizirani trošak	Finansijska imovina po amortiziranom trošku	7.186	7.114	72
Potraživanja po finansijskom leasingu	MRS 17	MRS 17	MRS 17	1.696.446	1.693.889	2.557
Potraživanja po operativnom leasingu	MRS 17	MRS 17	MRS 17	2.559	2.251	308
Odgođena porezna imovina	MRS 12	MRS 12	MRS 12	5.603	5.595	8
Ostala imovina	Krediti i potraživanja	Amortizirani trošak	Finansijska imovina po amortiziranom trošku	10.388	10.368	20
Ostala potraživanja	Krediti i potraživanja	Amortizirani trošak	Finansijska imovina po amortiziranom trošku	92.437	92.422	15
Ukupno:				1.814.619	1.811.639	2.980
Obveze:						
Obveze za kredite od banaka	Finansijske obveze	Amortizirani trošak	Finansijske obveze po amortiziranom trošku	1.841.221	1.841.221	-
Obveze ze depozite i jamstva po osnovi leasing	Finansijske obveze	Amortizirani trošak	Finansijske obveze po amortiziranom trošku	88.639	88.639	-
Derivativni instrumenti	Finansijske obveze	Finansijske obveze po fer vrijednosti kroz RDG	Finansijske obveze po fer vrijednosti kroz RDG	665	665	-
Rezerviranja za izvanbilačnu kreditnu izloženost	Finansijske obveze	Amortizirani trošak	Finansijske obveze po amortiziranom trošku	6.968	6.866	102
Ukupno:				1.937.493	1.937.391	102

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.****2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****2.23. Standardi i tumačenja (nastavak)****2.23.1 Novi i dopunjeni standardi koji je Društvo usvojilo (nastavak)**

U tablici je prikazan utjecaj prijelaza na MSFI – 9 na ispravak vrijednosti:

Opis	MRS 39		Nova klasifikacija po MSFI 9	MRS 39 završno stanje na dan 31.12.2017. '000kn	MSFI 9 početno stanje na dan 01.01.2018. '000kn	Učinak ponovnog mjerjenja '000kn
	Portfelj	Kategorije mjerena				
Imovina:						
Novac i novčani ekvivalenti	Krediti i potraživanja	Amortizirani trošak	Financijska imovina po amortiziranom trošku	-	(72)	72
Potraživanja po finansijskom najmu	MRS 17	MRS 17	MRS 17	(25.791)	(28.373)	2.582
Potraživanja po operativnom najmu	MRS 17	MRS 17	MRS 17	(17.317)	(17.642)	325
Potraživanja po danim zajmovima	Krediti i potraživanja	Amortizirani trošak	Financijska imovina po amortiziranom trošku	(180)	(180)	-
Ostala imovina	Krediti i potraživanja	Amortizirani trošak	Financijska imovina po amortiziranom trošku	-	(20)	20
Ostala potraživanja	Krediti i potraživanja	Amortizirani trošak	Financijska imovina po amortiziranom trošku	(817)	(832)	15
Ukupno:				(44.105)	(47.119)	3.014
Obveze:						
Rezerviranja za izvanbilačnu kreditnu izloženost	Financijske obveze	Amortizirani trošak	Financijske obveze po amortiziranom trošku	-	(102)	102
Ukupno:						3.116
Suspendirane kamate po finansijskom najmu	MRS 17	MRS 17	MRS 17	(25)	-	(25)
Suspendirane kamate po operativnom najmu	MRS 17	MRS 17	MRS 17	(17)	-	(17)
Odgođena porezna imovina	MRS 12	MRS 12	MRS 12	-	(8)	8
Ukupno:						3.082

Usvajanje standarda MSFI 15 *Prihodi po ugovorima sa kupcima* nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje ili bilo koje prethodno razdoblje i vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

Dodatne usluge u okviru ugovora o najmu su 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.23.2 Standardi i tumačenja koja još nisu usvojena

Objavljeno je nekoliko novih računovodstvenih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2018. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Društvo u nastavku procjenjuje utjecaj ovih novih standarda i tumačenja:

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

MSFI 16 je objavljen u siječnju 2016. godine. Njime je došlo do toga da najmoprimci gotovo sve najmove priznaju u bilanci, budući da je razlika između poslovnih i finansijskih najmova ukinuta. Prema novom standardu, priznaju se imovina (pravo na korištenje imovine u najmu) i finansijska obveza za plaćanje najma. Jedini izuzetak predstavljaju kratkoročni najmovi i najmovi niske vrijednosti.

Društvo je uspostavilo projektni tim koji je pregledao sve ugovore o najmu Društva tijekom prošle godine uzimajući u obzir nova pravila o računovodstvu najmova u MSFI-ju 16. Standard će prvenstveno utjecati na računovodstvo poslovnih najmova Društva u kojima je Društvo najmoprimac, dok na najmove kod kojih je Društvo najmodavac nema značajnog utjecaja. Na datum izvještavanja, Društvo je iskazalo trošak po poslovnim najmovima vozila u iznosu od 577 tisuća kuna te troškove zakupa poslovnog prostora u iznosu od 480 tisuća kuna. Za obveze za najmove Društvo očekuje da će 1. siječnja 2019. godine prznati imovinu (pravo korištenja imovine) i obveze za najam u iznosu od oko 2.734 tisuća kuna.

Društvo će primijeniti standard od datuma obveznog usvajanja, odnosno od 1. siječnja 2019. godine. Prava na korištenje imovine mjerit će se po iznosu obveze za najam na dan primjene standarda.

Ne postoje drugi standardi koji još nisu na snazi, a za koje se očekuje da bi mogli imati značajan utjecaj na subjekt u sadašnjem ili budućim izvještajnim razdobljima i na buduće transakcije.

2.24. Kritične prosudbe u primjeni računovodstvenih politika

Društvo koristi prosudbe i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Po definiciji, računovodstvene procjene su rijetko jednake stvarnim rezultatima. Slijedi opis procjena i pretpostavki koje nose značajan rizik nastanka materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u idućoj finansijskoj godini.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.24. Kritične prosudbe u primjeni računovodstvenih politika (nastavak)

Gubici uslijed umanjenja potraživanja po finansijskom i operativnom najmu i ostalih potraživanja

Izračun rezervacija za gubitke uzrokovane kreditnim rizikom vrši se na mjesecnoj osnovi, na izloženost na razini imovine, u valuti izloženosti. Za izračun rezervacija, Društvo primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka (engl. Expected credit loss - ECL) temeljen na pristupu u tri stupnja (engl. stage) koji se izračunavaju sukladno očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju ili očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja.

Cilj zahtjeva za umanjenjem vrijednosti je priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja za sve finansijske instrumente za koje je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, uzimajući u obzir sve razumne i pouzdane informacije.

U stupnju 1 rezervacije za gubitke uzrokovane kreditnim rizikom izračunavaju se kao ECL u dvanaestomjesečnom razdoblju.

Stupanj 2 uključuje finansijsku imovinu koja ima značajan porast kreditnog rizika (engl. Significant increase of credit risk – SICR), ali koja nije kreditno umanjena na datum izvještavanja. U stupnju 2 rezervacije za gubitke uzrokovane kreditnim rizikom izračunavaju se kao ECL tijekom vijeka trajanja ugovora o leasingu.

Stupanj 3 uključuje finansijsku imovinu koja je kreditno umanjena na datum izvještavanja. U stupnju 3 rezervacije za gubitke uzrokovane kreditnim rizikom izračunavaju se kao ECL tijekom vijeka trajanja.

U slučaju ECL-a na ugovorima finansijskog leasinga u defaultu, očekivani budući novčani tijekovi se moraju procijeniti pojedinačno. U ECL izračunu treba se razmotriti više od jednog scenarija očekivanih budućih novčanih tokova kako bi se osigurao nepristran i ponderirani rezultat. Za svaki od scenarija treba odrediti očekivani kreditni gubitak ovisno imamo li ili ne objekt leasinga.

Postoci vjerojatnosti scenarija unutar opcija (tri scenarija unutar svake opcije) određeni su na temelju povijesnih iskustava i ažuriraju se najmanje jednom godišnje. Diskontiranje očekivanih novčanih tokova provodi se za izloženosti klasificirane u stupanj 3 ukoliko se budući novčani tokovi po pojedinoj izloženosti očekuju u roku dužem od godinu dana.

Kod operativnog leasinga za izračun ECL kod stupnja 1 i 2 uzima se u obzir dospjelo potraživanje koje se množi sa stopom gubitka u odnosu prema danima kašnjenja. Za izračun ECL unutar stupnja 3 koristimo pojedinačni pristup koji se računa na isti način kao i kod stupnja 1 i 2, jedina razlika je u postocima loss rate-a gdje se za dane kašnjenja do 270 dana uzima postotak od 50%, dok se za ostale uzima postotak od 100%.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.24. Kritične prosudbe u primjeni računovodstvenih politika (nastavak)

Poslovni i finansijski najmovi

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

3. PRIHODI OD KAMATA

	01. siječnja – 31. prosinca 2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Financijski najam	84.544	95.786
Zatezne kamate	1.293	1.152
Ostali prihodi od kamata	809	236
	86.646	97.174

4. RASHODI PO OSNOVI KAMATA

	01. siječnja – 31. prosinca 2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija	27.732	29.350
Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija	3.373	2.798
Ostali kamatni rashodi	849	462
	31.954	32.610

5. DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA

	01. siječnja – 31. prosinca 2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Prihodi od provizija i naknada		
Prihodi od ostalih naknada tijekom trajanja ugovora	2.831	2.627
Prihodi od opomena	1.427	1.573
	4.258	4.200
 Rashodi od provizija i naknada		
Bankovne usluge	(700)	(428)
Ostali rashodi od naknada i provizija	(20)	(115)
	(720)	(543)
 DOBIT OD NAKNADA I PROVIZIJA	3.538	3.657

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

6. PRIHODI OSTVARENİ PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA

	01. siječnja – 31. prosinca	
	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Prihodi od najamnina	144.986	116.501
Naknada za pribavu objekta leasinga	253	125
	145.239	116.626

7. OSTALI PRIHODI

	01. siječnja – 31. prosinca	
	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Prihodi od naknade štete zbog prijevremenog raskida ugovora	2.825	2.154
Prihodi od ukidanja ukalkuliranih bonusa	-	934
Dobitak s osnove promjene fer vrijednosti SWAP-a	884	638
Prihodi prilikom ukidanja rezerviranja za rizike - sudski sporovi	146	223
Ostali prihodi	1.769	1.364
	5.624	5.313

8. DOBIT/GUBITAK OD TEČAJNIH RAZLIKA

	01. siječnja – 31. prosinca	
	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Prihodi od tečajnih razlika	99.579	70.098
Rashodi od tečajnih razlika	(105.972)	(60.833)
(GUBITAK)/DOBIT OD TEČAJNIH RAZLIKA	(6.393)	9.265

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

9. TROŠKOVI OSOBLJA

01. siječnja – 31. prosinca

	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Neto plaće	10.286	11.009
Porezi i doprinosi	7.801	8.250
Ostale naknade zaposlenicima	2.965	3.256
Otpremnine	62	130
Ostali troškovi	44	192
	21.158	22.837

Porezi i doprinosi uključuju 3.181 tisuća kuna (2017.: 2.979 tisuća kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje. Doprinosi se izračunavaju kao postotak bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo je imalo 92 zaposlenih (2017.: 89 zaposlenih).

10. OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI POSLOVANJA

01. siječnja – 31. prosinca

	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Troškovi rezerviranja za sudske sporove	684	9.215
Troškovi materijala i usluga	2.855	3.422
Troškovi posredovanja	2.594	2.253
Troškovi marketinga	1.927	1.563
Troškovi najma/zakupa	1.176	1.198
Troškovi savjetodavnih i intelektualnih usluga	1.240	1.026
Naknada HANFA	407	484
Usluge pravnog savjetovanja	329	434
Doprinosi	344	411
Troškovi reprezentacije	670	397
Ostali troškovi	1.350	1.705
	13.576	22.108

Troškovi revizije za 2018. godinu iznosili su 213 tisuća kuna (2017.: 216 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

11. OSTALI RASHODI

	01. siječnja – 31. prosinca	
	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Gubici od umanjenja vrijednosti zaliha	3.128	3.135
Troškovi nadoknađeni iz prodaje	5.770	1.796
Ostali rashodi	189	136
	9.087	5.067

12. TROŠKOVI ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA

	01. siječnja – 31. prosinca	
	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Gubici/(dobici) od umanjenja vrijednosti potraživanja financijskog najma	6.067	(939)
Gubici/(dobici) od umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja	(116)	159
Gubici/(dobici) od umanjenja vrijednosti potraživanja operativnog najma	(196)	(131)
	5.755	(911)

13. POREZ NA DOBIT

	01. siječnja – 31. prosinca 2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Trošak poreza priznat u Računu dobiti i gubitka		
Tekući porez	7.004	10.707
(Prihod)/Trošak odgođenog poreza	23	(782)
	7.027	9.925

	01. siječnja – 31. prosinca 2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Usklada troška poreza na dobit		
Dobit prije oporezivanja	38.748	54.920
Porez na dobit po stopi od 18%	6.975	9.886
Porezno nepriznati troškovi - trajne razlike	65	47
Porezno nepriznati troškovi - privremene razlike	3.473	5.161
Neoporezivi prihodi i ostalo	(13)	(8)
Ukidanje privremenih razlika nepriznatih u prijašnjim godinama	(3.496)	(4.379)
	7.004	10.707
Porez na dobit		
Odgođena porezna imovina	23	(782)
Ukupni trošak poreza na priznat u Računu dobiti i gubitka	7.027	9.925
Efektivna porezna stopa	18,14%	18,07%

U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je trebalo utvrditi porezne obveze, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u 000 HRK)</i>	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2018.			
Trošak nabave			
Na dan 1. siječnja 2018.	4.734	129	4.863
Povećanja	1.029	-	1.029
Prodaje i otpisi	(461)	-	(461)
Na dan 31. prosinca 2018.	5.302	129	5.431
 Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2018.	3.739	70	3.809
Trošak za godinu	405	4	409
Prodaje i otpisi	(461)	-	(461)
Na dan 31. prosinca 2018.	3.683	74	3.757
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2018.	995	59	1.054
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2018.	1.619	55	1.674
 Stanje 31. prosinca 2017.			
Trošak nabave			
Na dan 1. siječnja 2017.	4.482	157	4.639
Povećanja	283	-	283
	(31)	(28)	(59)
Na dan 31. prosinca 2017.	4.734	129	4.863
 Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2017.	3.447	94	3.541
Trošak za godinu	313	4	317
	(21)	(28)	(49)
Na dan 31. prosinca 2017.	3.739	70	3.809
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2017.	1.035	63	1.098
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2017.	995	59	1.054

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

15. MATERIJALNA IMOVINA DANA U OPERATIVNI LEASING/MATERIJALNA IMOVINA U PRIPREMI

<i>(u 000 HRK)</i>	Osobna i gospodarska vozila	Plovila	Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i uredska i ostala oprema	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2018.				
Trošak nabave				
Na dan 1. siječnja 2018.	498.789	211.428	10.161	720.378
Povećanja	93.100	2.023	2.952	98.075
Prodaje i otpisi	(119.762)	(43.563)	(4.822)	(168.147)
Prijenos na zalihe	(28.011)	(23.500)	(3.252)	(54.763)
Na dan 31. prosinca 2018.	444.116	146.388	5.039	595.543
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti				
Na dan 1. siječnja 2018.	178.912	86.183	5.909	271.004
Trošak amortizacije za godinu	73.436	20.450	1.249	95.135
Prodaje i otpisi	(82.346)	(30.099)	(3.639)	(116.084)
Prijenos na zalihe	(6.219)	(8.173)	(2.560)	(16.952)
Na dan 31. prosinca 2018.	163.783	68.361	959	233.103
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2018.	319.877	125.245	4.252	449.374
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2018.	280.333	78.027	4.080	362.440

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

15. MATERIJALNA IMOVINA DANA U OPERATIVNI LEASING/MATERIJALNA IMOVINA U PRIPREMI (NASTAVAK)

(u 000 HRK)	Osobna i gospodarska vozila	Plovila	Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i uredska i ostala oprema	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2017.					
Trošak nabave					
Na dan 1. siječnja 2017.	583.338	292.255	23.424	1.396	900.413
Povećanja	98.373	33.709	880	-	132.962
Prodaje i otpisi	(164.609)	(37.075)	(9.411)	(1.396)	(212.491)
Prijenos na zalihe	(18.313)	(77.461)	(4.732)	-	(100.506)
Na dan 31. prosinca 2017.	498.789	211.428	10.161	-	720.378
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2017.	212.818	127.579	14.731	-	355.128
Trošak amortizacije za godinu	86.569	31.200	2.209	-	119.978
Prodaje i otpisi	(112.593)	(24.995)	(7.245)	-	(144.833)
Prijenos na zalihe	(7.882)	(47.601)	(3.786)	-	(59.269)
Na dan 31. prosinca 2017.	178.912	86.183	5.909	-	271.004
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2017.	370.520	164.676	8.693	1.396	545.285
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2017.	319.877	125.245	4.252	-	449.374

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

15. MATERIJALNA IMOVINA DANA U OPERATIVNI LEASING/MATERIJALNA IMOVINA U PRIPREMI (NASTAVAK)

Kretanja ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti materijalne imovine dane u operativni najam mogu se prikazati na sljedeći način:

	2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Na dan 1. siječnja	6.702	5.645
Amortizacija umanjenja	(1.057)	(2.473)
Na dan 31. prosinca	5.645	3.172

Ukupna minimalna plaćanja po preostaloj ugovorenoj ročnosti operativnog najma bila su sljedeća:

	31. prosinca	
	2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Do 1 godine	127.481	101.892
Od 1 godine do 5 godina	180.247	134.829
Preko 5 godina	4.363	1.978
	312.091	238.699

Imovina dana u operativni leasing odnosi se na imovinu sukladno sklopljenim ugovorima o operativnom leasingu koje društvo sklapa s primateljima leasinga. Iznos leasing obroka ugovara se u stranoj valuti EUR.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.****16. OSTALA MATERIJALNA IMOVINA**

(u 000 HRK)	Zemljište i zgrade	Namještaj oprema i vozila	Ulaganje u nekretnine	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2018.				
Trošak nabave				
Na dan 1. siječnja 2018.	26.813	5.313	2.971	35.097
Povećanja	26	363	-	389
Prodaje i otpisi	-	(1.390)	(90)	(1.480)
Na dan 31. prosinca 2018.	26.839	4.286	2.881	34.006
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2018.	11.776	3.331	1.515	16.622
Trošak za godinu	998	582	65	1.645
Prodaje i otpisi	-	(1.375)	(90)	(1.465)
Na dan 31. prosinca 2018.	12.774	2.538	1.490	16.802
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2018.	15.037	1.982	1.456	18.475
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2018.	14.065	1.748	1.391	17.204
Stanje 31. prosinca 2017.				
Trošak nabave				
Na dan 1. siječnja 2017.	27.917	5.212	-	33.129
Povećanja	1.282	1.112	-	2.394
Reklasifikacija	(2.386)	(585)	2.971	-
Prodaje i otpisi	-	(426)	-	(426)
Na dan 31. prosinca 2017.	26.813	5.313	2.971	35.097
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2017.	11.730	3.807	-	15.537
Trošak za godinu	929	512	66	1.507
Reklasifikacija	(883)	(566)	1.449	-
Prodaje i otpisi	-	(423)	-	(423)
Na dan 31. prosinca 2017.	11.776	3.330	1.515	16.621
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2017.	16.187	1.405	-	17.592
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2017.	15.037	1.983	1.456	18.476

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA

	31. prosinca	
	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Ukupno bruto ulaganje u financijski najam	1.863.867	2.192.047
Manje: nezarađeni budući prihodi	(141.630)	(157.235)
Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu	1.722.237	2.034.812
Manje: umanjenje vrijednosti	(25.791)	(25.519)
Neto ulaganja u financijski najam	1.696.446	2.009.293
Dugotrajna potraživanja	1.110.549	1.295.834
Kratkotrajna potraživanja	585.897	713.459

Ukupna bruto ulaganja u financijske najmove po preostaloj ročnosti su bila kako slijedi:

	2017.			2018.		
	Glavnica	Kamata	Ukupno	(u 000 HRK)	Glavnica	Kamata
Do 1 godine	607.575	64.439	672.045	732.073	70.325	802.398
Od 1 do 5 godina	1.084.525	76.461	1.160.986	1.251.677	85.247	1.336.924
Preko 5 godina	30.137	730	30.867	51.062	1.663	52.725
	1.722.237	141.630	1.863.867	2.034.812	157.235	2.192.047

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA(NASTAVAK)

Potraživanja po finansijskom najmu prate se po grupama dospijeća do godine dana, i preostalo u grupi preko godine dana, kako je prikazano:

	31. prosinca	
	2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu		
Dospjelo 30 dana i manje	15.118	11.813
Dospjelo 31-60 dana	1.351	4.160
Dospjelo 61-120 dana	813	1.020
Dospjelo 121-180 dana	2.546	330
Dospjelo 181-365 dana	1.017	1.006
Dospjelo preko 1 godine	14.856	12.588
Ukupno dospjelo	35.701	30.917
Nedospjelo	1.686.536	2.003.895
Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu	1.722.237	2.034.812
Umanjenje vrijednosti	(25.791)	(25.519)
Neto ulaganja u finansijski najam	1.696.446	2.009.293

Kretanja ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti potraživanja po finansijskom najmu mogu se prikazati na sljedeći način:

	2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Na dan 1. siječnja	21.086	28.373
Neto trošak za godinu	6.305	(814)
Prihodi od kamata (amortizacija diskonta)	(659)	(237)
Otpisi	(941)	(1.803)
Na dan 31. prosinca	25.791	25.519

Prijelazom na MSFI 9 1. siječnja 2018. godine Društvo je imalo dodatni trošak umanjenja vrijednosti u iznosu od 2.582 tisuće kuna te prihod od ukidanja suspendiranih kamata u iznosu od 25 tisuća kuna.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA(NASTAVAK)

Na dan 31. prosinca 2018. godine klasifikacija potraživanja po financijskom najmu prema pojedinom stupnju modela prikazana je u nastavku:

	31. prosinca 2018. (u 000 HRK)		
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3
	Ukupno		
Bruto knjigovodstvena vrijednost	1.860.458	124.310	50.044
Umanjenje vrijednosti (MSFI 9)	(4.125)	(2.201)	(19.193)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.856.333	122.109	30.851
			2.009.293

Kretanja u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti po financijskom najmu:

	Stupanj 1	Stupanj 2 (u 000 HRK)	Stupanj 3	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	1.576.308	95.087	50.867	1.722.262
<i>Prijenosi</i>				
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 2	(88.165)	113.731	-	25.566
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 3	(16.658)	-	19.127	2.469
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 1	59.564	(64.059)	-	(4.495)
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 3	-	(5.418)	3.320	(2.098)
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 1	4.133	-	(5.439)	(1.306)
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 2	-	-	(177)	(177)
<i>Nova financijska imovina nastala ili kupljena</i>	892.169	-	982	893.151
<i>Financijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda</i>	(192.939)	(10.406)	(11.035)	(214.380)
<i>Neto smanjenje postojećih najmova</i>	(373.954)	(4.625)	(5.797)	(384.376)
<i>Otpisi</i>	-	-	(1.804)	(1.804)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	1.860.458	124.310	50.044	2.034.812

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA(NASTAVAK)

Kretanja u ispravncima vrijednosti po finansijskom najmu:

	Stupanj 1	Stupanj 2 (u 000 HRK)	Stupanj 3	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	4.009	5.635	18.729	28.373
<i>Prijenosi</i>				
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 2	(431)	1.737	-	1.306
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 3	(85)	-	3.557	3.472
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 1	440	(4.722)	-	(4.282)
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 3	-	(146)	1.141	995
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 1	25	-	(1.057)	(1.032)
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 2	-	-	(23)	(23)
<i>Nova finansijska imovina nastala ili kupljena</i>	1.925	-	176	2.101
<i>Finansijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda</i>	(352)	(14)	(1.136)	(1.502)
<i>Promjena u kreditnom riziku</i>	(1.406)	(289)	(390)	(2.085)
<i>Otpisi</i>	-	-	(1.804)	(1.804)
Ukupni neto trošak/(prihod) tijekom perioda	116	(3.434)	464	(2.854)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	4.125	2.201	19.193	25.519

18. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca	
	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Ostala potraživanja za poseban porez na motorna vozila finansijski leasing	58.182	77.774
Ostala potraživanja za poseban porez na motorna vozila operativni leasing	33.752	30.159
Potraživanja po danim jamstvima	72	1.473
Ostala potraživanja	1.248	1.090
Manje: umanjenje vrijednosti	(817)	(908)
Ukupno ostala potraživanja	92.437	109.588
Ostala dugotrajna potraživanja	62.254	69.408
Ostala kratkotrajna potraživanja	30.183	40.180

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

18. OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Poseban porez na motorna vozila (PPMV) prema preostaloj ročnosti (financijski i operativni leasing) je bio kako slijedi:

	31. prosinca	
	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Do 1 godine	29.614	38.422
Od 1 godine do 5 godina	60.438	68.065
Preko 5 godina	1.882	1.446
	91.934	107.933

Kretanja ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja mogu se prikazati na sljedeći način:

	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Na dan 1. siječnja	1.000	832
Prihodi od kamata (amortizacija diskonta)	(66)	-
Trošak/(prihod) za godinu	(117)	76
Na dan 31. prosinca	817	908

Prijelazom na MSFI 9 1. siječnja 2018. godine Društvo je imalo dodatni trošak umanjenja vrijednosti u iznosu od 15 tisuća kuna.

