

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

**Godišnje izvješće za 2019. godinu**

**SADRŽAJ**

	Stranica
Izvješće poslovodstva	2
Odgovornost za finansijske izvještaje	10
Izvješće neovisnog revizora	11
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	16
Izvještaj o financijskom položaju	18
Izvještaj o novčanim tijekovima	20
Izvještaj o promjenama kapitala	22
Bilješke uz finansijske izvještaje	23

**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 do 27. lipnja 2019. godine

Marko Markić, član Nadzornog odbora od 28. lipnja 2019. godine

**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 31.12.2019. godine u Društvu je bila zaposlena 101 osoba. Struktura zaposlenih je sljedeća:

- srednja stručna spremu – 23 radnika
- viša stručna spremu – 18 radnika
- visoka stručna spremu – 60 radnika

U strukturi pored 2 člana Uprave, 27 djelatnika zaposleno je u području front offica te podrške prodaji, 70 djelatnika u području back officea te 2 osobe na ostalim pomoćnim službama, a od čega je 8 osoba na porodiljnem 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**

Bruto domaći proizvod realno je veći za 2,9% u trećem tromjesečju 2019., dok je sezonski prilagođeni tromjesečni BDP realno veći za 2,8% u odnosu na isto tromjeseče 2018. Najveći pozitivni doprinos povećanju obujma BDP-a u 2019. ostvaren je rastom domaće potražnje te osobne potrošnje kao i jačanjem bruto investicija u fiksni kapital. Cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u prosincu 2019. u odnosu na prosinac 2018. u prosjeku su više za 1,4%. Izvoz Republike Hrvatske tijekom 2019.godine porastao je za 5,7%, dok je uvoz u istom razdoblju porastao za 4,9%. Stopa nezaposlenosti u prosincu 2019. iznosila je 7,9% i niža je za 1 postotni poen u odnosu na prosinac 2018. godine što je rezultat snažnijeg pada broja nezaposlenih u odnosu na pad broja aktivnog stanovništva.

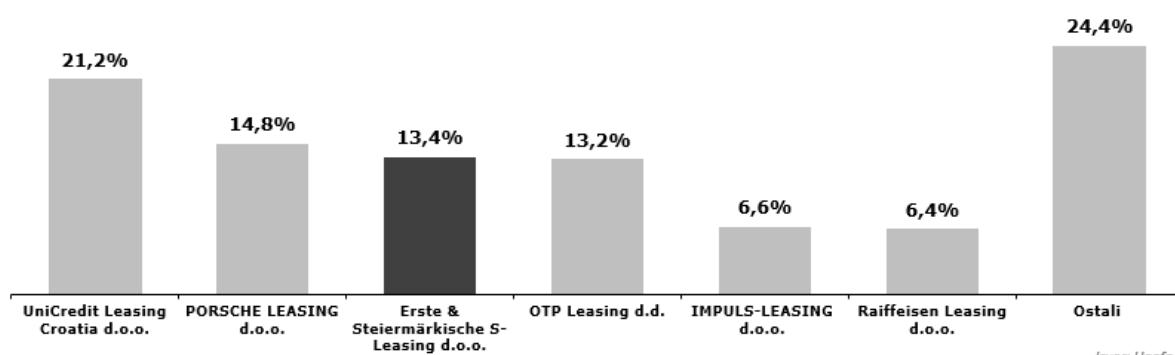
Prema objavi Europske komisije tijekom 2020., kao i 2021. godine, očekuje se rast gospodarstva od 1,2%, što se temelji na pretpostavci statusa quo u smislu trgovinskih odnosa Europske unije i Ujedinjenog kraljevstva tijekom 2020.godine, no i nesigurnost u pogledu dugoročnih odnosa i potencijalne financijske ranjivosti. Predviđa se da će osobna potrošnja, potaknuta podrškom tržišta rada uslijed stvaranja dodatnih radnih mjesta, i dalje biti okosnica gospodarskog rasta. Očekuju se i dodatna ulaganja u promet i digitalnu infrastrukturu kao i rast izvoza usluga zbog produženja turističke sezone te investicija u turizmu. Uslijed mnogih rizika i nesigurnosti koji se očekuju u narednom periodu, predviđa se stopa inflacije od 1,3% u 2020. te 1,4% u 2021.godini.

### **3. POSLOVNO OKRUŽENJE**

U 2019. godini aktivno je poslovalo 14 leasing društava čija je vrijednost ukupne imovine iznosila 21,6 miliardi HRK što je za 10,7% više u odnosu na 2018. godinu.

Vrijednost aktive Erste Leasinga na dan 31.12.2019. iznosi 2.907 milijuna HRK što je porast od 13,6% u odnosu na prethodnu godinu. Tržišni udio iznosi 13,4% što čini pad od 0,3 postotnog poena u odnosu 2018. godinu.

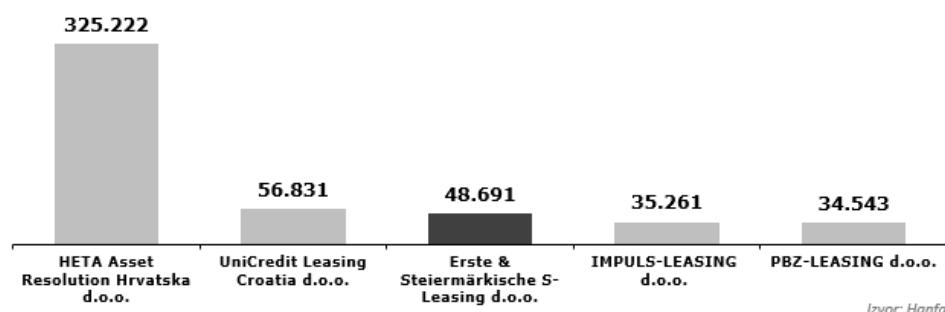
**Udjeli leasing društava u ukupnoj aktivi na 31.12.2019.**



Prema preliminarnim podacima HANFA-e leasing društva su u 2019. godini ostvarila dobit prije oporezivanja od 626,5 milijuna HRK.

Dobit prije oporezivanja Društva iznosi 48,7 milijuna HRK pri čemu je Društvo ostvarilo pad od 11,3% u usporedbi sa 2018. godinom.

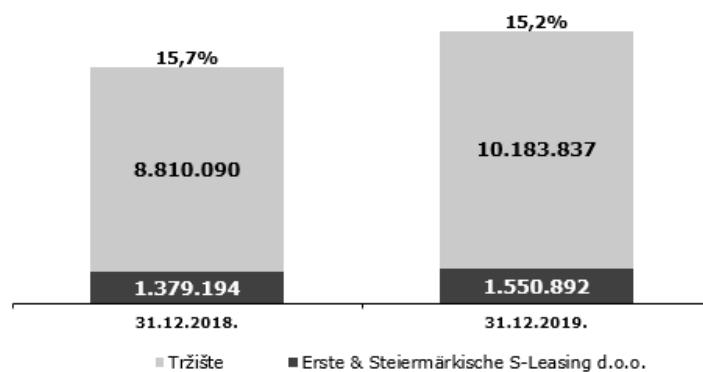
**Prvih 5 društava prema dobiti prije oporezivanja, u HRK '000**



U 2019. godini Društvo je sklopilo 6.764 ugovora o finansijskom leasingu ukupne vrijednosti 1.467 milijuna HRK, što je 13,5% više u odnosu na 2018. godinu, dok je ukupna vrijednost novozaključenih ugovora operativnog leasinga iznosi 84 milijuna HRK (576 ugovora) - smanjenje za 3,3% u odnosu na prethodnu godinu.

I u 2019.godini Erste Leasing drži treću poziciju na tržištu po vrijednosti novozaključenih ugovora, s udjelom od 15,2% (2018.: 15,7%).

**Ugovorena vrijednost novozaključenih ugovora OL i FL u  
2019. i 2018.godini u '000 HRK, % tržišni udio**



*Izvor: Hanfa*

#### **4. PREGLED REZULTATA POSLOVANJA**

Društvo je tijekom 2019. godine nastavilo uspješno poslovanje sa čvrstom pozicijom na tržištu, povećanjem obujma poslovanja, ponudom novih proizvoda te radom na dobrim odnosima s klijentima.

Na dan 31.12.2019. godine neto dobit Društva iznosila je 39,9 milijuna HRK što predstavlja pad od 11,3% u usporedbi s 2018. godinom (45 milijuna HRK). Najvećim dijelom to je posljedica povoljnog efekta tečajnih razlika zabilježenih u 2018. godini (9,3 milijuna HRK), ali i rezultat pritiska na smanjenje kamatnih stopa na tržištu uslijed čega kamatne marže padaju.

Neto prihod od kamata iznosiо je 72,6 milijuna HRK pri čemu je ostvaren rast od 12,5% u usporedbi s 2018. godinom, kada je iznosiо 64,6 milijuna HRK. Prihodi od kamata najvećim dijelom odnose se na kamate iz finansijskog leasinga koje rastu u odnosu na 2018. godinu za 6,5% na 100 milijuna HRK kao rezultat porasta volumena financiranja. Kamatni rashodi smanjeni su za 5,7% odnosno 1,8 milijuna HRK najvećim dijelom uslijed pada kamatnih stopa te zatvaranja obveza po kreditima.

Prihodi od operativnog najma smanjeni su za 17,7% te iznose 96 milijuna HRK (2018: 116,6 milijuna HRK) kao posljedica pada operativnog leasinga u portfelju.

Izostao je značajniji efekt neto tečajnih razlika u 2019.godini, što u odnosu na 2018.godinu kad je iznosiо 9,3 milijuna HRK predstavlja pad od 101,8%. Društvo je tijekom 2019.godine prodalo 2 SWAPa koje je imalo u portfelju.

Fokusiranjem na optimizaciju poslovnih procesa, digitalizaciju i kontrolu troškova Društvo je smanjilo administrativne troškove za 22,2% tj. na 17,2 milijuna HRK (2018.: 22,1 milijuna HRK).

#### **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 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. 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 svakom trenutku postojala dovoljna likvidnost Društva za podmirivanje svojih obaveza. Politika Društva je održati dovoljno novčanih sredstava ili imati na raspolaganju finansijska sredstva putem odgovarajućih iznosa kreditnih linija za ispunjenje svojih obaveza 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.

**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.

**Cjenovni rizik i rizik novčanog toka**

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 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 fiksним izvorima financiranja.

**7. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON BILANCE**

Nije bilo značajnih događaja nakon kraja poslovne godine, osim kako je navedeno u bilješci 37 finansijskih izvještaja.

**8. BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA**

Fokus Društva u nadolazećem periodu bit će ponuda optimalnih, pojednostavljenih i fleksibilnih rješenja klijentima i širenje paleta proizvoda, te posljedično učvršćivanje pozicije na tržištu.

Društvo planira nastaviti na provedbi digitalizacije poslovnih procesa putem digitalno integriranih rješenja i investirati u operativni sustav, digitalnim i agilnim tehnologijama i metodama kao i striktnijom kontrolom troškova te uspješno provedenom transformacijom poslovnih procesa ostvariti rast iznad postotka rasta tržišta te tako profitabilnost i dodanu vrijednost zaposlenicima, vlasnicima i klijentima.

**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 18. ožujka 2020. 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 financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni godinu u skladu s odredbama Zakonom o leasingu kojima se uređuje računovodstvo leasing društava te HANFA-inim Pravilnikom o strukturi i sadržaju te načinu i rokovima dostave financijskih i dodatnih izvještaja leasing društava (NN 41/16 i 132/17) (zajedno: računovodstvena regulativa za leasing društva u Republici Hrvatskoj), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog 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 prihvaca načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih 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 financijski 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 financijski 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 financijske izvještaje i izvješće poslovodstva. Izvješće poslovodstva sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu.

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

  
Krunoslav Župan  
član Uprave

  
Vladimir Kristijan  
član Uprave

Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.  
10000 Zagreb  
Republika Hrvatska  
18. ožujka 2020. godine

## Izvješće neovisnog revizora

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

### Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

#### Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2019. i njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom za leasing društva u Republici Hrvatskoj kako je definirano u financijskim izvještajima, bilješći 2.1.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru od 18. ožujka 2020. godine.

#### Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.;
- Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019.;
- Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.;
- izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.; i
- Bilješke uz financijske 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 financijskih 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 nerevizijiske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijiske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2019. do 31. prosinca 2019. godine.

### 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.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p><i>Umanjenje vrijednosti potraživanja po finansijskom i operativnom leasingu</i></p> <p>Vidjeti bilješku 2.10 „Financijski instrumenti /Umanjenje vrijednosti“ te bilješku 17 „Potraživanja po osnovi finansijskog leasinga“ i bilješku 20 „Potraživanja po osnovi operativnog leasinga“.</p> <p>Na dan 31. prosinca 2019. godine, Društvo je imalo ispravke vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti po finansijskom leasingu u iznosu od 26.182 tisuća kuna i operativnom leasingu u iznosu od 15.964 tisuće kuna.</p> <p>Regulativa za leasing društva u Republici Hrvatskoj zahtijeva da uprava donosi prosudbe o budućnosti te razne stavke u finansijskim izvještajima podliježu procjeni neizvjesnosti. Procjene vezano uz ispravke vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti po finansijskom i operativnom leasingu su značajne procjene.</p> <p>Procjene Uprave vezano uz ispravke vrijednosti za gubitke od umanjenja vrijednosti uključuju identifikaciju leasinga koji se pogoršavaju, procjenu značajnog povećanja kreditnog rizika, procjenu vrijednosti kolateralna, predviđanja budućih novčanih tokova i utvrđivanje očekivanog kreditnog gubitka, a sve su te procjene inherentno neizvjesne.</p> <p>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.</p>	<p>Naš revizorski pristup je bio kako slijedi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Provjerili smo da su metodologija i politike Društva za procjenu umanjenja vrijednosti potraživanja po finansijskom i operativnom leasingu prikladne i u skladu s odredbama računovodstvene regulative za leasing društva u Republici Hrvatskoj.</li> <li>Procijenili smo značajne kontrole Društva u upravljanju kreditnim rizikom i poslovnim procesima financiranja te testirali ključne kontrole u pogledu odobravanja finansijskog i operativnog leasinga i naknadnog praćenja.</li> <li>Provjerili smo, na temelju uzorka, ispravnost alokacije u pojedine stupnjeve kreditnog rizika, u skladu s relevantnim politikama.</li> <li>Provjerili smo korištene modele i razumnost pretpostavki korištenih za procjenu umanjenja vrijednosti potraživanja po finansijskom i operativnom leasingu koji su niskog kreditnog rizika i kod kojih je nastupilo povećanje kreditnog rizika.</li> <li>Provjerili smo, na temelju uzorka, adekvatnost pojedinačnih ispravaka vrijednosti finansijskih i operativnih leasinga, procjenjujući predviđene scenarije i procijenjene očekivane novčane tokove.</li> </ul>

## Izvještavanje o ostalim informacijama uključujući Izvješće poslovodstva

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće poslovodstva, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, 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 Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvješće poslovodstva sastavljeno u skladu s 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 usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s finansijskim izvještajima; te
- Izvješće poslovodstva sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Ako temeljeno na poslu kojeg smo obavili na ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora i u svjetlu poznавanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtjeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz finansijskih izvještaja u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom za leasing društva u Republici Hrvatskoj kako je definirano u finansijskim izvještajima, bilješci 2.1. 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 značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomski 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 financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmisili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo 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 pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cijelokupnu 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 ako 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 dobropiti 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 s najnovijim ponovnim imenovanjem od 14. lipnja 2019. godine i predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 3 godine.

Ovlašteni revizor angažiran kao partner za ovo izvješće neovisnog revizora je Marija Mihaljević.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Heinzelova 70, Zagreb

18. ožujka 2020.

Siniša Dušić

Član Uprave

pwc

PricewaterhouseCoopers d.o.o.<sup>4</sup>  
za reviziju i konzalting  
Zagreb, Heinzelova 70

Marija Mihaljević

Ovlašteni revizor

## IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

Opis pozicije	Bilješke	Prethodna	Tekuća godina
		godina u HRK	u HRK
1		2	3
<b>PRIHODI OD KAMATA</b>	<b>3</b>	<b>97.174.293,13</b>	<b>103.368.169,00</b>
Prihod od kamata - finansijski leasing		93.842.337,42	99.927.227,16
Prihod od kamata - dani zajmovi		-	-
Ostali prihodi od kamata		3.331.955,71	3.440.941,84
<b>RASHODI PO OSNOVI KAMATA</b>	<b>4</b>	<b>32.609.915,15</b>	<b>30.762.474,61</b>
Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i finansijskih institucija		2.797.775,15	3.117.746,57
Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i finansijskih institucija		29.349.714,47	27.565.189,54
Ostali kamatni rashodi		462.425,53	79.538,50
<b>DOBIT/GUBITAK OD KAMATA</b>		<b>64.564.377,98</b>	<b>72.605.694,39</b>
PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA		4.199.699,71	3.745.751,11
RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE		542.474,06	819.806,06
<b>DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA</b>	<b>5</b>	<b>3.657.225,65</b>	<b>2.925.945,05</b>
<b>OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>		<b>134.473.243,17</b>	<b>106.376.448,73</b>
Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga	6	116.625.824,05	96.032.511,39
Dobit od prodaje imovine - operativni leasing		-	-
Dobit od prodaje imovine - finansijski leasing		3.268.933,19	3.506.919,74
Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing		-	111.441,64
Dobit od tečajnih razlika	8	9.265.353,62	-
Ostali prihodi	7	5.313.132,31	6.725.575,96
<b>OSTALI POSLOVNI RASHODI</b>		<b>148.686.079,45</b>	<b>132.052.729,65</b>
Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing		1.095.614,97	893.464,36
Gubitak od prodaje imovine - finansijski leasing		-	-
Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing		390.402,23	-
Gubitak od tečajnih razlika	8	-	164.343,41
Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	15	95.135.398,16	77.868.764,06
Troškovi amortizacije ostale imovine		2.053.344,78	3.093.791,86
Troškovi osoblja	9	22.836.590,70	25.603.142,00
Opći i administrativni troškovi poslovanja	10	22.107.913,96	17.210.576,98
Ostali rashodi	11	5.066.814,65	7.218.646,98
<b>DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA</b>		<b>(14.212.836,28)</b>	<b>(25.676.280,92)</b>
<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA</b>		<b>54.008.767,35</b>	<b>49.855.358,52</b>
Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)	12	(911.300,25)	1.164.228,00
<b>DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT</b>		<b>54.920.067,60</b>	<b>48.691.130,52</b>
Porez na dobit	13	9.925.380,97	8.791.251,80
<b>DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT</b>		<b>44.994.686,63</b>	<b>39.899.878,72</b>
Pripisano imateljima kapitala matice		-	-
Pripisano manjinskom interesu		-	-

**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

<b>OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT</b>	<b>Bilješke</b>	<b>Prethodna godina</b>	<b>Tekuća godina</b>
		<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>
<b>1</b>		<b>2</b>	<b>3</b>
Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		-	-
Nerealizirani dobici/gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		-	-
Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		-	-
Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja finansijskih izvještaja inozemnog poslovanja		-	-
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti		-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		<b>44.994.686,63</b>	<b>39.899.878,72</b>
Pripisano imateljima kapitala matice		-	-
Pripisano manjinskom interesu		-	-
<b>Reklasifikacijske usklade</b>		-	-

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

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**

**NA DAN 31. PROSINCA 2019.**

Opis pozicije	Bilješke	Prethodna godina u HRK	Tekuća godina u HRK
1		2	3
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>1.753.788.746,17</b>	<b>1.991.361.421,99</b>
<b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>14</b>	<b>1.673.522,68</b>	<b>3.438.166,64</b>
<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>		<b>379.643.646,67</b>	<b>337.725.416,54</b>
<b>Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)</b>		-	-
<b>Materijalna imovina dana u operativni leasing</b>	<b>15</b>	<b>362.440.043,99</b>	<b>316.214.344,68</b>
Nekretnine		-	-
Osobna vozila		256.478.356,52	237.808.195,34
Gospodarska vozila		23.854.887,13	23.234.085,39
Plovila		78.027.114,34	48.751.923,04
Letjelice		-	-
Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema		4.079.686,00	6.420.140,91
Ostalo		-	-
<b>Ostala materijalna imovina</b>	<b>16</b>	<b>17.203.602,68</b>	<b>21.511.071,86</b>
<b>Preuzeta imovina</b>		-	-
<b>DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</b>		<b>852.671,34</b>	<b>863.061,18</b>
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		-	-
Ulaganja u dugotrajne vrijednosne papire		-	33.491,61
Dani dugotrajni zajmovi		-	-
Dani dugotrajni depoziti		-	-
Ostala dugotrajna financijska imovina		852.671,34	829.569,57
<b>DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA</b>		<b>1.365.242.146,90</b>	<b>1.637.459.424,60</b>
Potraživanja po osnovi finansijskog leasinga	17	1.295.834.089,52	1.560.176.072,39
Ostala dugotrajna potraživanja	18	69.408.057,38	77.283.352,21
<b>ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>20</b>	<b>6.376.758,58</b>	<b>11.875.353,03</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>802.838.360,90</b>	<b>913.482.586,41</b>
<b>ZALIHE</b>	<b>19</b>	<b>31.091.288,87</b>	<b>34.114.650,97</b>
<b>KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA</b>		<b>758.265.929,39</b>	<b>867.172.366,33</b>
Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	20	1.445.846,50	1.110.862,21
Potraživanja po osnovi finansijskog leasinga	17	713.459.061,41	807.226.804,23
Potraživanja od države i drugih institucija		3.181.270,65	12.214.463,05
Ostala kratkotrajna potraživanja	18	40.179.750,83	46.620.236,84
<b>KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</b>		-	<b>8.372,90</b>
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		-	-
Ulaganja u kratkotrajne vrijednosne papire		-	8.372,90
Dani kratkotrajni zajmovi		-	-
Dani kratkotrajni depoziti		-	-
Ostala kratkotrajna financijska imovina		-	-
<b>NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI</b>	<b>22</b>	<b>13.481.142,64</b>	<b>12.187.196,21</b>
<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELE NAPLATA PRIHODA</b>		<b>2.139.901,07</b>	<b>2.109.086,58</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>2.558.767.008,14</b>	<b>2.906.953.094,98</b>
<b>Aktivni izvanbilančni zapisi</b>		<b>570.429.050,04</b>	<b>496.854.171,33</b>

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

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**

**NA DAN 31. PROSINCA 2019.**

Opis pozicije	Bilješke	Prethodna godina u HRK	Tekuća godina u HRK
1		2	3
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>23</b>	<b>337.465.474,49</b>	<b>372.865.884,55</b>
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		276.733.838,26	317.229.056,23
Dobit/gubitak tekuće godine		44.994.686,63	39.899.878,72
<b>REZERVIRANJA</b>	<b>24</b>	<b>10.743.171,51</b>	<b>13.902.540,37</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>		<b>1.330.864.625,36</b>	<b>1.597.938.303,80</b>
Obveze za dugoročne kredite ino banaka i finansijskih institucija	25	1.177.219.516,14	1.445.634.885,41
Obveze za dugoročne kredite domaćih banaka i finansijskih institucija	25	120.237.805,52	129.904.549,88
Obveze za predujmove po osnovi leasinga		-	-
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	26	33.407.303,70	20.561.327,15
Obveze za izdane vrijednosne papire		-	-
Ostale dugoročne obveze		-	1.837.541,36
Odgođena porezna obveza		-	-
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		<b>833.065.822,44</b>	<b>877.011.925,84</b>
Obveze za kredite ino banaka i finansijskih institucija	25	763.337.987,69	818.122.353,58
Obveze za kredite domaćih banaka i finansijskih institucija	25	11.000.000,00	14.718.595,44
Obveze za kratkoročne vrijednosne papire	27	27.627,21	-
Obveze za predujmove po osnovi leasinga		15.705.401,29	17.207.262,08
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	26	19.882.159,03	10.566.456,45
Ostale kratkoročne obveze		23.112.647,22	16.397.258,29
<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>28</b>	<b>46.627.914,34</b>	<b>45.234.440,42</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>2.558.767.008,14</b>	<b>2.906.953.094,98</b>
<b>Pasivni izvanbilančni zapisi</b>		<b>570.429.050,04</b>	<b>496.854.171,33</b>