Ostala potraživanja prate se po grupama dospijeća do godine dana, i preostalo u grupi preko godine dana, kako je prikazano:

	31. prosinca	
	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Ostala potraživanja		
Dospjelo 30 dana i manje	622	1.883
Dospjelo 61-120 dana	-	1
Dospjelo 121-180 dana	-	1
Dospjelo 181-365 dana	19	9
Dospjelo preko 1 godine	679	669
Ukupno dospjelo	1.320	2.563
Nedospjelo	91.934	107.933
Ostala potraživanja	93.254	110.496
Umanjenje vrijednosti	(817)	(908)
Ukupno ostala potraživanja	92.437	109.588

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

19. ZALIHE

	31. prosinca	
	2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Predujmovi	23.650	23.349
Zalihe robe za finansijski leasing i oduzeti predmeti iz finansijskog leasinga	593	7.391
Oduzeti predmeti iz operativnog leasinga	1.796	775
Zalihe preuzete imovine - dodatni kolaterali	78	78
Autogume na zalihi - službeni automobili	77	26
Manje: umanjenje vrijednosti	(610)	(528)
Ukupno	25.584	31.091

Kretanja ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja zaliha mogu se prikazati na sljedeći način:

	2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Na dan 1. siječnja	2.669	610
Trošak za godinu	3.128	3.135
Prodaja	(5.187)	(3.217)
Na dan 31. prosinca	610	528

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA

	31. prosinca	
	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Potraživanja po operativnom leasingu	19.876	17.512
Manje: umanjenje vrijednosti	<u>(17.317)</u>	<u>(16.066)</u>
Ukupno	2.559	1.446

Kretanja ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti potraživanja po operativnom leasingu mogu se prikazati na sljedeći način:

	2017.	2018.
		(u 000 HRK)
Na dan 1. siječnja	17.896	17.642
Naplaćena otpisana potraživanja	110	-
(Prihodi) od kamata (amortizacija diskonta)	(81)	-
Neto trošak/(prihod) za godinu	(196)	(131)
Otpisi	(412)	(1.445)
Na dan 31. prosinca	17.317	16.066

Prijelazom na MSFI 9 1. siječnja 2018. godine Društvo je imalo dodatni trošak umanjenja vrijednosti u iznosu od 325 tisuća kuna te prihod od ukidanja suspendiranih kamata u iznosu od 17 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2018. godine klasifikacija potraživanja po operativnom leasingu prema pojedinom stupnju modela prikazana je u nastavku:

	31. prosinca 2018.			
	(u 000 HRK)			
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno
Bruto knjigovodstvena vrijednost	779	309	16.424	17.512
Umanjenje vrijednosti (MSFI 9)	(26)	(21)	(16.019)	(16.066)
Neto knjigovodstvena vrijednost	753	288	405	1.446

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA (NASTAVAK)

Potraživanja po operativnom leasingu prate se po grupama dospijeća do godine dana, i preostalo u grupi preko godine dana, kako je prikazano:

	31. prosinca	
	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Potraživanja po osnovi operativnog leasinga		
Dospjelo 30 dana i manje	2.393	933
Dospjelo 31-60 dana	150	903
Dospjelo 61-120 dana	266	55
Dospjelo 121-180 dana	12	7
Dospjelo 181-365 dana	357	510
Dospjelo preko 1 godine	16.698	15.104
Ukupno dospjelo	19.876	17.512
Umanjenje vrijednosti	(17.317)	(16.066)
Neto potraživanja po osnovi operativnog leasinga	2.559	1.446

Kretanja u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti po operativnom najmu:

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno
(u 000 HRK)				
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	1.235	615	18.043	19.893
Prijenosi				
<i>Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 2</i>	(136)	250	-	114
<i>Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 3</i>	(12)	-	78	66
<i>Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 1</i>	10	(358)	-	(348)
<i>Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 3</i>	-	(121)	94	(27)
<i>Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 2</i>	-	6	-	6
Nova financijska imovina nastala ili kupljena	27	-	-	27
Financijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda	(413)	(95)	(641)	(1.149)
Neto povećanje/ (smanjenje) postojećih najmova	68	12	295	375
Otpisi	-	-	(1.445)	(1.445)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	779	309	16.424	17.512

20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA (NASTAVAK)

Kretanja u ispravncima vrijednosti po operativnom najmu:

	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno
	(u 000 HRK)			
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	37	64	17.541	17.642
Prijenosi				
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 2	(5)	17	-	12
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 3	-	-	46	46
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 1	-	(39)	-	(39)
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 3	-	(16)	47	31
Nova financijska imovina nastala ili kupljena	1	-	-	1
Financijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda	(15)	(5)	(558)	(578)
Promjena u kreditnom riziku	8	-	388	396
Otpisi	-	-	(1.445)	(1.445)
Ukupni RDG trošak tijekom perioda	(11)	(43)	(1.522)	(1.576)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	26	21	16.019	16.066

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

21. OSTALA IMOVINA

	31. prosinca	
	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda:		
Razgraničeni troškovi	2.110	2.140
<hr/>		
Potraživanja od države i drugih institucija:		
Potraživanja za plaćene predujmove poreza na dobitak	3.663	-
Potraživanja za preplaćene doprinose	2.500	1.713
Potraživanja od osiguravajućih društava	1.085	1.471
Potraživanja za pretporez	113	-
Ostala potraživanja	13	12
Manje: gubici uslijed umanjenja	-	(15)
	7.374	3.181
Ukupno	9.484	5.321
<hr/>		

Razgraničeni troškovi odnose se na troškove osiguranja vlastite imovine i imovine u najmu, troškove registracije vozila u najmu, pretplate na službena glasila te ostale troškove.

Prijelazom na MSFI 9 1. siječnja 2018. godine Društvo je imalo dodatni trošak umanjenja vrijednosti u iznosu od 20 tisuća kuna.

22. NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI

	31. prosinca	
	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Žiro račun - kunski	4.289	13.327
Žiro račun - devizni	2.890	286
Blagajna	7	4
Manje: umanjenje vrijednosti	-	(136)
	7.186	13.481
<hr/>		

Prijelazom na MSFI 9 1. siječnja 2018. godine Društvo je imalo dodatni trošak umanjenja vrijednosti u iznosu od 72 tisuće kuna.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

23. KAPITAL I REZERVE

31. prosinca

	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Zadržana dobit	251.267	276.734
Dobit tekuće godine	31.721	44.995
Kapitalne rezerve	14.737	14.737
Upisani kapital	1.000	1.000
Ukupno	298.725	337.466

Kapitalne rezerve se odnose na rezerve uplaćenog kapitala koji može biti iskorišten za pokriće gubitaka.

U tablici je prikazan utjecaj prijelaza na MSFI 9 na zadržanu dobit Društva:

(u 000 HRK)

Na dan 31. prosinca 2017.	251.267
Učinak promjene mjerjenja:	
Novac i novčani ekvivalenti	(72)
Potraživanja po finansijskom najmu	(2.557)
Potraživanja po operativnom najmu	(308)
Ostala imovina	(20)
Ostala potraživanja	(15)
Odgođena porezna obveza	(8)
Rezerviranja	(102)
Na dan 1. siječnja 2018.	248.185

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

24. REZERVIRANJA

31. prosinca

2017. 2018.

	<i>(u 000 HRK)</i>	
Rezerviranja za sudske sporove	2.987	6.722
Rezervacije za premije zaposlenima, mirovine te neiskorištene godišnje odmore	3.981	3.810
Rezerviranja za izvanbilančnu izloženost	-	211
	6.968	10.743

Kretanja rezerviranja mogu se prikazati na sljedeći način:

2017. 2018.

	<i>(u 000 HRK)</i>	
Na dan 1. siječnja	6.267	7.070
Trošak za godinu	4.034	13.474
Otpuštanja	(146)	(223)
Korištenje	(3.187)	(9.578)
Na dan 31. prosinca	6.968	10.743

Prijelazom na MSFI 9 1. siječnja 2018. godine Društvo je imalo dodatni trošak umanjenja vrijednosti u iznosu od 102 tisuće kuna za rezerviranja po izvanbilačnoj kreditnoj izloženosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

25. PRIMLJENI KREDITI

Obveze za zajmove primljene od stranih banaka i financijskih institucija
Obveze za zajmove primljene od domaćih banaka i financijskih institucija

		31. prosinca	
		2017.	2018.
		(u 000 HRK)	
	Obveze za zajmove primljene od stranih banaka i financijskih institucija	1.734.035	1.940.558
	Obveze za zajmove primljene od domaćih banaka i financijskih institucija	107.186	131.237
		1.841.221	2.071.795

Obveze za zajmove dospijevaju kako slijedi:

		31. prosinca	
		2017.	2018.
		(u 000 HRK)	
Do 1 godine		537.808	774.338
Od 1 do 5 godina		1.282.116	1.272.045
Preko 5 godina		21.297	25.412
		1.841.221	2.071.795

Ponderirane prosječne kamatne stope na primljene kredite bile su kako slijedi:

		Ponderirana prosječna kamatna stopa	
		2017.	2018.
		%	
Strane banke		1,58%	1,41%
Domaće banke		2,13%	1,96%

Dospijeće po analizi ročnosti prikazano je u Bilješci 34, a ponderirana prosječna kamatna stopa na uzete kamatonosne zajmove iznosila je 1,44% (2017.: 1,61%).

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.****26. OBVEZE ZA DEPOZITE I JAMSTVA PO OSNOVI LEASINGA**

	31. prosinca	
	2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Dugoročne obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	58.966	33.407
Kratkoročne obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	29.673	19.882
Ukupno	88.639	53.289

Depoziti klijenata služe kao jamstvo za otplatu obveza iz ugovora o operativnom leasingu. Ovi depoziti nisu kamatonosni te se u potpunosti vraćaju klijentu po isteku ugovora o leasingu.

27. OBVEZE ZA KRATKOROČNE VRIJEDNOSNE PAPIRE

	31. prosinca	
	2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Obveza za fer vrijednost kamatnog swapa	665	28

Derivativni instrumenti

Društvo koristi derivativne financijske instrumente kako bi ekonomski zaštitilo svoju izloženost kamatnom riziku. Derivativni instrumenti klasificirani su kao financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja. Derivativni financijski instrumenti početno se priznaju po fer vrijednosti, uz priznavanje dobitaka i gubitaka od promjene fer vrijednosti prilikom ponovnog mjerjenja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Derivativni financijski instrumenti s Erste & Steiermärkische Bank d.d. su zaključeni po tržišnim uvjetima. Na dan 31. prosinca 2018. godine bili su otvoreni sljedeći derivativni instrumenti:

2018. (u 000 HRK)	Nominalni iznosi - preostalo razdoblje do dospijeća				Fer vrijednost	
	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	od 1 do 5 godina	Ukupno	Imovina	Obveze
Kamatni swap	2.040	1.112	-	3.152	-	28

2017. (u 000 HRK)	Nominalni iznosi - preostalo razdoblje do dospijeća				Fer vrijednost	
	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	od 1 do 5 godina	Ukupno	Imovina	Obveze
Kamatni swap	6.574	43.204	2.254	52.032	-	665

27. OBVEZE ZA KRATKOROČNE VRIJEDNOSNE PAPIRE (NASTAVAK)

Derivativni instrumenti (nastavak)

Društvo je sklopljilo kamatni swap ugovor, koji je denominiran u eurima i po kojem društvo plaća kamatu po fiksnoj stopi i prima kamatu po varijabilnoj stopi, a s ciljem zaštite kamatnog rizika povezanog sa svojim portfeljem leasinga. Računovodstvo zaštite nije primjenjeno, tako da su ugovori o derivativnim instrumentima obračunati kao instrumenti namijenjeni trgovanim.

28. OSTALE OBVEZE

31. prosinca

	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		
Razgraničenje akontacije po ugovorima o operativnom najmu	38.691	33.055
Razgraničenje prihoda od troškova obrade ugovora	8.670	8.452
Razgraničenje subvencija	3.106	3.687
Ostala razgraničenja	1.264	968
Obračunati ostali troškovi	556	466
	52.287	46.628
Ostale kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima	3.083	10.361
Obveze za ostale poreze	3.114	6.876
Obveza poreza na dobit	-	2.836
Ostale kratkoročne obveze	2.729	3.040
	8.926	23.113
Ukupno	61.213	69.741

29. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Priznati neto odgođeni porezi te promjene privremenih razlika po pojedinačnim stavkama su prikazani u nastavku:

	Priznato u računu dobiti i gubitka			2018.
	2017.	Povećanje	Smanjenje	
	<i>(u 000 HRK)</i>			
Osnova za odgođenu poreznu imovinu				
Ispravak vrijednosti potraživanja	1.948	3.090	(1.948)	3.090
Odgođeni prihodi od naknada	1.561	1.104	(1.144)	1.521
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine	1.016	-	(445)	571
Rezervacije za rizike	251	463	(149)	565
Ostala rezerviranja	585	500	(552)	533
Ispravak vrijednosti zaliha	109	-	(14)	95
Fer vrijednost derivata - SWAP	120	-	(115)	5
Amortizacija iznad propisanih stopa	13	4	(12)	5
Ukupno odgođena porezna imovina	5.603	5.161	(4.379)	6.385
Odgođena porezna obveza	(8)	-	-	(8)
Ukupno	5.595	5.161	(4.379)	6.377

Prijelazom na MSFI 9 1. siječnja 2018. godine Društvo je imalo negativni efekt u iznosu od 8 tisuća kuna zbog odgođene porezne obveze na suspendiranu kamatu.

	Priznato u računu dobiti i gubitka			2017.
	2016.	Povećanje	Smanjenje	
	<i>(u 000 HRK)</i>			
Osnova za odgođenu poreznu imovinu				
Ispravak vrijednosti potraživanja	1.161	1.948	(1.161)	1.948
Odgođeni prihodi od naknada	1.686	1.009	(1.134)	1.561
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine	1.206	-	(190)	1.016
Ostala rezerviranja	543	471	(429)	585
Rezervacije za rizike	224	31	(4)	251
Fer vrijednost derivata - SWAP	279	-	(159)	120
Ispravak vrijednosti zaliha	480	-	(371)	109
Amortizacija iznad propisanih stopa	47	12	(46)	13
Ukupno	5.626	3.471	(3.494)	5.603

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

30. PROMJENE U OBVEZAMA KOJE PROIZLAZE IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

Tabela prikazuje promjene u obvezama koje proizlaze iz finansijskih aktivnosti:

	31 prosinca 2017.	Novčani tok	Tečajne razlike	Ostali nenovčani tokovi	31 prosinca 2018.
(u 000 HRK)					
Dugoročne obveze prema bankama	1.303.413	15.587	(21.543)	-	1.297.457
Kratkoročne obveze prema bankama	537.808	236.530	-	-	774.338
Obveze za kratkoročne vrijednosne papire	665	-	-	(637)	28
Kapital	298.725	(3.172)	-	41.912	337.465
Ukupno	2.140.611	248.945	(21.543)	41.275	2.409.288

Ostali nenovčani tokovi uključuju dobit 2018. godine u iznosu 44.995 tisuća kuna, povećanje početnih stanja rezervacija u 2018. zbog prijelaza na MSFI 9 u iznosu od 3.116 tisuća kuna (bilješka 2.23.1.), pozitivni efekt na kapital u iznosu od 42 tisuće kuna zbog ukidanja suspendirane kamate te dodatni negativni efekt u iznosu od 8 tisuća kuna zbog odgođene porezne obveze na suspendiranu kamatu.

	31 prosinca 2016.	Novčani tok	Tečajne razlike	Ostali nenovčani tokovi	31 prosinca 2017.
(u 000 HRK)					
Dugoročne obveze prema bankama	1.335.864	(25.738)	(6.713)	-	1.303.413
Kratkoročne obveze prema bankama	364.334	173.474	-	-	537.808
Obveze za kratkoročne vrijednosne papire	1.549	-	-	(884)	665
Kapital	270.565	(3.561)	-	31.721	298.725
Ukupno	1.972.312	144.175	(6.713)	30.837	2.140.611

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

31. UGOVORENE OBVEZE

Operativni leasing

Naknade za buduće minimalne najamnine po ugovorima o operativnom leasingu važećima na dan 31. prosinca su kako slijedi:

	31. prosinca	
	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Do 1 godine	1.094	1.048
Od 1 do 5 godina	3.321	2.863
Preko 5 godina	-	-
	4.415	3.911

Ugovori o operativnom leasingu su neopozivi i odnose se na najam službenih automobila. Iznos najamnine je ugovoren uz valutnu klauzulu. Poslovni prostori Društva iznajmljuju se putem ugovora o zakupu na višegodišnje vrijeme. Iznos najamnine je ugovoren uz valutnu klauzulu.

32. POTENCIJALNE OBVEZE

U vrijeme sastavljanja finansijskih izvješća postoji nekoliko neriješenih pravnih slučajeva Društva. Po mišljenju Uprave, rješavanje tih tužbi neće imati materijalno značajan negativan utjecaj na finansijski položaj društva.

U okviru izvanbilančne evidencije društvo iskazuje iznos potencijalnih obveza:

	31. prosinca	
	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Sklopljeni neaktivni ugovori o finansijskom najmu	54.596	74.752
Garancije	7.163	7.003
Ugovorena vrijednost SWAP-a	52.032	3.152
Sklopljeni neaktivni ugovori o operativnom najmu	1.992	1.581
	115.783	86.488

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.**

U okviru izvanbilančne evidencije društvo iskazuje osim potencijalnih obveza i odobrene neiskorištene kredite koji na dan 31. prosinca 2018. godine iznose 94.214 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 246.834 tisuća kuna), nedospjelu ugovorenu vrijednost operativnog leasinga koja na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 370.897 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 466.616 tisuća kuna), potraživanja za garancije koja na dan 31. prosinca 2018. iznose 13.178 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 5.983) i ostalo u iznosu od 5.652 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 6.490 tisuće kuna).

33. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Poslovni odnosi navedeni u sljedećim tablicama prvenstveno se odnose na društva iz grupacije Erste Group Bank AG. Grupa ulazi u poslovne odnose u normalnom tijeku posla po uobičajenim tržišnim uvjetima. Ovi poslovni odnosi uključuju prvenstveno kreditne odnose. Osim kreditnih odnosa Društvo pruža usluge operativnog leasinga članicama grupe, te vodi svoje poslovne račune kod članica grupe.

Glavne transakcije s povezanim osobama tijekom 2017. i 2018. godine uključuju:

Povezano društvo	Prihodi 2017. godina	Prihodi 2018. godina	Troškovi 2017. godina	Troškovi 2018. godina
(u 000 HRK)				
<i>Kamate</i>				
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG	-	-	27.731	29.356
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	1	-	848	462
Ukupno	1	-	28.579	29.818
<i>Ostalo</i>				
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	3.355	3.423	2.412	2.365
Ostala povezana društva	720	858	212	536
Ukupno	4.075	4.281	2.624	2.901
Sveukupno	4.076	4.281	31.203	32.719

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.**

33. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Bilanca uključuje stanja i transakcije s povezanim osobama kako slijedi:

Povezano društvo	Potraživanja	Potraživanja	Obveze 2017.	Obveze 2018.
	2017. godina	2018. godina	godina	godina
(u 000 HRK)				
<i>Krediti</i>				
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG	-	-	1.734.035	1.940.558
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	-	-	671	28
Ukupno	-	-	1.734.706	1.940.586
<i>Ostale usluge</i>				
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	7.140	13.388	647	113
Ostala povezana društva	103	92	36	28
Ukupno	7.243	13.480	683	141
Sveukupno	7.243	13.480	1.735.389	1.940.727

Ključno rukovodstvo Društva sastoji se od članova Uprave te 2. linije Upravljanja. Plaće ključnog rukovodstva uključuju ukupne bruto iznose plaća uključujući kratkoročne povlastice poput osnovne plaće i bonusa, dohotka u naravi, prava iz obveznog mirovinskog fonda i doprinosa.

U 2018. godini Društvo je obračunalo plaće i ostale kratkoročne povlastice ključnom rukovodstvu u iznosu od 5.507 tisuće kuna (2017.: 5.622 tisuća kuna).

U 2018. godini Društvo je rezerviralo 1.204 tisuće kuna za bonuse plative ključnom rukovodstvu (2017.: 1.294 tisuće kuna).

Nadzornom odboru ne vrši se isplata naknade.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM

a. MISIJA I CILJEVI

Misija odjela Upravljanja rizicima je bila definiranje rizika, njihovo identificiranje radi njihovog neovisnog mjerena kako bi se upravljalo svim rizicima na uspješan i adekvatan način te pravovremeno izvjestilo sve odgovorne strane. Glavna zadaća odjela Upravljanja rizicima je bila provedba usvojenih risk politika, pravilnika i procesa u suradnji sa Upravom i Grupnim risk managementom te utvrđivanja limita financiranja, provođenje nadzornih funkcija, kontrola procesa odlučivanja radi zaštite portfelja Društva ali isto tako očuvanja i povećanja vrijednosti za vlasnike Društva. Misija odjela Upravljanja rizicima je ponuditi cjelovita i optimalna rješenja upravljanja rizicima kako bi portfelj Društva bio primjerenosiguran, kako bi bitne informacije bile pravovremeno dostupne i naplata potraživanja sigurna. Iz tog razloga pridodajemo posebnu vrijednost edukaciji i kontinuiranom obrazovanju kako bi se poboljšala sposobnost zaposlenika odjela Upravljanja rizicima i Društva te zadovoljile potrebe i očekivanja naših poslovnih partnera i vlasnika u pogledu upravljanja rizicima.

b. UPRAVLJANJE RIZIKOM I ORGANIZACIJSKI SUSTAV

Sustav je zamišljen kao aktivnačin upravljanja kreditnim, tržišnim, rizikom likvidnosti, operativnim rizikom, rizikom koncentracije kao i svim ostalim rizicima koji se mogu pojaviti u redovitom poslovanju Društva.

Najvažnije vrste finansijskih rizika kojima je Društvo izloženo čine:

- kreditni rizik
- rizik likvidnosti
- tržišni rizik
- operativni rizik
- rizik koncentracije

S obzirom da je Društvo prisutno na međunarodnim tržištima usluga, prvenstveno refinanciranja kao i djelomično kroz nabavu leasing objekata od međunarodnih dobavljača, izloženo je promjenama tečaja stranih valuta kao i promjenama visina kamatnih stopa. Društvo naplaćuje svoja potraživanja od primatelja leasinga te je izloženo riziku neplaćanja.

Sustav upravljanja rizicima unutar Društva obuhvaća također strateški rizik, reputacijski rizik, makroekonomski rizik i ostale rizike kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svojem poslovanju. Društvo je dužno redovito nadzirati i provjeravati sustav upravljanja rizicima, a tijekom 2015. godine sukladno zakonskim rokovima prilagodilo se novoj zakonskoj regulativi propisanoj od regulatora HANFA-e uključujući i uvođenje funkcije upravljanja rizicima sa svim popratnim aktivnostima i zadacima, s time da se redovito provodi ažuriranje akata i procesa sukladno zakonskoj regulativi.

Uprava Društva dužna je najmanje jednom na godinu ocijeniti primjerenost i djelotvornost sustava upravljanja rizicima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

b. UPRAVLJANJE RIZIKOM I ORGANIZACIJSKI SUSTAV (NASTAVAK)

Dokumentacija cjelokupnog sustava upravljanja rizicima dostupna je svim djelatnicima Društva koji su uključeni u proces preuzimanja i upravljanja rizicima.

Sustav upravljanja rizicima Društva obuhvaća sljedeće:

- 1) strategiju, politike, pravilnike i ostale interne akte za upravljanje rizicima
- 2) organizacijski ustroj s definiranim ovlastima i odgovornostima za upravljanje rizicima
- 3) proces upravljanja rizicima i
- 4) djelotvoran sustav unutarnjih kontrola.

Organizaciju sustava upravljanja rizicima čine sljedeće funkcije:

- + **Nadzorni odbor** prati cjelokupni proces upravljanja rizicima i kontrolira rad Uprave.
- + **Uprava i Nadzorni odbor** odobravaju i usvajaju akte koji definiraju i reguliraju poslovanje leasing društva, određuju postupke i nositelje definiranih politika, kontroliraju i prate sve rizike. Uprava Društva mora osigurati praćenje rizika kojima je izloženo Društvo kod poslovanja te donijeti odgovarajuće mjere kojima će Društvo ograničavati rizike.

Članovi Uprave moraju osigurati ustrojavanje sustava unutarnjih kontrola u svim područjima poslovanja Društva i unutarnje revizije te osigurati da njihovo djelovanje bude u skladu sa Zakonom o leasingu i na temelju njega donesenih propisa.

Jedan od članova Uprave zadužen je za kontrolu i praćenje svih rizika Društva putem nadležnosti za poslovanje odjela.