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

<b>Opis pozicije</b>	<b>Bilješke</b>	<b>Prethodna godina</b>	<b>Tekuća godina</b>
		<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>
<b>1</b>		<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>54.920.067,60</b>	<b>48.691.130,52</b>
<b>Uskladištanje za:</b>		<b>95.744.786,64</b>	<b>85.846.544,68</b>
Prihodi od prodaje imovine u leasingu		(2.173.318,22)	(2.613.455,38)
Amortizacija imovine u leasingu	15	95.135.398,16	77.868.764,06
Neto obračunate tečajne razlike	8	(9.265.353,62)	164.343,41
Rezerviranja za sumnjava i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova	12	(911.300,25)	1.164.228,00
Materijalna imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja po ugovorima o finansijskom leasingu i zajmovima		-	-
Prihodi od prodaje ostale dugotrajne imovine		(2.059,22)	(1.412,29)
Amortizacija ostale dugotrajne imovine		2.053.344,78	3.093.791,86
Rezerviranja za bonuse i mirovinske planove		9.588,98	17.861,73
Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok		10.898.486,03	6.152.423,29
Smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga		617.507,72	559.071,58
Povećanje potraživanja po osnovi finansijskog leasinga		(326.396.622,23)	(350.829.347,00)
Smanjenje potraživanja po osnovi danih zajmova		-	-
(Povećanje)/smanjenje potraživanja po osnovi danih predujmova (avansa) za imovinu u leasingu		3.184.240,05	4.132.252,41
Povećanje potraživanja po osnovi prodaje imovine iz leasinga		95.300,01	-
(Povećanje)/smanjenje potraživanja po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja		(404.186,78)	(842.934,79)
Smanjenje zaliha		29.353.137,04	10.949.868,95
Povećanje/(smanjenje) obveza po osnovi kupnje imovine za leasing		(6.784.198,43)	6.034.219,04
Smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga		(30.656.367,76)	(20.826.410,23)
Povećanje obveza po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja		26.263,62	681.545,03
Povećanje potraživanja od države i drugih institucija, potraživanja od radnika i ostala potraživanja		(12.745.056,01)	(22.727.713,33)
Smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima		(3.724.185,92)	(18.321.045,64)
Smanjenje ostalih poslovnih potraživanja		(29.748,04)	30.947,38
Povećanje/(smanjenje) ostalih poslovnih obveza		2.865.078,19	(10.602.626,28)
<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>		<b>(193.933.984,30)</b>	<b>(267.224.497,68)</b>

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

<b>Opis pozicije</b>	<b>Bilješke</b>	<b>Prethodna godina</b>	<b>Tekuća godina</b>
		<b>u HRK</b>	<b>u HRK</b>
<b>1</b>		<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Investicijske aktivnosti</b>			
Smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu		(47.288.286,33)	(51.762.066,12)
Smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)		(375.213,53)	(6.845.724,60)
Povećanje/(smanjenje) investicije u finansijsku imovinu		42.347,39	(18.762,74)
Primici od prodaje ostale materijalne imovine		4.391,13	3.834,12
Povećanje/(smanjenje) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		-	-
Smanjenje temeljem ostalih investicijskih aktivnosti		(1.027.356,45)	(2.322.602,23)
<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>		<b>(48.644.117,79)</b>	<b>(60.945.321,57)</b>
<b>Finansijske aktivnosti</b>			
Povećanje/(smanjenje) temeljnog kapitala		-	-
Povećanje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita		252.116.749,00	331.375.341,48
Isplaćene dividende/isplata udjela u dobiti		(3.172.116,04)	(4.499.468,66)
Povećanje/(smanjenje) temeljem ostalih finansijskih aktivnosti		-	-
<b>Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti</b>		<b>248.944.632,96</b>	<b>326.875.872,82</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca</b>		<b>6.366.530,87</b>	<b>(1.293.946,43)</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		7.114.611,77	13.481.142,64
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	21	13.481.142,64	12.187.196,21

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

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

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
1		<b>Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja</b>	<b>1.000.000,00</b>		<b>14.736.949,60</b>	<b>251.266.950,65</b>	<b>31.721.160,48</b>		<b>298.725.060,73</b>
2		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški				(3.082.156,83)			(3.082.156,83)
3	1+2	<b>Prepravljeno stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja</b>	<b>1.000.000,00</b>	-	<b>14.736.949,60</b>	<b>248.184.793,82</b>	<b>31.721.160,48</b>	-	<b>295.642.903,90</b>
4	5+6	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodnog razdoblja	-	-	-	31.721.160,48	13.273.526,15	-	44.994.686,63
5		<b>Dobit/gubitak razdoblja</b>					<b>44.994.686,63</b>		<b>44.994.686,63</b>
6	7+8+9	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	-	-	-	<b>31.721.160,48</b>	<b>(31.721.160,48)</b>	-	-
7		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)							-
8		Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju							-
9		Ostale nevlasničke promjene kapitala				31.721.160,48	(31.721.160,48)		-
10	11+12+13	<b>Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)</b>	-	-	-	<b>(3.172.116,04)</b>	-	-	<b>(3.172.116,04)</b>
11		Povećanje/smanjenje upisanog kapitala							-
12		Isplata udjela u dobiti/dividende				(3.172.116,04)			(3.172.116,04)
13		Ostale raspodjele vlasnicima							-
14	3+4+10	<b>Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja</b>	<b>1.000.000,00</b>	-	<b>14.736.949,60</b>	<b>276.733.838,26</b>	<b>44.994.686,63</b>	-	<b>337.465.474,49</b>
15		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški							-
16	14+15	<b>Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja</b>	<b>1.000.000,00</b>	-	<b>14.736.949,60</b>	<b>276.733.838,26</b>	<b>44.994.686,63</b>	-	<b>337.465.474,49</b>
17	18+19	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	44.994.686,63	(5.094.807,91)	-	39.899.878,72
18		<b>Dobit/gubitak razdoblja</b>					<b>39.899.878,72</b>		<b>39.899.878,72</b>
19	20+21+22	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	-	-	-	<b>44.994.686,63</b>	<b>(44.994.686,63)</b>	-	-
20		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)							-
21		Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju							-
22		Ostale nevlasničke promjene kapitala				44.994.686,63	(44.994.686,63)		-
23	24+25+26	<b>Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)</b>	-	-	-	<b>(4.499.468,66)</b>	-	-	<b>(4.499.468,66)</b>
24		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala							-
25		Isplata udjela u dobiti/dividende				(4.499.468,66)			(4.499.468,66)
26		Ostale raspodjele vlasnicima							-
27	16+17+23	<b>Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja</b>	<b>1.000.000,00</b>	-	<b>14.736.949,60</b>	<b>317.229.056,23</b>	<b>39.899.878,72</b>	-	<b>372.865.884,55</b>

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

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**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:

	2018.	2019.
	Udio u %	Udio u %
<i>Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz</i>	50	50
<i>Erste &amp; Steiermärkische Bank d.d., Zagreb</i>	50	50

Temeljni kapital Društva iznosi 1.000.000 kuna.

Krajnje vlasnik je društvo Erste Group Bank AG, Beč, Austrija.

**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 do 27. lipnja 2019. godine

Marko Markić, član Nadzornog odbora od 28. lipnja 2019. godine

**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**

**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: 101 (2018.: 92)

Poslovna godina: 2019.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

**2.1 Izjava o usklađenosti**

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. Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s odredbama Zakona o leasingu kojima se uređuje računovodstvo leasing društava te HANFA-inim Pravilnikom o strukturi i sadržaju te načinu i rokovima dostave finansijskih i dodatnih izvještaja leasing društava (NN 41/16 i 132/17) (Pravilnik) (zajedno: računovodstvena regulativa za leasing društva u Republici Hrvatskoj) koji zahtjevaju 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 Pravilnikom. Ovi su finansijski izvještaji nekonsolidirani finansijski izvještaji Društva opće namjene. Sastavljeni su za izvještajno razdoblje od 1. siječnja 2019. do 31. prosinca 2019. i u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ovi zakonom propisani finansijski izvještaji sastavljeni su kao zakonom propisana obveza.

Ovi finansijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva 18. ožujka 2020. 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 2019. 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 2019. godine bio je 7,442580 kuna za 1 EUR (2018.: 7,417575 kuna).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**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 2.22.

**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 2019. godini nije bilo potrebe za reklassifikacijom početnih stanja, međutim iskazani su učinci primjene MSFI 16 – *Najmovi*, kako je objašnjeno u bilješci 2.21.1.

**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 sljedeće portfelje: financijska imovina ili financijske obveze koje se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (eng. FVTPL) i financijska imovina ili financijske obveze koje se mjere po amortiziranom trošku (eng. AC).

***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.

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.

**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 glavnici 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 mjerena i iskazivanja promjena fer vrijednosti takvih instrumenata ne može opozvati.

Društvo ne provodi reklasifikaciju financijske imovine i obveza.

**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).

Mjerjenje 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.

**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, tj. 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. Specifični financijski instrumenti**

*Izvedeni financijski instrumenti*

Društvo koristi izvedene financijske instrumente radi ekonomske zaštite svoje izloženosti kamatnom riziku koji proizlazi iz redovnog poslovanja. Nije primijenjeno računovodstvo zaštite, te se derivati obračunavaju kao financijski instrumenti namijenjeni trgovinju. 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 dospievaju na poziv, odnosno u trenutku raskida ili otkupa ugovora.

*Uzeti kamatnosni zajmovi*

Uzeti kamatnosni zajmovi inicijalno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, uzeti kamatnosni 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.

*Novac i novčani ekvivalenti*

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

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.12. 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 linearom 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):

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
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 u operativnom najmu amortiziraju se linearom metodom - trošak imovine smanjuje tijekom procijenjenog razdoblja do preostalog nadoknadirovog ostatka vrijednosti imovine.

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.12. 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 40. 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.

**2.13. 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 procijenjenog 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 procijenjenog korisnog vijeka upotrebe kako slijedi (korisni vijek je iskazan u godinama):

<b>Naziv</b>	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
Sredstva nematerijalne imovine	5	5

**2.14. 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.

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.14. 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.

**2.15. 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 usklađenje kako bi umanjili knjigovodstvenu vrijednost na neto nadoknadivu vrijednost također priznato kao otpis.

**2.16. 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.

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.17. 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 posljednje tri godine.

**2.18. 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.

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.18. Porez na dobit (nastavak)**

Odgođena porezna imovina i obveze nisu diskontirane i klasificirane su kao dugotrajna imovina i/ili obveze u izvještaju 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 izvještavanja, 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.

**2.19. Najam**

**Računovodstvena politika u primjeni do 1. siječnja 2019. godine**

*Računovodstvo najmova kod korisnika najma*

**Operativni najam**

Ugovor o operativnom najmu ne priznaje se u bilanci, iskazuju se troškovi najma linearno tijekom trajanja najma, unutar općih i administrativnih troškova poslovanja.

*Računovodstvo najmova kod davatelja najma*

**Financijski najam**

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

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 financijski 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 linearnej metodi tijekom trajanja najma.

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.19. Najam (nastavak)**

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.

**Računovodstvena politika u primjeni od 1. siječnja 2019. godine**

*Računovodstvo najmova kod korisnika najma*

Društvo kao korisnik priznaje, u izvještaju o finansijskom položaju, imovinu s pravom uporabe koja predstavlja pravo korištenja imovine koja je predmet najma te obvezu za najam koja predstavlja plaćanja s osnove najma koje je obvezan izvršiti davatelju najma.