- + **Odjel Upravljanja rizicima** postavlja temelje efikasnog upravljanja rizikom, upravljanje i kontrolira odluke povezane s rizičnom izloženošću leasing društva, razvija strategiju i načela upravljanja, predlaže okvire, politike i limite prihvatljive rizične izloženosti te je zadužen za implementaciju i održavanje procedura koje omogućavaju proces neovisne kontrole. Odjel Upravljanja rizicima dužan je i revidirati interne akte koji su u njegovoj nadležnosti, izvršiti kontrolu primjerenosti i analizu učinka te ukoliko je potrebno izvršiti usklade istih za sljedeći period.
- + **Odjel računovodstva, financija i kontrolinga** ima odgovornost upravljati imovinom, obvezama te sudjeluje u upravljanju rizikom likvidnosti i tržišnim rizicima leasing društva.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

b. UPRAVLJANJE RIZIKOM I ORGANIZACIJSKI SUSTAV (NASTAVAK)

- + **Odjel naplate potraživanja i prodaje preuzete imovine** ima odgovornost da redovito prati naplatu dospjelih potraživanja, poduzima odgovarajuće mjere protiv primatelja leasinga koji su neredovite platše te da o istome izvještava odjel Upravljanja rizicima i Upravu.
- + **Interne revizija** revidira procese upravljanja rizicima te pregledava adekvatnost procedura kao i njihovo pridržavanje od strane Društva. Rezultate procjene iznosi Upravi i/ili Odboru za reviziju i Nadzornom odboru te izvještava o svojim nalazima i preporukama.

c. SUSTAV MJERENJA RIZIKA I IZVJEŠTAVANJA

Rizici Društva se mjere metodom koja odražava očekivane gubitke koji mogu nastati u normalnim okolnostima. Nadzor i kontrola rizika se primarno provodi putem limita određenih od strane Društva i njegovih vlasnika. Limiti odražavaju uvjete na tržištu i poslovnu strategiju kao i rizik koji je Društvo spremno preuzeti. Informacije dobivene iz svih vrsta poslova se pregledavaju i obrađuju kako bi se analizirali, kontrolirali i identificirali rani znakovi pojave rizika. Uprava i Nadzorni odbor primaju izvještaje o kvaliteti leasing portfelja te im se osiguravaju sve informacije neophodne za sagledavanje kreditnog rizika kojem je Društvo izloženo.

d. UMANJIVANJE RIZIKA

Kao dio upravljanja rizicima Društvo u manjoj mjeri koristi i derivate da bi upravljalo izloženošću koja proizlazi iz promjena kamatnih stopa i kreditnim rizicima. Društvo aktivno upravlja kolateralima da bi umanjio izloženost kreditnom riziku.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK

Sukladno MSFI 9 svaku financijsku imovinu Društvo razvrstava u tri stupnja te POCI ovisno o stupnju te promjenama kreditne kvalitete na izvještajni datum u odnosu na inicijalno prepoznavanje. Ovisno o klasifikaciji imovine u pojedini stupanj, razlikuje se način i metodologija izračuna ispravaka vrijednosti za tu imovinu.

Izračun rezervacija za gubitke uzrokovane kreditnim rizikom vrši se na mjesecnoj osnovi, na izloženost na razini imovine, u valuti izloženosti. Za izračun rezervacija, Društvo primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka (engl. Expected credit loss - ECL) temeljen na pristupu u tri stupnja (engl. stage) koji se izračunavaju sukladno očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju ili očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja.

Ovisno o stanju umanjenja vrijednosti i procjeni povećanja kreditnog rizika, financijska imovina raspoređuje u jedan od sljedećih stupnjeva:

1) Stupanj 1

Uključuje:

- a) Financijsku imovinu pri početnom priznavanju, osim:
 - i. Imovine POCI,
 - ii. Imovine čije je početno (bilančno) priznavanje potaknuto prvim korištenjem obvezujućih preuzetih obveza po kreditima danih drugoj ugovornoj strani za koju je došlo do značajnog pogoršanja kredita od početnog priznavanja tog zajma, no koja nije u defaultu u vrijeme prve upotrebe,
- b) Financijska imovina koja ispunjava uvjete niskog kreditnog rizika (engl. Low credit risk),
- c) Financijska imovina bez značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja bez obzira na njihovu kreditnu kvalitetu.

U stupnju 1 rezervacije za gubitke uzrokovane kreditnim rizikom izračunavaju se kao ECL u dvanaestomjesečnom razdoblju.

2) Stupanj 2

Uključuje financijsku imovinu koja ima značajan porast kreditnog rizika (engl. Significant increase of credit risk – SICR), ali koja nije kreditno umanjenja na datum izvještavanja. U stupnju 2 rezervacije za gubitke uzrokovane kreditnim rizikom izračunavaju se kao ECL tijekom vijeka trajanja ugovora o leasingu.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

3) Stupanj 3

Uključuje financijsku imovinu koja je kreditno umanjena na datum izvještavanja. U stupnju 3 rezervacije za gubitke uzrokovane kreditnim rizikom izračunavaju se kao ECL tijekom vijeka trajanja. U Društvu, na svaki datum izvještavanja, procjenjuje se je li kreditni rizik financijske imovine značajno porastao od početnog priznavanja.

Razina financijske imovine

Sljedeći kriteriji ukazuju na značajno povećanje kreditnog rizika na razini financijske imovine i pokreću ulazak u stupanj 2:

1) Dani kašnjenja (DPD)

Društvo definira više od 30 dana kašnjenja kao indikator da bi trebalo prznati ECL tijekom vijeka trajanja; to znači da financijska imovina prelazi u stupanj 2. Dani kašnjenja primjenjuju se na razini financijske imovine.

2) Prelazak klijenta u Naplatu potraživanja i prodaju preuzete imovine (engl. Workout)

Prelazak u Naplatu potraživanja i prodaju preuzete imovine smatra se značajnim povećanjem kreditnog rizika od početnog priznavanja. Ako klijent nije u defaultu, tj. nijedna njegova financijska imovina nije u stupnju 3, tada bi sva njegova postojeća financijska imovina trebala biti prenesena u stupanj 2, a priznaju se očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja.

3) Forbearance

Status forbearance smatra se značajnim povećanjem kreditnog rizika od trenutka početnog priznavanja. To znači da se sva financijska imovina klijenta treba prenijeti u stupanj 2 ako klijent nije u defaultu, a priznaje se ECL tijekom vijeka trajanja.

4) Promjena rejtinga

Promjena rejtinga kao jedan od kriterija za prelazak u stupanj 2 koristi se samo kod ugovora o financijskom leasingu. Uzima se obzir inicialni rejting u odnosu na trenutni.

U slučaju ECL-a na ugovorima financijskog leasinga u defaultu, očekivane buduće novčane tijekove moraju procijeniti pojedinačno stručnjaci iz Naplate potraživanja i prodaje preuzete imovine. U ECL izračunu treba se razmotriti više od jednog scenarija očekivanih budućih novčanih tokova kako bi se osigurao nepristran i ponderirani rezultat. Za svaki od scenarija treba odrediti očekivani kreditni gubitak.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

U obzir se uzimaju sljedeći scenariji, ovisno imamo li ili ne objekt leasinga:

- a) Opcija 1 – ne postoji mogućnost naplate od objekta leasinga (nemamo ga ili ga ne želimo),
- b) Opcija 2 – imamo objekt leasinga i naplatit ćemo se iz njega.

Postoci vjerovatnosti scenarija unutar opcija (tri scenarija unutar svake opcije) određeni su na temelju povijesnih iskustava i ažuriraju se najmanje jednom godišnje od strane Naplate potraživanja i prodaje preuzete imovine. Diskontiranje očekivanih novčanih tokova (u nastavku: diskontiranje) provodi se za izloženosti klasificirane u stupanj 3 ukoliko se budući novčani tokovi po pojedinoj izloženosti očekuju u roku dužem od godinu dana.

Definicija statusa defaulta

Default se javlja u slučaju jednog ili oba sljedeća događaja:

- Klijentu je dospjela materijalno značajna obveza duže od 90 dana,
- Postoji vjerovatnost da klijent neće u cijelosti podmiriti svoje obveze po ugovoru o leasingu bez unovčenja objekta leasinga.

U Društву je uspostavljen sistemski proces koji osigurava prepoznavanje defaulta na nivou klijenta. Klijent, u ovom smislu, također, obuhvaća izloženosti koje klijent ima u bilo kojoj lokalnoj podružnici ili Erste Grupi. To znači da se u slučaj defaulta corporate klijenta u jednoj od podružnica Erste grupe, default dodjeljuje klijentu u svim podružnicama gdje ima risk relevantnu izloženost.

Nivo klijenta podrazumijeva da se u slučaju klijentovog defaulta na bilo kojoj rizičnoj izloženosti, sve klijentove bilančne i vanbilančne izloženosti smatraju defaultiranim.

Društvo je osiguralo da se u slučaju defaulta klijenta, sustavno procjenjuje je li default klijenta (kao glavnog dužnika) rezultirao pogoršanim financijskim položajem jamaca. U slučaju da je očito da za nekog od klijentovih jamaca postoji neizvjesnost plaćanja njegovih kreditnih obveza u cijelosti, taj jamac se također smatra defaultiranim. Default se u tom slučaju, također, dodjeljuje na razini klijenta.

Jednak princip se primjenjuje na grupu povezanih osoba, gdje default jednog klijenta može izazvati pogoršanje financijskog položaja ostalih klijenta, bez obzira jesu li oni jamci ili ne. Stoga se za svakog klijenta iz te grupe individualno procjenjuje uzrokuje li default jednog ili više člana grupe povezanih osoba značajnije pogoršanje financijske situacije tog klijenta te se zbog toga ne očekuje podmirenje obveza u cijelosti bez realizacije kolateralala. U tom slučaju klijent se smatra defaultiranim.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Default eventi

(E1) Neizvjesnost naplate zbog smanjenja kreditne kvalitete

Default E1 se dodjeljuje kada je, temeljem procjene Društva, došlo do značajnog smanjenja kreditne kvalitete te se, kao posljedica toga, podmirenje leasing obveze u cijelosti, bez unovčenja objekata leasinga smatra neizvjesnom.

(E2) Klijent kasni preko 90 dana

Ugovor o leasingu s dospjelom izloženošću većom od 90 dana i praga materijalnosti se smatra defaultiranim i njegova izloženost postaje defaultirana izloženost.

Prag materijalnosti čini suma ukupnih dospjelih obveza klijenta koja se smatra značajnom sa stajališta defaulta.

Prag materijalnosti definiran je ovisno o asset klasi klijenta u iznosu preko:

- 500 HRK za klijente razvrstane u asset klasu retail/fizičke osobe,
- 1.750 HRK za klijente razvrstane u ostale asset klase.

(E3) Defaulted forbearance

Default event Defaulted forbearance (E3) se dodjeljuje odobrenjem distresnog reprograma.

(E4) Kreditni gubitak

Default event se dodjeljuje kada se kreditni gubitak zaista i dogodio, uključujući sljedeće:

- prodaja potraživanja uz gubitak,
- (djelomičan) oprost duga,
- (djelomičan) otpis.

(E5) Neizvjesnost naplate – stečaj

Ovaj default event se dodjeljuje odmah nakon što je Društvo obaviješteno da je klijentu otvoren stečaj ili likvidacija pokrenuta od strane Društva ili klijenta ili neke druge strane.

Izlazak iz defaulta

Klasifikacija klijenta u defaultu prestaje u trenutku kada je klijent u poziciji nastaviti podmirenje dugova kako je ugovorom dogovoren. U slučaju da je default glavnog dužnika uzrokovao default povezanih osoba, izlazak glavnog dužnika podrazumijeva i izlazak povezanih osoba osim ukoliko su one u međuvremenu defaultirale neovisno. Default može prestati tek kada više ne postoje razlozi za umanjenje vrijednosti plasmana tog klijenta posebnim rezervama koje su bile alocirane kao posljedica značajnog smanjenja kreditne sposobnosti klijenta.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Kreditni rizik predstavlja rizik koji Društvo izlaže opasnosti nastupanja gubitka zbog neispunjerenja ugovornih obveza primatelja leasinga. Sustav upravljanja kreditnim rizikom obuhvaća sve mjere i pravila određene važećim i internim aktima kao i proaktivno usklađivanje sa smjernicama i najboljim praksama. Uloga odjela Upravljanja rizicima je kontrola u svim dijelovima procesa odobravanja operativnog i finansijskog leasinga i kasnijeg praćenja leasing portfelja. Ovo obuhvaća pregled i procjenu kvalitete leasing portfelja, utvrđivanje adekvatnosti rezervacija za rizike odnosno gubitke po svakom leasing ugovoru zasebno i po cijelokupnom portfelju. Izloženost kreditnom riziku prema portfelju ili zadanim skupinama preispituje se prema zadanim limitima. O prekoračenjima se obavještavaju nadležna tijela Društva koja su odgovorna za njihovo odobravanje. Povećanje kreditne izloženosti odobrava se sukladno važećim pouvoir-ima. Kreditni rizik kontinuirano se prati i izvještava kako bi se pravodobno otkrila umanjena vrijednost u leasing portfelju.