**Imovina s pravom uporabe**

Pri početnom priznavanju, imovina s pravom uporabe mjeri se po trošku. Trošak ove imovine obuhvaća sljedeće:

- Iznos početnog mjerena obveze za najam,
- Plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma, umanjena za primljene poticaje za najam,
- Sve početne izravne troškove koji nastaju za korisnika najma,
- Procjenu troškova koje će korisnik najma snositi pri rastavljanju i uklanjanju predmetne imovine, obnovi mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanju predmetne imovine u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta najma.

Društvo je troškove zadnjom točkom dužno priznati kao dio troška imovine s pravom uporabe kada za njega nastane obveza za te troškove. Oni se ne uključuju u obvezu za najam već se priznaju i mjeri u skladu sa zahtjevima MRS-a 37.

Nakon početnog priznavanja, Društvo imovinu s pravom uporabe mjeri metodom troška (trošak umanjen za akumuliranu amortizaciju, akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti i usklađen u slučaju ponovnog mjerena obveze za najam).

Imovina s pravom uporabe amortizira se primjenom linearne metode do kraja korisnog vijeka uporabe imovine koja je predmet najma ili do kraja razdoblja najma, ovisno o tome koji je datum raniji. Razdoblja amortizacije za imovinu s pravom uporabe su sljedeća:

pravo uporabe nekretnine                    5 godina

pravo uporabe vozila                        4 godine

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.19. Najam (nastavak)**

Plaćanja povezana sa svim kratkoročnim najmovima i određenim najmovima cijelokupne imovine male vrijednosti priznaju se na linearnoj osnovi kao trošak u računu dobiti i gubitka.

Kratkoročni najmovi su najmovi s razdobljem najma od 12 mjeseci ili kraćim. Ugovori o najmu kod kojih je predmet najma imovina male vrijednosti odnose se na najam kod kojeg tržišna cijena predmeta najma ne prelazi \$5.000, odnosno \$10.000 preračunato u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan ugovora, uz suglasnost Grupe.

Obveza za najam

Na datum početka najma, plaćanja najma uključena u mjerjenje obveze po najmu uključuju sljedeća plaćanja za pravo korištenja predmetne imovine tijekom razdoblja najma, koja nisu plaćena do datuma početka najma:

- Fiksna plaćanja najma umanjena za primljene poticaje za najam,
- Varijabilna plaćanja najma vezana za indeks ili stopu, početno mjerena primjenom indeksa ili stope koji vrijede na datum početka najma,
- Izvršnu cijenu opcije kupnje ukoliko se s razumnom sigurnošću može utvrditi da će korisnik najma iskoristiti opciju,
- Iznose za koje se očekuje da će ih korisnik najma platiti na temelju jamstava za ostatak vrijednosti,
- Plaćanje kazni za raskid najma.

Obveza za najam početno se mjeri u visini sadašnje vrijednosti plaćanja za najam kroz razdoblje najma utvrđene primjenom stope sadržane u najmu ako ju je moguće trenutno utvrditi. U suprotnome, Društvo primjenjuje inkrementalnu stopu zaduženja.

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

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

*Računovodstvo najmova kod davatelja najma*

Društvo je, kao davatelj najma, prema zahtjevima MSFI-a 16, dužna svaki najam klasificirati kao financijski najam ili kao operativni najam. Ugovor o najmu se klasificira kao financijski najam ako se njime prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad imovinom koja je predmet najma. U suprotnome, ugovor o najmu klasificira se kao operativni najam.

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.19. Najam (nastavak)**

**Financijski najam**

Društvo kao davatelj najma priznaje, u izvještaju o financijskom položaju, potraživanje u iznosu koji je jednak neto ulaganju u najam (sadašnja vrijednost budućih plaćanja najma uključujući ne garantirani ostatak vrijednosti). Za mjerjenje neto ulaganja u najam, davatelj najma je dužan primjenjivati kamatnu stopu koja proizlazi iz najma. Kamatna stopa koja proizlazi iz najma utvrđuje se na način da se početni izravni troškovi automatski uključuju u neto ulaganja u najam.

Potraživanja s osnove ugovora o financijskom najmu dio su financijske 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 financijski 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 linearnej metodi tijekom trajanja najma.

Potraživanja s osnove ugovora o operativnom najmu dio su financijske 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.

**2.20. Upisani kapital i rezerve**

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

**2.21. Standardi i tumačenja**

Usvojene računovodstvene politike jednake su onima iz prošle financijske godine, osim standarda i tumačenja koji su stupili na snagu od 1. siječnja 2019. godine. Samo oni novi standardi i tumačenja koji su relevantni za poslovanje Društva prikazani su u nastavku.

**2.21.1 Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo**

**MSFI 16, Najmovi (objavljen 13. siječnja 2016. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).** Društvo je odlučila primijeniti standard od datuma njegovog obveznog usvajanja 1. siječnja 2019. godine primjenom modificirane retroaktivne metode, bez prepravljanja usporednih podataka i primjenom određenih pojednostavljenja koja su dopuštena standardom. Imovina s pravom uporabe mjeri se po iznosu obveze po najmu na datum usvajanja standarda (uskladjene za prijevremene otplate ili obračunati trošak najma).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.21. Standardi i tumačenja (nastavak)**

**2.21.1. Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo (nastavak)**

Pri prvoj primjeni MSFI-ja 16, Društvo je koristilo sljedeća praktična rješenja dopuštena standardom:

- primjenu jedinstvene diskontne stope na portfelj najmova s razmjerno sličnim značajkama,
- oslanjanje na prethodne procjene o štetnosti najmova kao alternativno rješenje ispitivanju umanjenja vrijednosti – na dan 1. siječnja 2019. nije bilo štetnih ugovora,
- iskazivanje poslovnih najmova čije je preostalo razdoblje najma na dan 1. siječnja 2019. godine kraće od 12 mjeseci kao kratkoročne najmove,
- isključivanje početnih izravnih troškova iz mjerjenja imovine s pravom uporabe na datum prve primjene, i
- uporaba novijih saznanja pri određivanju razdoblja najma ako ugovor sadržava mogućnosti produženja ili raskida najma.

Društvo je također odlučilo da neće ponovno ocijeniti je li na dan prve primjene riječ o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam. Umjesto toga, za ugovore sklopljene prije datuma prijelaza, Društvo se oslanjala na svoju ocjenu donesenu na temelju primjene MRS-a 17 Najmovi i Tumačenja (IFRIC) 4 Utvrđivanje sadržava li sporazum najam.

Na dan 1. siječnja 2019. godine ponderirana inkrementalna stopa zaduzivanja koju Društvo primjenjuje na obveze po najmu bila je 0,53% za vozila te 5,31% za nekretnine.

Efekti uvođenja MSFI 16 na Izvještaj o finansijskom položaju Društva na datum prve primjene su kako slijedi:

**Usklada obveza po najmu do ugovorenih obveza po najmu**

(u 000 HRK)

**Obveze po  
najmu**

Nediskontirane obveze po operativnom najmu (MRS17) na 31.prosinac 2018 3.911

(-) Diskontiranje (primjena inkrementalnih stopa posudbe od 1. siječnja 2019) (209)

**Diskontirane obveze po operativnom najmu od 1. siječnja 2019 3.702**

**Priznata izuzeća za:**

(Umanjeno za): kratkotrajni najam -

(Umanjeno za): najam imovine male vrijednosti -

Uvećano/(Umanjeno za): Opcije produženja i raskida ugovora za koje je vjerojatno  
da će se dogoditi (713)

Uvećano/(Umanjeno za): Ostalo (255)

**Obveze po najmu priznate na 1. siječanj 2019 2.734**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.21. Standardi i tumačenja (nastavak)**

**2.21.1. Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo (nastavak)**

Efekti uvođenja MSFI 16 na Izvještaj o finansijskom položaju Društva na datum prve primjene su kako slijedi:

(u 000 HRK)	MRS 17 31.12.2018	MSFI 16 usklađenja	MSFI 16 01.01.2019
Pravo na upotrebu imovine	x	2.734	2.734
<b>Aktiva</b>	<b>2.558.767</b>	<b>2.734</b>	<b>2.561.501</b>
<b>Kapital</b>	<b>337.465</b>	-	<b>337.465</b>
Obveze za najam	x	2.734	2.734
< 1 godine	x	769	769
1 - 5 godina	x	1.822	1.822
> 5 godina	x	143	143
<b>Obveze</b>	<b>2.221.302</b>	<b>2.734</b>	<b>2.224.036</b>
<b>Kapital i obveze</b>	<b>2.558.767</b>	<b>2.734</b>	<b>2.561.501</b>

Efekti primjene MSFI-a 16 od 1. siječnja 2019. rezultirali su priznavanjem prava na upotrebu imovine u iznosu od 2.734 tisuće kuna bez nadoknadivih usklađenja jednakih iznosu obveza za najam u iznosu od 2.734 tisuće kuna na 1. siječnja 2019. godine.

Efekti uvođenja MSFI 16 na Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva su kako slijedi:

(u 000 HRK)	MSFI 16 2019	MRS 17 2018
Trošak amortizacije - pokretnine	547	x
Trošak amortizacije - nekretnine	312	x
<b>Ukupni trošak amortizacije</b>	<b>859</b>	<b>x</b>
Rashodi od kamata na obveze po najmu (fin rashodi)	67	x
Trošak - kratkoročni najmovi	-	x
Trošak - najmovi male vrijednosti	-	x
Trošak - poslovni najam (MRS 17)	x	1.057
<b>Ukupni trošak povezan s najmom</b>	<b>927</b>	<b>1.057</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.21. Standardi i tumačenja (nastavak)**

**2.21.1. Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo (nastavak)**

Efekti uvođenja MSFI 16 na Izvještaj o novčanim tijekovima Društva su kako slijedi:

(u 000 HRK)	MSFI 16 2019	MRS 17 2018
<b>Novčani odljev za najmove - financijska aktivnost</b>	<b>826</b>	<b>x</b>
Glavnica	826	x
Kazna za raskid	-	x
<b>Novčani odljev za najmove - poslovna aktivnost</b>	<b>67</b>	<b>x</b>
Kamate	67	x
<b>Ukupno novčani odljevi</b>	<b>893</b>	<b>x</b>

Sljedeći dopunjeni standardi na snazi su od 1. siječnja 2019. godine, ali nisu imali značajan utjecaj na Društvo:

- IFRIC 23 „Neizvjesnost povezana s tretmanom poreza na dobit“ (objavljen 7. lipnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Karakteristike preplata s negativnom naknadom - Dodaci MSFI-ju 9 (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za izvještajni ciklus od 2015. do 2017. godine – dodaci MSFI-ju 3, MSFI-ju 11, MRS-u 12 i MRS-u 23 (objavljeni 12. prosinca 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 19 „Izmjene, ograničenja ili podmirenje plana“ (objavljeni 7. veljače 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).

**2.21.2. Novi i dopunjeni standardi koje Društvo još nije usvojilo**

Objavljeno je nekoliko novih računovodstvenih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2019. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo:

**Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).** Izmijenjeni konceptualni okvir uključuje novo poglavlje o mjerenu; smjernice za izvještavanje o financijskom rezultatu; poboljšane definicije i smjernice - osobito definiciju obveze; i pojašnjenja u važnim područjima, kao što su uloga upravljanja, razboritosti i neizvjesnosti mjerena u financijskom izvještavanju.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.21. Standardi i tumačenja (nastavak)**

**2.21.1. Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo (nastavak)**

**Definicija značajnosti - Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).** Dodaci pojašnjavaju definiciju značajnosti i kako je treba primjenjivati kako bi obuhvaćala smjernice koje su do sada bile sadržane drugdje u MSFI-jevima. Nadalje, poboljšana su objašnjenja uz samu definiciju. Naposljetku, dodaci osiguravaju dosljednost definicije značajnosti u svim MSFI-jevima. Informacije su značajne ako se opravdano može očekivati da će njihovo izostavljanje, pogrešno ili nejasno prikazivanje utjecati na odluke koje primarni korisnici finansijskih izvještaja opće namjene donose na temelju tih finansijskih izvještaja, a koje pružaju finansijske informacije o određenom izvještajnom subjektu. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na finansijske izvještaje.