Tablica u nastavku prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku za pozicije aktive:

	31. prosinca	
	2017.	2018.
	(u 000 HRK)	
Novac na računu i blagajni	7.186	13.481
Potraživanja po finansijskom leasingu, neto od nezarađenog budećeg prihoda	1.696.446	2.009.293
Potraživanja po operativnom leasingu	2.559	1.446
Potraživanja od države i drugih institucija	7.374	3.181
Ostala finansijska imovina	904	853
Ostala potraživanja	92.437	109.588
UKUPNO:	1.806.906	2.137.842

U procesu procjene kreditnog rizika Društvo primjenjuje razborite metode i modele procjene istoga. Za ocjenjivanje dijela primatelja leasinga Društvo koristi interno razvijeni sustav u obliku kartice bodovanja kao i interni sustav Grupe. Interni sustav ocjenjivanja za fizičke osobe i obrtnike u sustavu jednostrukog knjigovodstva se sastoji od četiri ocjene za klijente koji nisu u defaultu i jedne ocjene za klijente u defaultu. Za ostale klijente koristi se sustav ocjenjivanja grupe koji ima trinaest ocjena za klijente koji nisu u defaultu te jednu ocjenu za one u defaultu.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.****34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)****e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)**

Tako dobivene ocjene Društvo je, interno radi jednostavnijeg prikaza izloženosti kreditnom riziku, podijelilo na četiri stupnja rizičnosti i to na nizak rizik gdje se iskazuje velika mogućnost naplate, umjereni rizik gdje je dužnikova finansijska situacija stabilna ali može doći do ograničenog negativnog utjecaja nepoželjne ekonomske situacije, umjereno visok rizik gdje je dužnik osjetljiv na negativne finansijske i ekonomske utjecaje te ga je potrebno pratiti i osigurati primjerenu kolateraliziranost te visok rizik gdje je nastupio neki od događaja defaulta.

					(u 000 HRK)
		Umanjenje vrijednosti za potraživanja po finansijskom leasingu	Umanjenje vrijednosti za potraživanja po finansijskom leasingu	Neto potraživanje po finansijskom leasingu	
31. prosinca 2018.		Bruto potraživanje po finansijskom leasingu	Umanjenje vrijednosti za potraživanja po finansijskom leasingu	Neto potraživanje po finansijskom leasingu	
Stupanj rizičnosti					
Nizak rizik	1.558.003	3.164	0,20%	1.554.839	
Umjereni rizik	358.758	2.180	0,61%	356.578	
Umjereno visok rizik	67.629	982	1,45%	66.647	
Visok rizik	50.422	19.193	38,06%	31.229	
Ukupno	2.034.812	25.519	1,25%	2.009.293	

					(u 000 HRK)
		Umanjenje vrijednosti za potraživanja po finansijskom leasingu	Umanjenje vrijednosti za potraživanja po finansijskom leasingu	Neto potraživanje po finansijskom leasingu	
31. prosinca 2017.		Bruto potraživanje po finansijskom leasingu	Umanjenje vrijednosti za potraživanja po finansijskom leasingu	Neto potraživanje po finansijskom leasingu	
Stupanj rizičnosti					
Nizak rizik	1.309.996	1.886	0,14%	1.308.110	
Umjereni rizik	289.437	743	0,26%	288.694	
Umjereno visok rizik	71.962	104	0,14%	71.858	
Visok rizik	50.842	23.058	45,35%	27.784	
Ukupno	1.722.237	25.791	1,50%	1.696.446	

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.****34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)****e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)****Operativni najam** (u 000 HRK)

31. prosinca 2018.	Bruto potraživanje po operativnom leasingu	Umanjenje vrijednosti za potraživanja po operativnom leasingu	Umanjenje vrijednosti za potraživanja po operativnom leasingu u %	Neto potraživanje po operativnom leasingu
Stupanj rizičnosti				
Nizak rizik	852	34	4,01%	818
Umjeren rizik	208	11	5,41%	197
Umjерено visok rizik	28	2	6,52%	26
Visok rizik	16.424	16.019	97,53%	405
Ukupno	17.512	16.066	91,74%	1.446

Operativni najam (u 000 HRK)

31. prosinca 2017.	Bruto potraživanje po operativnom leasingu	Umanjenje vrijednosti za potraživanja po operativnom leasingu	Umanjenje vrijednosti za potraživanja po operativnom leasingu u %	Neto potraživanje po operativnom leasingu
Stupanj rizičnosti				
Nizak rizik	1.380	5	0,34%	1.375
Umjeren rizik	436	1	0,14%	435
Umjерено visok rizik	33	-	0,12%	33
Visok rizik	18.027	17.311	96,03%	716
Ukupno	19.876	17.317	87,12%	2.559

Društvo ima potraživanja po zajmu u iznosu 180 tisuća kuna (2017.: 180 tisuća kuna) koji je klasificiran kao visoki rizik te su potraživanja 100% rezervirana (2017.: 100%).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Upravljanje kreditnim rizikom usmjeren je na minimiziranje rizika neplaćanja, prihvat adekvatnih instrumenta osiguranja, koncentracijski rizik, valutno i kamatno inducirani kreditni rizik te operativni rizik povezan s procesom odobravanja financiranja i naplate potraživanja.

U nastavku je prikazana buduća i dospjela izloženost po operativnom leasingu (buduće i dospjele najamnine) te buduća izloženost po kamatama u finansijskom leasingu, a koje mogu imati utjecati na kreditni rizik u slučaju defaulta:

31. prosinca

	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Minimalna plaćanja po operativnom najmu uključujući nezarađeni budući prihod	312.091	238.699
Nezarađeni budući prihod od potraživanja po finansijskom najmu	141.630	157.235
UKUPNO:	453.721	395.934

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Koncentracija kreditnog rizika po finansijskom leasingu:

31. prosinca 2018.

	(u 000 HRK)	% u ukupnoj izloženosti
Ukupno najvećih 5 izloženosti	231.139	11,36%
Ukupan portfelj finansijskog leasinga	2.034.812	100,00%

31. prosinca 2017.

	(u 000 HRK)	% u ukupnoj izloženosti
Ukupno najvećih 5 izloženosti	231.396	13,44%
Ukupan portfelj finansijskog leasinga	1.722.237	100,00%

Najvažniji kolateral Društva je leasing objekt čiji pravni vlasnik je Društvo za vrijeme trajanja leasing ugovora. Sukladno važećim politikama upravljanja rizicima zadovoljavajući instrumenti osiguranja naplate potraživanja (kolaterali) prikupljaju se od klijenata prije plaćanja leasing objekta dobavljaču. Društvo odobrava leasing primateljima leasinga ukoliko za isti postoji najmanje dva neovisna izvora plaćanja leasing rata/obroka – novčani tijek ostvaren poslovanjem ili postojećom privatnom imovinom primatelja leasinga i instrumenti osiguranja.

Najvažniji instrumenti osiguranja su kako slijedi:

- mjenica tvrtke/obrta
- zadužnica tvrtke/obrta
- osobna mjenica
- osobna zadužnica
- novčani depozit
- bankovna garancija prvakasne banke
- jamstveni programi banaka i agencija
- ostale garancije
- zalog nad nekretninama i pokretninama

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

	Osigurana hipotekom	Osigurana garancijom	Osigurana objektom leasinga (u 000 HRK)	Neosigurana	Ukupno
31. prosinca 2018.					
Potraživanja po financijskom leasingu	223	1.249	1.732.600	275.221	2.009.293
Potraživanja po operativnom leasingu	-	-	1.392	54	1.446
Ostala potraživanja	-	-	-	534.547	534.547
Novac na računu i blagajni	-	-	-	13.481	13.481
Ukupno	223	1.249	1.733.992	823.303	2.558.767

	Osigurana hipotekom	Osigurana garancijom	Osigurana objektom leasinga (u 000 HRK)	Neosigurana	Ukupno
31. prosinca 2017.					
Potraživanja po financijskom leasingu	425	3.607	1.419.644	272.770	1.696.446
Potraživanja po operativnom leasingu	-	-	2.418	141	2.559
Ostala potraživanja	-	-	-	602.917	602.917
Novac na računu i blagajni	-	-	-	7.186	7.186
Ukupno	425	3.607	1.422.062	883.014	2.309.108

Da bi se neki instrument osiguranja smatrao kvalitetnim kolateralom potrebno je da ima karakteristike na temelju kojih će Društvo moći procijeniti mogućnost naplate na temelju istog u nekom razumnom roku. Prihvatljiva efektivna vrijednost kolateralova utvrđuje se na temelju važećeg kataloga kolateralala.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Koncentracijski rizik nastaje kada promjene vanjskih faktora mogu dovesti značajan broj primatelja leasinga sličnih poslovnih aktivnosti ili istih ekonomskih karakteristika u nemogućnost izvršenja ugovorenih obveza prema Društву. Koncentracija pokazuje osjetljivost ostvarenja rezultata Društva prema razvoju događaja koji utječe na poseban tržišni segment. Rizikom se upravlja izbjegavajući prekomjernu koncentraciju rizika kroz posebne smjernice s ciljem održavanja diversificiranog leasing portfelja. Koncentracijom rizika se upravlja prema sektorima, djelatnostima transaktora, vrstama objekta leasinga i izvornim dospijećima. Gledajući postojeću strukturu leasing portfelja koncentracijski rizik je primjerен. Izloženost Društva prema vrsti leasing objekta je u granicama kojima teži, a u kojem pretendiraju visoko likvidni objekti leasinga za koje postoji sekundarno tržište. Najveći dio leasing portfelja je s dospijećem od 1-5 godina što odgovara činjenici i željenom stanju da se najveći dio leasing ugovora sklopi na rok do najviše 5 godina. Društvo je najvećim dijelom izloženo prema pravnim osobama tj. trgovačkim društvima što odgovara strategiji Grupe ali i ciljevima Društva s obzirom da se pokazalo da je utvrđivanje kreditne sposobnosti pravnih osoba jednostavnije i preciznije nego kod drugih sektora, ali zadnje dvije godine je primjetan porast udjela fizičkih osoba i malih poduzetnika. Od 2012. godine Društvo je pristupom Hrvatskom registru kreditnih obveznika započelo međusobnu razmjenu podataka što omogućava bolji uvid u kreditnu sposobnost primatelja leasinga kako pravnih tako i fizičkih osoba, a što se znatno intenziviralo zadnje četiri godine s time da treba naglasiti da je od svibnja 2018. godine zbog primjene GDPR-a do daljnjega prestala razmjena podataka za fizičke osobe, obrtnike i samostalne poduzetnike dok se ne regulira potpuna pravna sigurnost razmjene podataka za predmetne vrste klijenata unutar sustava HROK-a. Što se tiče djelatnosti transaktora Društvo je najviše bilo izloženo prema djelatnostima trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane te stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Koncentracija rizika za izvještajno razdoblje 01.01.2018. - 31.12.2018. u portfelju prema gore navedenim kriterijima za operativni i financijski leasing te zajmove iskazana je u tablicama kako slijedi:

Operativni leasing (u 000 HRK)	Potraživanja		Ispravak vrijednosti		Nedospjela ugovorena vrijednost	
	31.12.2017.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2018.
Prema objektu leasinga	19.876	17.512	17.317	16.066	292.215	221.186
Nekretnine	-	-	-	-	-	-
Osobna vozila	4.890	3.999	3.731	3.239	197.687	163.072
Gospodarska vozila	1.842	1.543	1.333	1.330	20.450	14.050
Plovila	9.792	9.669	8.948	9.196	71.988	41.579
Letjelice	-	-	-	-	-	-
Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema	3.352	2.301	3.305	2.301	2.090	2.485
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Po djelatnosti transaktora	19.876	17.512	17.317	16.066	292.215	221.186
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	347	160	332	153	3.578	2.509
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije	1.090	583	740	503	33.159	28.155
Građevinarstvo	9.702	9.612	9.575	9.551	14.041	12.446
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	3.640	3.227	3.046	2.981	78.175	58.266
Informacije i komunikacije	251	7	191	-	10.328	11.866
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	28	59	-	24	13.052	12.429
Poslovanje nekretninama	436	21	434	16	1.963	1.961
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	3.352	2.947	2.617	2.459	99.862	66.703
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	374	402	-	12	13.399	10.449
Ostale uslužne djelatnosti	102	102	45	45	7.393	4.265
Stanovništvo (domaćinstva)	554	392	337	322	17.265	12.137