**2.22. 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 2019.**

---

**2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**2.22. Kritične prosudbe u primjeni računovodstvenih politika (nastavak)**

*Gubici uslijed umanjenja potraživanja po financijskom 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)**

**2.22. 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 2019.**

---

**3. PRIHODI OD KAMATA**

	<b>01. siječnja – 31. prosinca 2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
Financijski najam	95.786	101.728
Zatezne kamate	1.152	1.174
Ostali prihodi od kamata	236	466
	<b>97.174</b>	<b>103.368</b>

**4. RASHODI PO OSNOVI KAMATA**

	<b>01. siječnja – 31. prosinca 2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija	29.350	27.565
Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija	2.798	3.118
Ostali kamatni rashodi	462	79
	<b>32.610</b>	<b>30.762</b>

**5. DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA**

	<b>01. siječnja – 31. prosinca 2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
<b>Prihodi od provizija i naknada</b>		
Prihodi od ostalih naknada tijekom trajanja ugovora	2.627	2.370
Prihodi od opomena	1.573	1.376
	<b>4.200</b>	<b>3.746</b>
 <b>Rashodi od provizija i naknada</b>		
Bankovne usluge	(428)	(495)
Ostali rashodi od naknada i provizija	(115)	(325)
	<b>(543)</b>	<b>(820)</b>
 <b>DOBIT OD NAKNADA I PROVIZIJA</b>	<b>3.657</b>	<b>2.926</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**6. PRIHODI OSTVARENİ PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA**

	<b>01. siječnja – 31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Prihodi od najamnina	116.501	95.914
Naknada za pribavu objekta leasinga	<u>125</u>	<u>119</u>
	<b>116.626</b>	<b>96.033</b>

**7. OSTALI PRIHODI**

	<b>01. siječnja – 31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Prihodi od naknade štete zbog prijevremenog raskida ugovora	2.154	5.689
Dobitak s osnove promjene fer vrijednosti derivativa	638	28
Prihodi od ukidanja ukalkuliranih bonusa	934	25
Prihodi prilikom ukidanja rezerviranja za rizike - sudski sporovi	223	9
Ostali prihodi	<u>1.364</u>	<u>975</u>
	<b>5.313</b>	<b>6.726</b>

**8. DOBIT/GUBITAK OD TEČAJNIH RAZLIKA**

	<b>01. siječnja – 31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Prihodi od tečajnih razlika	70.098	64.101
Rashodi od tečajnih razlika	<u>(60.833)</u>	<u>(64.265)</u>
<b>DOBIT/(GUBITAK) OD TEČAJNIH RAZLIKA</b>	<b>9.265</b>	<b>(164)</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**9. TROŠKOVI OSOBLJA**

**01. siječnja – 31. prosinca**

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Neto plaće	11.009	12.479
Porezi i doprinosi	8.250	9.285
Ostale naknade zaposlenicima	3.256	3.694
Otpremnine	130	-
Ostali troškovi	192	145
	<b>22.837</b>	<b>25.603</b>

Porezi i doprinosi uključuju 3.347 tisuća kuna (2018.: 3.181 tisuća kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje. Doprinosi se izračunavaju kao postotak bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je imalo 93 zaposlenih (2018.: 92 zaposlenih).

**10. OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI POSLOVANJA**

**01. siječnja – 31. prosinca**

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Troškovi materijala i usluga	3.422	4.037
Troškovi posredovanja	2.253	3.213
Troškovi rezerviranja za sudske sporove	9.215	2.233
Troškovi marketinga	1.563	1.689
Troškovi savjetodavnih i intelektualnih usluga	1.026	1.334
Doprinosi	411	820
Naknada HANFA	484	539
Troškovi reprezentacije	397	370
Usluge pravnog savjetovanja	434	271
Troškovi najma/zakupa	1.198	210
Ostali troškovi	1.705	2.495
	<b>22.108</b>	<b>17.211</b>

Troškovi revizije za 2019. godinu iznosili su 215 tisuća kuna (2018.: 213 tisuća kuna).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**11. OSTALI RASHODI**

	<b>01. siječnja – 31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Gubici od umanjenja vrijednosti zaliha	3.135	4.653
Troškovi nadoknađeni iz prodaje	1.796	2.456
Ostali rashodi	<u>136</u>	<u>110</u>
	<b>5.067</b>	<b>7.219</b>

**12. TROŠKOVI ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA**

	<b>01. siječnja – 31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Gubici/(dobici) od umanjenja vrijednosti potraživanja financijskog najma	(939)	1.042
Gubici/(dobici) od umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja	159	224
Gubici/(dobici) od umanjenja vrijednosti potraživanja operativnog najma	<u>(131)</u>	<u>(102)</u>
	<b>(911)</b>	<b>1.164</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**13. POREZ NA DOBIT**

	<b>01. siječnja – 31. prosinca 2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
<b><i>Trošak poreza priznat u Računu dobiti i gubitka</i></b>		
Tekući porez	10.707	14.290
Odgođenoi porez	(782)	(5.499)
	<b>9.925</b>	<b>8.791</b>
 <b><i>Usklada troška poreza na dobit</i></b>		
Dobit prije oporezivanja	54.920	48.691
Porez na dobit po stopi od 18%	9.886	8.764
Porezno nepriznati troškovi - trajne razlike	47	39
Porezno nepriznati troškovi - privremene razlike	5.161	9.412
Neoporezivi prihodi i ostalo	(8)	(12)
Ukidanje privremenih razlika nepriznatih u prijašnjim godinama	(4.379)	(3.913)
<b>Tekući porez na dobit</b>	<b>10.707</b>	<b>14.290</b>
Promjena odgođene porezne imovine priznata u računu dobiti i gubitka	(782)	(5.499)
<b>Porez na dobit</b>	<b>9.925</b>	<b>8.791</b>
<b>Efektivna porezna stopa</b>	<b>18,07%</b>	<b>18,05%</b>

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**

	(u 000 HRK)	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2019.</b>				
<b>Trošak nabave</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2019.</b>	5.301	129	5.430	
Povećanja	2.323	-	2.323	
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>7.624</b>	<b>129</b>	<b>7.753</b>	
 <b>Akumulirana amortizacija</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2019.</b>	3.683	74	3.757	
Trošak za godinu	554	4	558	
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>4.237</b>	<b>78</b>	<b>4.315</b>	
 Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2019.	1.618	55	1.673	
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>3.387</b>	<b>51</b>	<b>3.438</b>	

	(u 000 HRK)	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>				
<b>Trošak nabave</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2018.</b>	4.734	129	4.863	
Povećanja	1.029	-	1.029	
Prodaje i otpisi	-462	-	-462	
<b>Na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>5.301</b>	<b>129</b>	<b>5.430</b>	
 <b>Akumulirana amortizacija</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2018.</b>	3.739	70	3.809	
Trošak za godinu	405	4	409	
Prodaje i otpisi	-461	-	-461	
<b>Na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>3.683</b>	<b>74</b>	<b>3.757</b>	
 Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2018.	995	59	1.054	
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>1.618</b>	<b>55</b>	<b>1.673</b>	

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

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

<i>(u 000 HRK)</i>	<b>Osobna i gospodarska vozila</b>	<b>Plovila</b>	<b>Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i uredska i ostala oprema</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2019.</b>				
<b>Trošak nabave</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>444.117</b>	<b>146.388</b>	<b>5.039</b>	<b>595.544</b>
Povećanja	91.310	-	3.948	95.258
Prodaje i otpisi	(121.580)	(30.567)	(44)	(152.191)
Prijenos na zalihe	(22.480)	(12.753)	(471)	(35.704)
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>391.367</b>	<b>103.068</b>	<b>8.472</b>	<b>502.907</b>
<b>Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>163.783</b>	<b>68.361</b>	<b>960</b>	<b>233.104</b>
Trošak amortizacije za godinu	61.564	15.121	1.183	77.868
Prodaje i otpisi	(84.919)	(22.069)	(11)	(106.999)
Prijenos na zalihe	(10.104)	(7.096)	(80)	(17.280)
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>130.324</b>	<b>54.317</b>	<b>2.052</b>	<b>186.693</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2019.	280.334	78.027	4.079	362.440
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>261.043</b>	<b>48.751</b>	<b>6.420</b>	<b>316.214</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**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	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>				
<b>Trošak nabave</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2018.</b>	<b>498.789</b>	<b>211.428</b>	<b>10.161</b>	<b>720.378</b>
Povećanja	93.101	2.023	2.952	<b>98.076</b>
Prodaje i otpisi	(119.762)	(43.563)	(4.822)	<b>(168.147)</b>
Prijenos na zalihe	(28.011)	(23.500)	(3.252)	<b>(54.763)</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>444.117</b>	<b>146.388</b>	<b>5.039</b>	<b>595.544</b>
<b>Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2018.</b>	<b>178.912</b>	<b>86.183</b>	<b>5.909</b>	<b>271.004</b>
Trošak amortizacije za godinu	73.435	20.450	1.249	<b>95.134</b>
Prodaje i otpisi	(82.345)	(30.099)	(3.638)	<b>(116.082)</b>
Prijenos na zalihe	(6.219)	(8.173)	(2.560)	<b>(16.952)</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>163.783</b>	<b>68.361</b>	<b>960</b>	<b>233.104</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2018.	319.877	125.245	4.252	449.374
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>280.334</b>	<b>78.027</b>	<b>4.079</b>	<b>362.440</b>

**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:

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>5.645</b>	<b>3.172</b>
Amortizacija umanjenja	(2.473)	(2.026)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>3.172</b>	<b>1.146</b>

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

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Do 1 godine	101.892	91.371
Od 1 godine do 5 godina	134.829	117.980
Preko 5 godina	1.978	1.602
	<b>238.699</b>	<b>210.953</b>

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 2019.****16. OSTALA MATERIJALNA IMOVINA**

(u 000 HRK)	Zemljište i zgrade	Namještaj oprema i vozila	Ulaganje u nekretnine	Pravo na upotrebu imovine vozila	Pravo na upotrebu imovine nekretnine	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2019.</b>						
<b>Trošak nabave</b>						
Na dan 31. prosinca 2018.	26.839	4.286	2.881	-	-	34.006
<b>Na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>26.839</b>	<b>4.286</b>	<b>2.881</b>	<b>1.852</b>	<b>882</b>	<b>36.740</b>
Povećanja	2.894	506	-	719	77	4.196
Reklasifikacija	-	-	23	-	-	23
Prodaje i otpisi	-	(301)	-	(107)	-	(408)
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>29.733</b>	<b>4.491</b>	<b>2.904</b>	<b>2.464</b>	<b>959</b>	<b>40.551</b>
 <b>Akumulirana amortizacija</b>						
Na dan 31. prosinca 2018.	12.774	2.538	1.490	-	-	16.802
<b>Na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>12.774</b>	<b>2.538</b>	<b>1.490</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.802</b>
Trošak za godinu	1.010	601	65	547	312	2.535
Prodaje i otpisi	-	(296)	-	-	-	(296)
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>13.784</b>	<b>2.843</b>	<b>1.555</b>	<b>547</b>	<b>312</b>	<b>19.041</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2019.	14.065	1.748	1.391	1.852	882	19.938
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>15.949</b>	<b>1.648</b>	<b>1.349</b>	<b>1.917</b>	<b>647</b>	<b>21.510</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****16. OSTALA MATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)**

(u 000 HRK)	Zemljište i zgrade	Namještaj oprema i vozila	Ulaganje u nekretnine	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>				
<b>Trošak nabave</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2018.</b>	<b>26.813</b>	<b>5.313</b>	<b>2.971</b>	<b>35.097</b>
Povećanja	26	363	-	389
Prodaje i otpisi	-	(1.390)	(90)	(1.480)
<b>Na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>26.839</b>	<b>4.286</b>	<b>2.881</b>	<b>34.006</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2018.</b>	<b>11.776</b>	<b>3.331</b>	<b>1.515</b>	<b>16.622</b>
Trošak za godinu	998	582	65	1.645
Prodaje i otpisi	-	(1.375)	(90)	(1.465)
<b>Na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>12.774</b>	<b>2.538</b>	<b>1.490</b>	<b>16.802</b>
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2018.	15.037	1.982	1.456	18.475
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>14.065</b>	<b>1.748</b>	<b>1.391</b>	<b>17.204</b>

Na dan 31. prosinca 2019 i 31. prosinca 2018. godine fer vrijednost ulaganja u nekretnine nije materijalno različita od neto knjigovodstvene vrijednosti.

**17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
Ukupno bruto ulaganje u financijski najam	2.192.047	2.571.459
Manje: nezarađeni budući prihodi	(157.235)	(177.874)
<b>Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu</b>	<b>2.034.812</b>	<b>2.393.585</b>
Manje: umanjenje vrijednosti	(25.519)	(26.182)
<b>Neto ulaganja u financijski najam</b>	<b>2.009.293</b>	<b>2.367.403</b>
<b>Dugotrajna potraživanja</b>	<b>1.295.834</b>	<b>1.560.176</b>
<b>Kratkotrajna potraživanja</b>	<b>713.459</b>	<b>807.227</b>

**17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA (NASTAVAK)**

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

	2018.			2019.		
	(u 000 HRK)			(u 000 HRK)		
	<b>Glavnica</b>	<b>Kamata</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Glavnica</b>	<b>Kamata</b>	<b>Ukupno</b>
Do 1 godine	732.073	70.325	802.398	826.461	77.348	903.809
Od 1 do 5 godina	1.251.677	85.247	1.336.924	1.489.981	98.479	1.588.460
Preko 5 godina	51.062	1.663	52.725	77.143	2.047	79.190
	<b>2.034.812</b>	<b>157.235</b>	<b>2.192.047</b>	<b>2.393.585</b>	<b>177.874</b>	<b>2.571.459</b>

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

	31. prosinca	
	2018.	2019.
	(u 000 HRK)	
<b>Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu</b>		
Dospjelo 30 dana i manje	11.813	10.594
Dospjelo 31-60 dana	4.160	2.586
Dospjelo 61-120 dana	1.020	1.445
Dospjelo 121-180 dana	330	178
Dospjelo 181-365 dana	1.006	941
Dospjelo preko 1 godine	12.588	12.389
<b>Ukupno dospjelo</b>	<b>30.917</b>	<b>28.133</b>
Nedospjelo	2.003.895	2.365.452
<b>Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu</b>	<b>2.034.812</b>	<b>2.393.585</b>
Umanjenje vrijednosti	(25.519)	(26.182)
<b>Neto ulaganja u finansijski najam</b>	<b>2.009.293</b>	<b>2.367.403</b>

**17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA (NASTAVAK)**

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

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>28.373</b>	<b>25.519</b>
Neto trošak za godinu	(814)	1.130
Prihodi od kamata (amortizacija diskonta)	(237)	(467)
Otpisi	(1.803)	-
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>25.519</b>	<b>26.182</b>

Klasifikacija potraživanja po finansijskom najmu prema pojedinom stupnju modela:

	<b>31. prosinca 2019.</b>			
	(u 000 HRK)			
	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
Bruto knjigovodstvena vrijednost	2.237.389	110.015	46.181	2.393.585
Umanjenje vrijednosti	(5.496)	(1.948)	(18.738)	(26.182)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>2.231.893</b>	<b>108.067</b>	<b>27.443</b>	<b>2.367.403</b>

	<b>31. prosinca 2018.</b>			
	(u 000 HRK)			
	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
Bruto knjigovodstvena vrijednost	1.860.458	124.310	50.044	2.034.812
Umanjenje vrijednosti	(4.125)	(2.201)	(19.193)	(25.519)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.856.333</b>	<b>122.109</b>	<b>30.851</b>	<b>2.009.293</b>

**17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA(NASTAVAK)**

Kretanja u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti po finansijskom najmu

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b> (u 000 HRK)	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>1.860.458</b>	<b>124.310</b>	<b>50.044</b>	<b>2.034.812</b>
<i>Prijenosi</i>				
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 2	(41.222)	29.061	-	(12.161)
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 3	(24.982)	-	8.641	(16.341)
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 1	35.044	(49.066)	-	(14.022)
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 3	-	(9.736)	6.668	(3.068)
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 1	151	-	(223)	(72)
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 2	-	49	(87)	(38)
<i>Nova finansijska imovina nastala ili kupljena</i>	1.072.561	48.920	2.466	1.123.947
<i>Finansijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda</i>	(267.775)	(19.737)	(8.990)	(296.502)
<i>Neto smanjenje postojećih najmova</i>	(396.846)	(13.786)	(12.338)	(422.970)
<i>Otpisi</i>	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>2.237.389</b>	<b>110.015</b>	<b>46.181</b>	<b>2.393.585</b>

**17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA(NASTAVAK)**

Kretanja u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti po finansijskom najmu:

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b> (u 000 HRK)	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2018.</b>	<b>1.576.308</b>	<b>95.087</b>	<b>50.867</b>	<b>1.722.262</b>
<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 finansijska imovina nastala ili kupljena</i>	892.169	-	982	893.151
<i>Finansijska 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)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>1.860.458</b>	<b>124.310</b>	<b>50.044</b>	<b>2.034.812</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA(NASTAVAK)**

Kretanja u ispravcima vrijednosti po finansijskom najmu:

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b> (u 000 HRK)	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>4.125</b>	<b>2.201</b>	<b>19.193</b>	<b>25.519</b>
<i>Prijenosi</i>				
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 2	(137)	611	-	474
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 3	(177)	-	1.925	1.748
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 1	67	(885)	-	(818)
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 3	-	(124)	369	245
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 1	1	-	(14)	(13)
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 2	-	-	(2)	(2)
<i>Nova finansijska imovina nastala ili kupljena</i>	3.159	659	288	4.106
<i>Finansijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda</i>	(434)	(153)	(2.334)	(2.921)
<i>Promjena u kreditnom riziku</i>	(1.108)	(361)	(687)	(2.156)
<i>Otpisi</i>	-	-	-	-
<b>Ukupni neto trošak/(prihod) tijekom perioda</b>	<b>1.371</b>	<b>(253)</b>	<b>(455)</b>	<b>663</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>5.496</b>	<b>1.948</b>	<b>18.738</b>	<b>26.182</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI FINANCIJSKOG LEASINGA (NASTAVAK)**

Kretanja u ispravcima vrijednosti po finansijskom najmu:

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b> (u 000 HRK)	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2018.</b>	<b>4.009</b>	<b>5.635</b>	<b>18.729</b>	<b>28.373</b>
<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)
<b>Ukupni neto trošak/(prihod) tijekom perioda</b>	<b>116</b>	<b>(3.434)</b>	<b>464</b>	<b>(2.854)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>4.125</b>	<b>2.201</b>	<b>19.193</b>	<b>25.519</b>

**18. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
Ostala potraživanja za poseban porez na motorna vozila finansijski leasing	77.774	92.830
Ostala potraživanja za poseban porez na motorna vozila operativni leasing	30.159	28.678
Potraživanja po danim jamstvima	1.473	1.366
Ostala potraživanja	1.090	2.167
Manje: umanjenje vrijednosti	(908)	(1.137)
<b>Ukupno ostala potraživanja</b>	<b>109.588</b>	<b>123.904</b>
<b>Ostala dugotrajna potraživanja</b>	<b>69.408</b>	<b>77.284</b>
<b>Ostala kratkotrajna potraživanja</b>	<b>40.180</b>	<b>46.620</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**18. OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)**

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

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
Do 1 godine	38.422	44.083
Od 1 godine do 5 godina	68.065	75.177
Preko 5 godina	1.446	2.248
	<b>107.933</b>	<b>121.508</b>

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

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>832</b>	<b>908</b>
Prihodi od kamata (amortizacija diskonta)	-	-
Trošak/(prihod) za godinu	76	229
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>908</b>	<b>1.137</b>

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

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
<b>Ostala potraživanja</b>		
Dospjelo 30 dana i manje	1.883	269
Dospjelo 61-120 dana	1	-
Dospjelo 121-180 dana	1	12
Dospjelo 181-365 dana	9	909
Dospjelo preko 1 godine	669	669
<b>Ukupno dospjelo</b>	<b>2.563</b>	<b>1.859</b>
Nedospjelo	107.933	123.182
<b>Ostala potraživanja</b>	<b>110.496</b>	<b>125.041</b>
Umanjenje vrijednosti	(908)	(1.137)
<b>Ukupno ostala potraživanja</b>	<b>109.588</b>	<b>123.904</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**19. ZALIHE**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
Predujmovi	23.349	30.756
Oduzeti predmeti iz operativnog leasinga	775	2.949
Zalihe robe za finansijski leasing i oduzeti predmeti iz finansijskog leasinga	7.391	1.598
Zalihe preuzete imovine - dodatni kolaterali	78	78
Autogume na zalihi - službeni automobili	26	11
Manje: umanjenje vrijednosti	(528)	(1.277)
<b>Ukupno</b>	<b>31.091</b>	<b>34.115</b>

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

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>610</b>	<b>528</b>
Trošak za godinu	3.135	4.586
Prodaja	(3.217)	(3.837)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>528</b>	<b>1.277</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Potraživanja po operativnom leasingu	17.512	17.075
Manje: umanjenje vrijednosti	<u>(16.066)</u>	<u>(15.964)</u>
<b>Ukupno</b>	<b>1.446</b>	<b>1.111</b>

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

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>17.642</b>	<b>16.066</b>
Neto trošak/(prihod) za godinu	(131)	(102)
Otpisi	<u>(1.445)</u>	-
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>16.066</b>	<b>15.964</b>

Klasifikacija potraživanja po operativnom leasingu prema pojedinom stupnju modela:

	<b>31. prosinca 2019.</b>			
	(u 000 HRK)			
	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
Bruto knjigovodstvena vrijednost	558	203	16.314	17.075
Umanjenje vrijednosti	<u>(21)</u>	<u>(19)</u>	<u>(15.924)</u>	<u>(15.964)</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>537</b>	<b>184</b>	<b>390</b>	<b>1.111</b>

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

**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:

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
<b>Potraživanja po osnovi operativnog leasinga</b>		
Dospjelo 30 dana i manje	933	1.058
Dospjelo 31-60 dana	903	339
Dospjelo 61-120 dana	55	69
Dospjelo 121-180 dana	7	33
Dospjelo 181-365 dana	510	108
Dospjelo preko 1 godine	15.104	15.468
<b>Ukupno dospjelo</b>	<b>17.512</b>	<b>17.075</b>
Umanjenje vrijednosti	(16.066)	(15.964)
<b>Neto potraživanja po osnovi operativnog leasinga</b>	<b>1.446</b>	<b>1.111</b>

Kretanja u bruto knjigovodstvenoj vrijednosti po operativnom najmu:

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
	(u 000 HRK)			
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>779</b>	<b>309</b>	<b>16.424</b>	<b>17.512</b>
Prijenosi				
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 2	(46)	100	-	54
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 3	(20)	-	140	120
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 1	28	(99)	-	(71)
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 3	-	(24)	16	(8)
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 1	6	-	(6)	-
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 2	-	-	(1)	(1)
Nova finansijska imovina nastala ili kupljena	304	46	-	350
Finansijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda	(492)	(148)	(145)	(785)
Neto povećanje/ (smanjenje) postojećih najmova	(1)	20	(115)	(96)
Otpisi	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>558</b>	<b>204</b>	<b>16.313</b>	<b>17.075</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA (NASTAVAK)**