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Financijski leasing (u 000 HRK)	Dospjela potraživanja		Nedospjela potraživanja		Ispravak vrijednosti	
	31.12.2017.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2018.
Prema objektu leasinga	35.701	30.917	1.686.536	2.003.895	25.791	25.519
Nekretnine	-	-	-	-	-	-
Osobna vozila	3.489	5.578	504.307	704.645	2.424	3.702
Gospodarska vozila	9.200	8.780	657.946	691.856	5.849	6.231
Plovila	1.698	3.218	157.256	252.184	2.172	686
Letjelice	-	-	-	-	-	-
Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema	21.314	13.341	367.027	355.210	15.346	14.900
Ostalo	-	-	-	-	-	-
Po djelatnosti transaktora	35.701	30.917	1.686.536	2.003.895	25.791	25.519
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	1.335	884	73.817	96.390	1.929	1.167
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije	5.314	4.201	238.209	254.578	5.075	4.557
Građevinarstvo	5.671	3.662	85.494	112.249	4.657	4.201
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	17.265	13.495	738.826	796.887	8.140	10.407
Informacije i komunikacije	772	391	30.146	58.399	1.767	84
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	139	114	14.617	13.862	156	181
Poslovanje nekretninama	492	216	33.432	30.723	26	141
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	2.483	6.872	242.364	399.948	2.280	3.766
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	339	299	38.008	46.733	222	418
Ostale uslužne djelatnosti	521	326	44.784	38.016	505	334
Stanovništvo (domaćinstva)	1.370	457	146.839	156.110	1.034	263

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

f. RIZIK LIKVIDNOSTI I UPRAVLJANJE IZVORIMA SREDSTAVA

Rizik likvidnosti obuhvaća rizik nemogućnosti financiranja imovine u odgovarajućim dospijećima i kamatama te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i u odgovarajućem vremenskom razdoblju. Društvo upravlja imovinom i obvezama što uključuje novčane tokove te njihovu koncentraciju s ciljem usklađivanja novčanih priljeva i odljeva. S tim ciljem Društvo provodi proces praćenja i planiranja likvidnosti kojim se procjenjuju buduće potrebe za likvidnim sredstvima poštujući promjene u ekonomskim, političkim, zakonskim i drugim uvjetima poslovanja. Takvo planiranje obuhvaća identifikaciju poznatih, očekivanih i potencijalnih novčanih odljeva kako bi u svakom trenutku postojala dovoljna likvidnost Društva za podmirivanje svojih obaveza. Vezano za rizik likvidnosti politika Društva je održati dovoljno novčanih sredstava ili imati na raspolaganju finansijska sredstva putem odgovarajućih iznosa kreditnih linija za ispunjenje svojih obaveza u budućnosti.

Društvo je na dan 31. prosinca 2018. godine provelo analizu dospijeća finansijskih obveza koja prikazuje preostalo razdoblje do ugovornog dospijeća.

Društvo koristi sljedeće osnovne modele za mjerjenje rizika likvidnosti te na osnovu rezultata istih donosi mjere o upravljanju rizikom likvidnosti:

- projekcija budžeta
- projekcija novčanih tijekova
- analiza izvora sredstava
- analiza ročne neusklađenosti bilance

Društvu su glavni izvor financiranja vlastiti izvori i izvori djelomičnog vlasnika iz Republike Austrije.

Višak gotovine iznad nivoa potrebnog za upravljanje radnim kapitalom polaže se na kamatonosne tekuće račune,oročene depozite ili u novčane fondove uz odabir instrumenta sa odgovarajućim rokom dospijeća ili onih koji osiguravaju dovoljnu likvidnost ili profitabilnosti.

Na dan bilance, Društvo je imalo 13.481 tisuća kuna novaca i novčanih ekvivalenta (2017.: 7.186 tisuća kuna). Ulaganja u novčane fondove i depozite u banci omogućava brzo generiranje priljeva gotovine za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

f. RIZIK LIKVIDNOSTI I UPRAVLJANJE IZVORIMA SREDSTAVA (NASTAVAK)

Izvještaj o ročnoj strukturi imovine i obveza							
na dan 31.12.2018.							

Opis pozicije	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godina	Od 3 do 5 godina	Preko 5 godina	Nedefinirano dospijeće	UKUPNO
(u 000 HRK)							
Novac na računu i blagajni	13.481	-	-	-	-	-	13.481
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja iz finansijskog leasinga	220.719	492.740	878.927	365.580	51.327	-	2.009.293
Potraživanja iz operativnog leasinga	1.446	-	-	-	-	-	1.446
Zajmovi	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	6.633	43.853	142.608	152.812	16.534	-	362.440
Ostala imovina	50.414	24.038	48.494	20.316	1.450	27.395	172.107
IMOVINA	292.693	560.631	1.070.029	538.708	69.311	27.395	2.558.767
Primljeni krediti	193.584	580.753	1.045.597	226.448	25.413	-	2.071.795
Jamčevine	4.089	15.793	20.985	11.462	960	-	53.289
Ostale obveze	38.818	-	-	-	-	57.399	96.217
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	337.466	337.466
OBVEZE I KAPITAL	236.491	596.546	1.066.582	237.910	26.373	394.865	2.558.767
NETO POZICIJA	56.202	(35.915)	3.447	300.798	42.938	(367.470)	-
KUMULATIVNO	56.202	20.287	23.734	324.532	367.470	-	-

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

f. RIZIK LIKVIDNOSTI I UPRAVLJANJE IZVORIMA SREDSTAVA (NASTAVAK)

Izvještaj o ročnoj strukturi imovine i obveza							
na dan 31. prosinca 2017.							

Opis pozicije	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godina	Od 3 do 5 godina	Preko 5 godina	Nedefinirano dospijeće	UKUPNO
(u 000 HRK)							
Novac na računu i blagajni	7.186	-	-	-	-	-	7.186
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja iz financijskog leasinga	162.106	423.791	784.003	296.298	30.248	-	1.696.446
Potraživanja iz operativnog leasinga	2.559	-	-	-	-	-	2.559
Zajmovi	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	8.036	38.466	157.914	187.753	57.206	-	449.375
Ostala imovina	41.512	21.629	40.510	20.769	1.879	27.243	153.542
IMOVINA	221.399	483.886	982.427	504.820	89.333	27.243	2.309.108
Primljeni krediti	137.459	400.348	758.976	523.141	21.297	-	1.841.221
Jamčevine	5.551	24.123	33.041	16.738	9.186	-	88.639
Ostale obveze	20.602	-	-	-	-	59.921	80.523
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	298.725	298.725
OBVEZE I KAPITAL	163.612	424.471	792.017	539.879	30.483	358.646	2.309.108
NETO POZICIJA	57.787	59.415	190.410	(35.059)	58.850	(331.403)	-
KUMULATIVNO	57.787	117.202	307.612	272.553	331.403	-	-

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

g. TRŽIŠNI RIZICI

Tržišni rizici predstavljaju potencijalne učinke koje vanjski utjecaji imaju na vrijednost imovine, obveza i izvanbilančne pozicije Društva a uzrokuju ih promjene cijena odnosno kretanja na finansijskim tržištima. Kao takvi u sebi sadrže:

- kamatni rizik
- valutni rizik

Upravljanje rizikom kamatne stope

Izloženost Društva riziku promjena na tržištu kamatnih stopa vezano je primarno za kredite primljene za refinanciranje kao i za prihode od kamate po finansijskom leasingu. Kamatne stope u postojećem portfelju mogu se bazirati na EURIBORU-uili biti u HRK. Kao mjera predostrožnosti te radi uspješnijeg upravljanja rizicima a kao rezultat opće globalne ekonomske i finansijske krize Društvo i dalje provodi politiku zabrane financiranja vezano za LIBOR CHF odnosno švicarski franak.

Upravljanje rizikom promjena kamatnih stopa je provođenje mjera i odluka kojima je cilj minimiziranje potencijalnog negativnog utjecaja na stavke bilance uzrokovanih promjenama kamatnih stopa. Osim toga, Društvo prati i utjecaj kretanja kamatnih stopa na tržišnu vrijednost kapitala. Društvo upravlja kamatnim rizikom na način da prati ukoliko dođe do kamatne neusklađenosti. Kako bi smanjilo kamatnu neusklađenost Društvo usklađuje ročnost plasmana s ročnošću izvora financiranja. S obzirom da je u ugovorima o leasingu dopuštena promjena kamatne stope Društvo smanjuje razliku redovnim prilagodbama kamatnih stopa u skladu s periodičnim (najčešće tromjesečno) promjenama kamatnih stopa izvora financiranja.

Za izračun utjecaja promjena kamatnih stopa na rezultat prije poreza korišteni je osnovni pojednostavljeni model u kojem se utjecaj računa na temelju obveza po primljenim kreditima i potraživanjima po finansijskom leasingu i danim zajmovima. Tablica prikazuje procjenu o izloženosti kamatnom riziku na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. te pokazuje osjetljivost dobiti Društva na kretanje kamatnih stopa. Valutna struktura imovine, obveze te kapitala i rezervi također će utjecati na rezultat Društva.

	Povećanje/smanjenje baznih poena	Utjecaj na rezultat prije poreza u 000 HRK
2018.		
EURIBOR	+100	-4.403
	-100	+4.403
2017.		
EURIBOR	+100	-4.391
	-100	+4.391

U slučaju promjene kamatne stope za +/- 1% godišnji neto kamatni prihod smanjit (povećat) će se za 4.403 tisuće kuna (2017.: 4.391 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

g. TRŽIŠNI RIZICI (NASTAVAK)

Tablica u nastavku prikazuje procjenu kamatnog rizika Društva sukladno bilančnim pozicijama na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. godine te nije nužno indikativna za poziciju u drugom razdoblju.

Izvještaj o osjetljivosti dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa					
na dan 31. prosinca 2018.					

Opis pozicije	Beskamatno	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Fiksna kamatna stopa	UKUPNO
(u 000 HRK)					
Novac na računu i blagajni	13.481	-	-	-	13.481
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-
Potraživanja iz finansijskog leasinga	17.481	917.423	113	1.074.276	2.009.293
Potraživanja iz operativnog leasinga	1.446	-	-	-	1.446
Zajmovi	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	362.440	-	-	-	362.440
Ostala imovina	94.552	39.156	-	38.399	172.107
IMOVINA	489.400	956.579	113	1.112.675	2.558.767
Primljeni krediti	-	1.397.012	-	674.783	2.071.795
Jamčevine	53.289	-	-	-	53.289
Ostale obveze	96.217	-	-	-	96.217
Kapital i rezerve	337.466	-	-	-	337.466
OBVEZE I KAPITAL	486.972	1.397.012	-	674.783	2.558.767
NETO POZICIJA	2.428	(440.433)	113	437.892	-

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

g. TRŽIŠNI RIZICI (NASTAVAK)

Izvještaj o osjetljivosti dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa
na dan 31. prosinca 2017.

Opis pozicije	Beskamatno	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Fiksna kamatna stopa	UKUPNO
(u 000 HRK)					
Novac na računu i blagajni	7.186	-	-	-	7.186
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-
Potraživanja iz finansijskog leasinga	20.416	970.728	444	704.858	1.696.446
Potraživanja iz operativnog leasinga	2.559	-	-	-	2.559
Zajmovi	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	449.375	-	-	-	449.375
Ostala imovina	95.527	30.485	-	27.530	153.452
IMOVINA	575.063	1.001.213	444	732.388	2.309.108
Primljeni krediti	5.155	1.440.745		395.321	1.841.221
Jamčevine	88.639	-	-	-	88.639
Ostale obveze	80.523	-	-	-	80.523
Kapital i rezerve	298.725	-	-	-	298.725
OBVEZE I KAPITAL	473.042	1.440.745		395.321	2.309.108
NETO POZICIJA	102.021	(439.532)	444	337.067	-

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

g. TRŽIŠNI RIZICI (NASTAVAK)

Rizik promjene tečaja

Poslovna valuta Društva je hrvatska kuna. Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tečaja stranih valuta. Upravljanje rizikom promjene tečaja je provođenje mjera i odluka kojima je cilj minimiziranje potencijalnog negativnog utjecaja na stavke bilance uzrokovanih promjenama tečaja. Upravljanje rizicima temelji se na pokušaju prebijanja potraživanja s uzetim kamatonosnim zajmovima u istoj valuti. Određena imovina i obveze su denominirane u stranim valutama koje se preračunavaju u kune po ugovorenom tečaju na datum bilance. Društvo je izloženo valutnom riziku povezanim uz euro budući da su potraživanja i prihodi iz financijskog i operativnog najma vezani uz euro. Razlike koje proizlaze se knjiže kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka ali ne utječu na kratkoročne tijekove novca.