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
	(u 000 HRK)			
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2018.</b>	<b>1.235</b>	<b>615</b>	<b>18.043</b>	<b>19.893</b>
Prijenosi				
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 2	(136)	250	-	114
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 3	(12)	-	78	66
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 1	10	(358)	-	(348)
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 3	-	(121)	94	(27)
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 2	-	6	-	6
Nova finansijska imovina nastala ili kupljena	27	-	-	27
Finansijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda	(413)	(95)	(641)	(1.149)
Neto povećanje/ (smanjenje) postojećih najmova	68	12	296	376
Otpisi	-	-	(1.446)	(1.446)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>779</b>	<b>309</b>	<b>16.424</b>	<b>17.512</b>

Kretanja ispravaka vrijednosti tijekom 2019. i 2018. godine bila su kako slijedi:

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
	(u 000 HRK)			
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>26</b>	<b>21</b>	<b>16.019</b>	<b>16.066</b>
Prijenosi				
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 2	(2)	7	-	5
Prijenos iz Stupnja 1 u Stupanj 3	-	-	95	95
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 1	1	(8)	-	(7)
Prijenos iz Stupnja 2 u Stupanj 3	-	(2)	8	6
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 1	-	-	(3)	(3)
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 2	-	-	(1)	(1)
Nova finansijska imovina nastala ili kupljena	11	4	-	15
Finansijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda	(15)	(10)	(95)	(120)
Neto povećanje/ (smanjenje) postojećih najmova	-	7	(99)	(92)
Otpisi	-	-	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>15.924</b>	<b>15.964</b>

**20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA (NASTAVAK)**

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>Ukupno</b>
(u 000 HRK)				
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2018.</b>	<b>37</b>	<b>64</b>	<b>17.541</b>	<b>17.642</b>
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
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 1	-	-	-	-
Prijenos iz Stupnja 3 u Stupanj 2	-	-	-	-
Nova financijska imovina nastala ili kupljena	1	-	-	1
Financijska imovina koja se prestala priznavati tijekom perioda	(15)	(5)	(558)	(578)
Neto povećanje/ (smanjenje) postojećih najmova	8	-	388	396
Otpisi	-	-	(1.445)	(1.445)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2018.</b>	<b>26</b>	<b>21</b>	<b>16.019</b>	<b>16.066</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**21. OSTALA IMOVINA**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda:</b>		
Razgraničeni troškovi	<b>2.140</b>	<b>2.109</b>
<b>Potraživanja od države i drugih institucija:</b>		
Potraživanja za pretporez	-	8.014
Potraživanja od osiguravajućih društava	1.471	2.361
Potraživanja za preplaćene doprinose	1.713	1.846
Ostala potraživanja	12	17
Manje: gubici uslijed umanjenja	(23)	(24)
	<b>3.173</b>	<b>12.214</b>
<b>Ukupno</b>	<b>5.313</b>	<b>14.323</b>

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.

**22. NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
<b>Žiro račun - kunski</b>		
Žiro račun - devizni	13.327	8.316
Blagajna	286	3.987
Manje: umanjenje vrijednosti	4	7
	<b>(136)</b>	<b>(123)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>13.481</b>	<b>12.187</b>

**Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.****BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**23. KAPITAL I REZERVE**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
Zadržana dobit	276.734	317.229
Dobit tekuće godine	44.995	39.900
Kapitalne rezerve	14.737	14.737
Upisani kapital	1.000	1.000
<b>Ukupno</b>	<b>337.466</b>	<b>372.866</b>

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

**24. REZERVIRANJA**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
Rezerviranja za sudske sporove	6.722	8.747
Rezervacije za premije zaposlenima, mirovine te neiskorištene godišnje odmore	3.810	4.467
Rezerviranja za izvanbilančnu izloženost	211	689
<b>10.743</b>	<b>10.743</b>	<b>13.903</b>

Kretanja rezerviranja mogu se prikazati na sljedeći način:

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	<b>(u 000 HRK)</b>	
<b>Na dan 1. siječnja</b>		
Trošak za godinu	13.474	6.645
Otpuštanja	(223)	(9)
Korištenje	(9.578)	(3.476)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>10.743</b>	<b>13.903</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**25. PRIMLJENI KREDITI**

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

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
Obveze za zajmove primljene od stranih banaka i financijskih institucija	1.940.558	2.263.757
Obveze za zajmove primljene od domaćih banaka i financijskih institucija	131.237	144.623
	<b>2.071.795</b>	<b>2.408.380</b>

Obveze za zajmove dospijevaju kako slijedi:

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
Do 1 godine	774.338	832.841
Od 1 do 5 godina	1.272.045	1.543.384
Preko 5 godina	25.412	32.155
	<b>2.071.795</b>	<b>2.408.380</b>

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

	<b>Ponderirana prosječna kamatna stopa</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	%	
Strane banke	1,41%	1,11%
Domaće banke	1,96%	1,70%

Dospijeće po analizi ročnosti prikazano je u Bilješci 34, a ponderirana prosječna kamatna stopa na uzete kamatonosne zajmove iznosila je 1,14% (2018.: 1,44%).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**26. OBVEZE ZA DEPOZITE I JAMSTVA PO OSNOVI LEASINGA**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Dugoročne obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	33.407	20.561
Kratkoročne obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	19.882	10.567
<b>Ukupno</b>	<b>53.289</b>	<b>31.128</b>

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**

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
		(u 000 HRK)
Obveza za fer vrijednost kamatnog swapa	28	-

**Derivativni instrumenti**

Društvo je tijekom 2018. i 2019. godine koristilo derivativne financijske instrumente kako bi ekonomski zaštitilo svoju izloženost kamatnom riziku. Derivativni instrumenti klasificirani su kao financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja te se početno priznaju po fer vrijednosti, uz priznavanje dobitaka i gubitaka od promjene fer vrijednosti prilikom ponovnog mjerenja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Tijekom 2019.godine Društvo je prodalo iste, te na dan 31.12.2019. više ne posjeduje derivativne financijske instrumente niti za iste ima obaveze.

<b>2018.</b> (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
<b>Kamatni swap</b>	2.040	1.112	-	3.152	-	28

**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 trgovaju.

**28. OSTALE OBVEZE**

**31. prosinca**

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
<i>(u 000 HRK)</i>		
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>		
Razgraničenje akontacije po ugovorima o operativnom najmu	33.055	29.521
Razgraničenje prihoda od troškova obrade ugovora	8.452	8.786
Razgraničenje subvencija	3.687	4.357
Ostala razgraničenja	968	1.290
Obračunati ostali troškovi	466	1.280
	<b>46.628</b>	<b>45.234</b>
<b>Ostale kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema dobavljačima	10.361	6.303
Obveza poreza na dobit	2.837	4.830
Ostale kratkoročne obveze	3.039	4.300
Obveze za ostale poreze	6.876	212
	<b>23.113</b>	<b>15.645</b>
<b>Ukupno</b>	<b>69.741</b>	<b>60.879</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**29. OBVEZE PO OSNOVU IMOVINE U NAJMU**

Prema MSFI 16 ročnost obveza za najam na 31. prosinca 2019. godine dospijevaju kako slijedi:

**31. prosinca  
2019.**

---

Do 1 godine	784
Od 1 do 5 godina	1.728
Preko 5 godina	171
	<b>2.683</b>

---

Prema MRS 17 naknade za buduće minimalne najamnine po ugovorima o operativnom leasingu važećima na dan 31. prosinca 2018. godine su bile kako slijedi:

**31. prosinca  
2018.**

---

Do 1 godine	1.048
Od 1 do 5 godina	2.863
Preko 5 godina	-
	<b>3.911</b>

---

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.

**Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o.****BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****30. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA**

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

	<b>Priznato u računu dobiti i gubitka</b>			<b>2019.</b>
	<b>2018.</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	
	(u 000 HRK)			
<b>Osnova za odgođenu poreznu imovinu</b>				
Ispravak vrijednosti potraživanja	3.090	2.364	(3.090)	2.364
Odgođeni prihodi od naknada, subvencija i akontacija	1.521	17.843	(11.594)	7.770
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine	571	-	(364)	207
Rezervacije za rizike	565	239	-	804
Ostala rezerviranja	533	487	(383)	637
Ispravak vrijednosti zaliha	95	-	-	95
Fer vrijednost derivata - SWAP	5	-	(5)	-
Amortizacija iznad propisanih stopa	5	-	(5)	-
<b>Ukupno odgođena porezna imovina</b>	<b>6.385</b>	<b>20.933</b>	<b>(15.441)</b>	<b>11.877</b>
Odgođena porezna obveza	(8)	-	-	(8)
Razlika zbog primjene MSFI 16 – vozila i nekretnine	-	6	-	6
<b>Ukupno</b>	<b>6.377</b>	<b>20.939</b>	<b>(15.441)</b>	<b>11.875</b>

	<b>Priznato u računu dobiti i gubitka</b>			<b>2018.</b>
	<b>2017.</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	
	(u 000 HRK)			
<b>Osnova za odgođenu poreznu imovinu</b>				
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
<b>Ukupno odgođena porezna imovina</b>	<b>5.603</b>	<b>5.161</b>	<b>(4.379)</b>	<b>6.385</b>
Odgođena porezna obveza	(8)	-	-	(8)
<b>Ukupno</b>	<b>5.595</b>	<b>5.161</b>	<b>(4.379)</b>	<b>6.377</b>

**31. PROMJENE U OBVEZAMA KOJE PROIZLAZE IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI**

Tabela prikazuje promjene u obvezama koje proizlaze iz finansijskih aktivnosti:

	<b>31 prosinca 2018.</b>	<b>Novčani tok</b>	<b>Tečajne razlike</b>	<b>Ostali nenovčani tokovi</b>	<b>31 prosinca 2019.</b>
(u 000 HRK)					
Dugoročne obveze prema bankama	1.297.457	270.283	7.799	-	1.575.539
Kratkoročne obveze prema bankama	774.338	58.503	-	-	832.841
Obveze za kratkoročne vrijednosne papire	28	-	-	(28)	-
Obveze za najam	-	2.590	-	-	2.590
Kapital	337.465	(4.499)	-	39.900	372.866
<b>Ukupno</b>	<b>2.409.288</b>	<b>326.877</b>	<b>7.799</b>	<b>39.872</b>	<b>2.783.836</b>

	<b>31 prosinca 2017.</b>	<b>Novčani tok</b>	<b>Tečajne razlike</b>	<b>Ostali nenovčani tokovi</b>	<b>31 prosinca 2018.</b>
(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
<b>Ukupno</b>	<b>2.140.611</b>	<b>248.945</b>	<b>(21.543)</b>	<b>41.275</b>	<b>2.409.288</b>

**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:

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
Sklopljeni neaktivni ugovori o finansijskom najmu	74.752	71.307
Garancije	7.003	7.453
Ugovorena vrijednost SWAP-a	3.152	-
Sklopljeni neaktivni ugovori o operativnom najmu	1.581	1.318
	<b>86.488</b>	<b>80.078</b>

U okviru izvanbilančne evidencije društvo iskazuje osim potencijalnih obveza i odobrene neiskorištene kredite koji na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 76.122 tisuće kuna (31. prosinca 2018. godine: 94.214 tisuća kuna), nedospjelu ugovorenu vrijednost operativnog leasinga koja na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 326.471 tisuću kuna (31. prosinca 2018. godine: 370.897 tisuća kuna), potraživanja za garancije koja na dan 31. prosinca 2019. iznose 7.780 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 13.178) i ostalo u iznosu od 6.403 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 5.652 tisuće kuna).