Neto otvorena devizna pozicija koja je pripremljena na temelju računovodstvene izloženosti rezultat je leasing objekata danih u operativni leasing koji su u računovodstvenim evidencijama iskazani u kunama a financiraju se uzetim zajmovima denominiranim u eurima. Međutim, budući novčani tokovi koji proizlaze iz imovine date u operativni leasing vezani su uz euro te je sukladno tome valutna pozicija Društva operativno zaštićena.

Utjecaj promjene tečaja računa se korištenjem simulacije nad pozicijama u bilanci koje su valutno vezane kao što su potraživanja za financijski i operativni leasing, dani i primljeni zajmovi, potraživanja i obveze za depozite, ulaganje u vrijednosne papire, potraživanja i obveze za predujmove, potraživanja od inozemnih kupaca, obveze prema inozemnim dobavljačima, obveze za kredite, obveze za primljene jamčevine te devizni račun.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

g. TRŽIŠNI RIZICI (NASTAVAK)

Prikaz povijesnih kretanja EURIBOR-a (nastavak)

Rizik promjene tečaja (nastavak)

Od početka finansijske i ekonomске krize Društvo ne nudi više financiranje u švicarskim francima. Sljedeća tabela prikazuje osjetljivost rezultata prije poreza Društva, a na moguće promjene tečaja EUR-a:

	Povećanje/smanjenje tečaja	Utjecaj na rezultat prije poreza u 000 HRK
2018.		
EUR	+2%	-4.663
	-2%	+4.663
2017.		
EUR	+2%	-7.857
	-2%	+7.857

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

g. TRŽIŠNI RIZICI (NASTAVAK)

Tablica u nastavku prikazuje stavke imovine, obveza i kapitala u kunama, stranim valutama te uz valutnu klauzulu na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing nisu monetarna imovina te se iskazuju u kunama, dok su ugovori o operativnom leasingu ugovoreni uz valutnu klauzulu.

Izvještaj o valutnoj strukturi imovine i obveza					
na dan 31.12.2018.					
Opis pozicije	Hrvatska kuna HRK	Strana valuta i valutna klauzula	Strana valuta i valutna klauzula	Strana valuta i valutna klauzula	UKUPNO
		EUR	CHF	- ostale valute	

				(u 000 HRK)	
Novac na računu i blagajni	13.196	193	-	92	13.481
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-
Potraživanja iz finansijskog leasinga	357.055	1.652.238	-	-	2.009.293
Potraživanja iz operativnog leasinga	143	1.303	-	-	1.446
Zajmovi	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	362.440	-	-	-	362.440
Ostala imovina	60.363	111.744	-	-	172.107
IMOVINA	793.197	1.765.478	-	92	2.558.767
Primljeni krediti	131.237	1.940.558	-	-	2.071.795
Jamčevine	1.327	51.962	-	-	53.289
Ostale obvezne	90.049	6.130	-	38	96.217
Kapital i rezerve	337.466	-	-	-	337.466
OBVEZE I KAPITAL	560.079	1.998.650	-	38	2.558.767
NETO POZICIJA	233.118	(233.172)	-	54	-

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

g. TRŽIŠNI RIZICI (NASTAVAK)

Izvještaj o valutnoj strukturi imovine i obveza					
na dan 31. prosinca 2017.					

Opis pozicije	Hrvatska kuna HRK	Strana valuta i valutna klauzula EUR	Strana valuta i valutna klauzula CHF	Strana valuta i valutna klauzula - ostale valute	UKUPNO
(u 000 HRK)					
Novac na računu i blagajni	4.295	2.852	-	39	7.186
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-
Potraživanja iz finansijskog leasinga	358.261	1.338.185	-	-	1.696.446
Potraživanja iz operativnog leasinga	447	2.112	-	-	2.559
Zajmovi	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	449.375	-	-	-	449.375
Ostala imovina	62.521	91.021	-	-	153.542
IMOVINA	874.899	1.434.170	-	39	2.309.108
Primljeni krediti	107.186	1.734.035	-	-	1.841.221
Jamčevine	1.774	86.865	-	-	88.639
Ostale obveze	74.409	6.114	-	-	80.523
Kapital i rezerve	298.725	-	-	-	298.725
OBVEZE I KAPITAL	482.094	1.827.014	-	-	2.309.108
NETO POZICIJA	392.805	(392.844)	-	39	-

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

h. OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik podrazumijeva rizik neočekivanog izravnog ili neizravnog gubitka nastalog uslijed djelovanja ljudskog faktora, neadekvatnih postupaka i kontrola, tehnološkim propustima, nesrećama i vanjskim faktorom. Unutar svojih internih akata koji su prilagođeni Grupnim zahtjevima Društvo je usvojilo procese i procedure koji trebaju doprinijeti upravljanju operativnim rizikom.

Društvo ne može očekivati uklanjanje svih operativnih rizika ali svojim naporima može upravljati ovim rizikom kroz okvirnu kontrolu i praćenjem i odgovaranjem na potencijalne rizike. Kada kontrola zakaže, operativni rizik može nанijeti štetu reputaciji, pravne i regulatorne probleme ili može voditi do finansijskog gubitka.

Društvo prati ključne indikatore rizika koji bi zajedno sa opisanim mjerama predstavljali cjelokupni okvir upravljanja i kontrole operativnih rizika. Najviše pažnje posvećuje se operativnim rizicima prilikom izvršenja, isporuke ili u procesima upravljanja te eksternim prijevarama i rizicima čiji uzrok mogu biti klijenti, proizvodi ili poslovna praksa.

Mogućnost nastanka operativnog rizika umanjuje se i kroz aktivnosti samoprocjene sustava upravljanja operativnim rizikom (RCSA) kroz redoviti godišnji intervju s rukovoditeljem svake pojedine organizacijske jedinice čiji je rezultat dokument s analizom, značajem i eventualnim korektivnim mjerama za sve vrste operativnih rizika. Identificirani su i ažurirani svi operativni rizici u okviru poslovnih procesa/funkcija svakog organizacijskog dijela s ciljem izračuna rezidualnog rizika kroz procjene inherentnog rizika i identifikacije kontrole.

Društvo provodi kontinuirano praćenje i izvještavanje o nastanku operativnog rizika propisanom metodologijom na Grupnoj razini.

Društvo provodi mjere i postupke sukladno zakonskoj regulativi i Pravilniku HANFA-e o izdvajaju poslovnih procesa. Na 31.12.2018. Društvo broji 31 izdvojeni poslovni proces od čega su 2 od značajnog opsega.

Putem polica osiguranja Društvo je osigurano od klasičnih rizika koji obuhvaćaju štetu na imovini, provale, krađe ili požar. Kroz upravljanje operativnim rizicima Društvo upravlja i rizikom reputacije te time sprječava pad vrijednosti Društva koje proizlazi iz nepovoljnih percepcija slike finansijske institucije.

Društvo planira razvijati i unapređivati navedene alate, odnosno cjelokupni okvir upravljanja i kontrole operativnog rizika.

Reputacijskim rizikom upravlja se po različitim organizacijskim dijelovima kao što su: Upravljanje rizicima, Prodaja, Ugovorna administracija, Računovodstvo, financije i kontroling, Pravni poslovi i usklađenost uz suradnju s pružateljima pravnih usluga.

34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

i. IZLOŽENOST DRUŠTVA CJENOVNOM RIZIKU I RIZIKU NOVČANOG TIJEKA

Uprava Društva i odjel Upravljanja rizicima upravljuje rizikom cijena i rizikom novčanog toka.

Rizik promjene cijena obuhvaća smanjenje vrijednosti kolaterala odnosno tržišnu vrijednost objekata leasinga, a koje Društvo mjeri i prati putem Erste Group kataloga i Kataloga kolaterala.

Društvo upravlja rizikom revidiranjem efektivne vrijednosti pojedinog kolaterala odnosno tržišne vrijednosti objekta leasinga pri čemu se vodi računa o smanjenju blanco rizika.

Revizija Erste Group kataloga se vrši na godišnjoj razini čime je Društvo usklađeno s aktualnom tržišnom situacijom vrijednosti objekata leasinga i s produženim financiranjem sukladno Risk politikama.

Rizik novčanog toka odnosi se na izloženost kamatnom riziku novčanog toka, a kojim Društvo upravlja na način da usklađuje ročnost plasmana s ročnošću izvora financiranja.

Kod ugovora o leasingu gdje je dopuštena promjena kamatne stope Društvo smanjuje razliku redovnim prilagodbama kamatnih stopa u skladu s periodičnim tromjesečnim promjenama kamatnih stopa izvora financiranja dok se kod ugovora s fiksnom kamatnom stopom provodi usklađenost sa fiksnim izvorima financiranja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

35. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obaveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Fer vrijednost novca i novčanih ekvivalenta, plasmana bankama, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, dugoročna potraživanja, obveza prema dobavljačima i ostalih obveza se ne razlikuje značajno od knjigovodstvenih vrijednosti ove imovine zbog kratkoročnosti navedenih finansijskih instrumenata.

Fer vrijednost potraživanja po osnovi finansijskih najmova, umanjenih za nezarađene buduće prihode, izračunava se na temelju diskontiranih očekivanih budućih novčanih priljeva, uz pretpostavku da će iznosi biti otplaćivani u skladu s ugovornim dospijećem.

Kamata na većinu zajmova koje Društvo koristi je promjenjiva i određena po tržišnim stopama, što znači da je knjigovodstvena vrijednost zajmova približna njihovim fer vrijednostima. Fer vrijednost obveza Društva po zajmovima s fiksnom stopom se procjenjuje na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih odljeva, diskontiranih primjenom kamatnih stopa koje bi se na dan izvještaja o finansijskom položaju primjenjivale na nove zajmove slične vrste i sličnog preostalog razdoblja do dospijeća.

Društvo mjeri fer vrijednost koristeći podjelu koja reflektira važnost inputa korištenih u izradi mjerena:

- Razina 1: kotirane cijene na aktivnim tržištima za imovinu i obveze;
- Razina 2: primjena tehnika procjena, usporedba fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova ili druga tehnika procjene;
- Razina 3: primjena tehnike procjene kod koje se podaci koji utječu na utvrđenu fer vrijednost finansijskih instrumenata ne temelje na vidljivim tržišnim podacima.

Fer vrijednost finansijskih obveza iskazanih kroz račun dobiti i gubitka odnosi se na ugovorenim kamatni SWAP u iznosu od 28 tisuća kuna (2017.: 665 tisuća kuna) te je Razine 2:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Total
(u 000 HRK)				
31. prosinca 2018.				
Finansijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	28	-	28
31. prosinca 2017.				
Finansijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	665	-	665

Tijekom 2017. i 2018. godine nije bilo kretanja između Razina 1 i 2, te nije bilo transfera u ni iz Razine 3.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

36. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Cilj upravljanja kapitalom je osigurati potporu poslovanju i maksimalizirati vrijednost vlasnicima društva. Društvo aktivno upravlja razinom kapitala, te ga održava na nivou dostatnom za pokriće rizika u poslovanju. Struktura kapitala odnosi se na vlasnički kapital koji se sastoji od upisanog kapitala, rezervi i zadržane dobiti. Društvo upravlja kapitalom i radi usklađivanja sa trenutačnim ekonomskim i tržišnim uvjetima. Da bi Društvo zadržalo ili prilagodilo strukturu kapitala, Društvo može prilagoditi isplate udjela u dobiti, povratiti kapital vlasnicima ili donijeti odluku o povećanju temeljnog kapitala. Društvo je uskladilo visinu temeljnog kapitala sa odredbama Zakona o leasingu koji propisuje da mora iznositi 1 milijun kuna. Za potrebe upravljanja kapitalom Društvo u kapital uključuje sljedeće stavke:

- a) upisani temeljni kapital
- b) kapitalne rezerve
- c) zadržana dobit
- d) dobit tekuće godine

Na dan 31. prosinca 2018. i 2017. godine, Društvo je raspolagalo sljedećim kapitalom:

	31. prosinca	
	2017.	2018.
(u 000 HRK)		
Temeljni kapital	1.000	1.000
Kapitalne rezerve	14.737	14.737
Zadržana dobit	251.267	276.734
Dobit tekuće godine	31.721	44.995
	298.725	337.466

Regulator, Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga („HANFA“) propisuje da upisani kapital za leasing društva mora minimalno iznositi 1 milijun kuna. Društvo zadovoljava navedeni zahtjev. Nikakvi dodatni kapitani zahtjevi nisu propisani.

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Od dana bilance pa do dana sastavljanja ovih finansijskih izvještaja, upravi Društva nije poznat niti jedan značajniji događaj vezan uz poslovanje Društva koji bi se trebao objaviti.