**33. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA**

Povezane strane smatraju se vlasnici Društva, krajnje vlasnik društva i ostala društva pod zajedničkom kontrolom vlasnika odnosno krajnjeg vlasnika. Poslovni odnosi navedeni u sljedećim tablicama prvenstveno se odnose na društva pod zajedničkom kontrolom 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 2018. i 2019. godine uključuju:

<b>Povezano društvo</b>	<b>Prihodi 2018. godina</b>	<b>Prihodi 2019. godina</b>	<b>Troškovi 2018. godina</b>	<b>Troškovi 2019. godina</b>
(u 000 HRK)				
<i>Kamate</i>				
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG	-	-	29.356	27.565
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	-	-	462	67
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.818</b>	<b>27.632</b>
<i>Ostalo</i>				
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	3.423	2.871	2.365	2.498
Ostala povezana društva	858	849	536	662
<b>Ukupno</b>	<b>4.281</b>	<b>3.720</b>	<b>2.901</b>	<b>3.160</b>
<b>Sveukupno</b>	<b>4.281</b>	<b>3.720</b>	<b>32.719</b>	<b>30.792</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**33. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)**

Bilanca uključuje stanja i transakcije s povezanim osobama kako slijedi:

<b>Povezano društvo</b>	<b>Potraživanja</b>	<b>Potraživanja</b>	<b>Obveze 2018.</b>	<b>Obveze 2019.</b>
	<b>2018. godina</b>	<b>2019. godina</b>	<b>godina</b>	<b>godina</b>
(u 000 HRK)				
<i>Krediti</i>				
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG	-	-	1.940.558	2.263.757
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	-	-	28	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.940.586</b>	<b>2.263.757</b>
<i>Ostale usluge</i>				
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb	13.388	12.687	113	926
Ostala povezana društva	92	142	28	1
<b>Ukupno</b>	<b>13.480</b>	<b>12.829</b>	<b>141</b>	<b>927</b>
<b>Sveukupno</b>	<b>13.480</b>	<b>12.829</b>	<b>1.940.727</b>	<b>2.264.684</b>

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

Trošak naknada članovima Uprave:

	<b>01. siječnja – 31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
Plaće	1.526	1.524
Bonusi	741	670
<b>Ukupne naknade</b>	<b>2.267</b>	<b>2.194</b>
Od čega: troškovi mirovinskog osiguranja	263	272

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM**

**a. MISIJA I CILJEVI**

Misija odjela Upravljanja rizicima je definiranje rizika, njihovo identificiranje radi njihovog neovisnog mjerjenja kako bi se upravljalo svim rizicima na uspješan i adekvatan način te pravovremeno izvijestilo sve odgovorne strane. Glavna zadaća odjela Upravljanja rizicima je 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 primjereno osiguran, 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 aktivan način 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 2019.**

---

**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, upravljanja 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 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.
- + **Odjel naplate potraživanja i prodaje preuzete imovine** ima odgovornost da redovito prati naplatu dospjelih potraživanja, poduzima odgovarajuće mjere protiv primatelja leasinga koji su neredovite platise te da o istome izvještava odjel Upravljanja rizicima i Upravu.
- + **Interna 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.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**c. SUSTAV MJERENJA RIZIKA I IZVJEŠTAVANJA**

Rizici Društva se mjeru 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.

**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*

a) Financijska imovina 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 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.

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**e. KREDITNI RIZIK (nastavak)**

**2) Stupanj 2**

Uključuje financijsku 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.

**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 priznati 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 (rejting u trenutku odobravanja financiranja) u odnosu na trenutni rejting.

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**e. KREDITNI RIZIK (nastavak)**

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.

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 članici Erste Grupe. To znači da se u slučaj defaulta corporate klijenta u jednoj od članica Erste grupe, default dodjeljuje klijentu u svim članicama 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 jamac. U slučaju da je očito da za nekog od klijentovih jamac postoji neizvjesnost plaćanja njegovih kreditnih obveza u cijelosti, taj jamac se također smatra defaultiranim. Default se u tom slučaju, također, dodjeljuje na razini klijenta.

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**e. KREDITNI RIZIK (nastavak)**

Jednak princip se primjenjuje na grupu povezanih osoba, gdje default jednog klijenta može izazvati pogoršanje finansijskog 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 finansijske situacije tog klijenta te se zbog toga ne očekuje podmirenje obveza u cijelosti bez realizacije kolateralna. U tom slučaju klijent se smatra defaultiranim.

*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*

Klijentima koji kasne 90 uzastopnih dana po bilo kojoj materijalnoj kreditnoj obvezi automatski se dodjeljuje default s tipom eventa E2. Oni se smatraju defaultiranim i njihova izloženost postaje defaultirana izloženost. Dospjela kreditna obveza je definirana kao bilo koji iznos glavnice, kamata ili naknade, koji nije plaćen na datum dospijeća ili premašuje odobreni limit.

Izračun dana kašnjenja se potpuno automatski obavlja u IT sustavu.

Prag materijalnosti primjenjuje se na razini klijenta i lokalni prag je definiran za:

- 1) Retail izloženosti: apsolutni prag na razini klijenta 750 kuna i relativni prag 1% na razini klijenta
- 2) Ne – retail izloženosti: apsolutni prag na razini klijenta je 3 750 kn i relativni prag 1% na razini klijenta
- 3) Pripadnost retailu ili ne retailu se određuje temelju asset klase klijenta.

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.

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)**

*Izlazak iz defaulta*

Klasifikacija klijenta u defaultu prestaje u trenutku kada je klijent u poziciji nastaviti podmirenje dugova kako je ugovorom dogovorenog. 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.

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

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
Novac na računu i blagajni	13.481	12.187
Potraživanja po financijskom leasingu, neto od nezarađenog budećeg prihoda	2.009.293	2.367.403
Potraživanja po operativnom leasingu	1.446	1.111
Ostala financijska imovina	853	872
Ostala potraživanja	111.056	126.258
<b>UKUPNO:</b>	<b>2.136.129</b>	<b>2.507.831</b>

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.

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, umjeran rizik gdje je dužnikova financijska situacija stabilna ali može doći do ograničenog negativnog utjecaja nepoželjne ekonomske situacije, umjereno visok rizik gdje je dužnik osjetljiv na negativne financijske i ekonomske utjecaje te ga je potrebno pratiti i osigurati primjerenu kolateraliziranost te visok rizik gdje je nastupio neki od događaja defaulta.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)****e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)**

**Financijski najam** (u 000 HRK)

<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>Bruto potraživanje po financijskom leasingu</b>	<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po financijskom leasingu</b>	<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po financijskom leasingu u %</b>	<b>Neto potraživanje po financijskom leasingu</b>
		<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po financijskom leasingu</b>	<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po financijskom leasingu u %</b>	<b>Neto potraživanje po financijskom leasingu</b>
<b>Stupanj rizičnosti</b>				
Nizak rizik	1.819.660	3.863	0,21%	1.815.797
Umjeren rizik	448.328	2.314	0,52%	446.014
Umjereno visok rizik	79.416	1.267	1,60%	78.149
Visok rizik	46.181	18.738	40,58%	27.443
<b>Ukupno</b>	<b>2.393.585</b>	<b>26.182</b>	<b>1,09%</b>	<b>2.367.403</b>

**Financijski najam** (u 000 HRK)

<b>31. prosinca 2018.</b>	<b>Bruto potraživanje po financijskom leasingu</b>	<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po financijskom leasingu</b>	<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po financijskom leasingu u %</b>	<b>Neto potraživanje po financijskom leasingu</b>
		<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po financijskom leasingu</b>	<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po financijskom leasingu u %</b>	<b>Neto potraživanje po financijskom leasingu</b>
<b>Stupanj rizičnosti</b>				
Nizak rizik	1.558.003	3.164	0,20%	1.554.839
Umjeren 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
<b>Ukupno</b>	<b>2.034.812</b>	<b>25.519</b>	<b>1,25%</b>	<b>2.009.293</b>

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)****e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)**

**Operativni najam** (u 000 HRK)

<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>Bruto potraživanje po operativnom leasingu</b>	<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po operativnom leasingu</b>	<b>Umanjenje vrijednosti za potraživanja po operativnom leasingu u %</b>	<b>Neto potraživanje po operativnom leasingu</b>
<b>Stupanj rizičnosti</b>				
Nizak rizik	392	24	6,04%	368
Umjeren rizik	122	6	5,16%	116
Umjeren visok rizik	247	10	4,23%	237
Visok rizik	16.314	15.924	97,61%	390
<b>Ukupno</b>	<b>17.075</b>	<b>15.964</b>	<b>93,49%</b>	<b>1.111</b>

**Operativni najam** (u 000 HRK)

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

Društvo ima potraživanja po zajmu u iznosu 180 tisuća kuna (2018.: 180 tisuća kuna) koji je klasificiran kao visoki rizik te su potraživanja 100% rezervirana (2018.: 100%).

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.

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)**

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

**31. prosinca**

	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
	(u 000 HRK)	
Minimalna plaćanja po operativnom najmu uključujući nezarađeni budući prihod	238.699	177.874
Nezarađeni budući prihod od potraživanja po financijskom najmu	157.235	210.953
<b>UKUPNO:</b>	<b>395.934</b>	<b>388.827</b>

Koncentracija kreditnog rizika po financijskom leasingu:

**31. prosinca 2019.**

	(u 000 HRK)	% u ukupnoj izloženosti
<b>Ukupno najvećih 5 izloženosti</b>	<b>210.322</b>	<b>8,79%</b>
<b>Ukupan portfelj financijskog leasinga</b>	<b>2.393.585</b>	<b>100,00%</b>

**31. prosinca 2018.**

	(u 000 HRK)	% u ukupnoj izloženosti
<b>Ukupno najvećih 5 izloženosti</b>	<b>231.139</b>	<b>11,36%</b>
<b>Ukupan portfelj financijskog leasinga</b>	<b>2.034.812</b>	<b>100,00%</b>

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.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)****e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)**

Najvažniji instrumenti osiguranja su kako slijedi:

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

	<b>Osigurana hipotekom</b>	<b>Osigurana garancijom</b>	<b>Osigurana objektom leasinga</b>	<b>Neosigurana</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2019.</b>					
Potraživanja po financijskom leasingu	325	9.077	2.069.297	288.704	<b>2.367.403</b>
Potraživanja po operativnom leasingu	-	-	1.098	13	<b>1.111</b>
Ostala potraživanja	-	-	-	526.252	<b>526.252</b>
Novac na računu i blagajni	-	-	-	12.187	<b>12.187</b>
<b>Ukupno</b>	<b>325</b>	<b>9.077</b>	<b>2.070.395</b>	<b>827.156</b>	<b>2.906.953</b>

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

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)**

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 kolateralala utvrđuje se na temelju važećeg kataloga kolaterala.

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 Društvu. Koncentracija pokazuje osjetljivost ostvarenja rezultata Društva prema razvoju događaja koji utječe na poseban tržišni segment. Rizikom se upravlja izbjegavajući prekomernu 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 tri 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 zadnjih pet godina s time da treba naglasiti da je od svibnja 2018. godine zbog primjene GDPR-a do daljnje 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 2019.**

---

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)****e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)**

Koncentracija rizika za izvještajno razdoblje 01.01.2019.- 31.12.2019. u portfelju prema gore navedenim kriterijima za operativni i financijski leasing te zajmove iskazana je u tablicama kako slijedi:

<b>Operativni leasing (u 000 HRK)</b>	<b>Potraživanja</b>		<b>Ispravak vrijednosti</b>		<b>Nedospjela ugovorena vrijednost</b>	
	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.
<b>Prema objektu leasinga</b>	<b>17.512</b>	<b>17.075</b>	<b>16.066</b>	<b>15.964</b>	<b>221.186</b>	<b>193.878</b>
Nekretnine	-	-	-	-	-	-
Osobna vozila	3.999	3.878	3.239	3.231	163.072	149.110
Gospodarska vozila	1.543	1.383	1.330	1.312	14.050	15.696
Plovila	9.669	9.526	9.196	9.134	41.579	24.564
Letjelice	-	-	-	-	-	-
Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema	2.301	2.288	2.301	2.288	2.485	4.508
Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>Po djelatnosti transaktora</b>	<b>17.512</b>	<b>17.075</b>	<b>16.066</b>	<b>15.964</b>	<b>221.186</b>	<b>193.878</b>
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	160	172	153	156	2.509	2.037
Prerađivačka industrija, rудarstvo i vađenje te ostale industrije	583	607	503	516	28.155	26.445
Građevinarstvo	9.612	9.537	9.551	9.458	12.446	11.359
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	3.227	3.378	2.981	2.990	58.266	55.401
Informacije i komunikacije	7	27	-	1	11.866	13.267
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	59	2	24	0	12.429	10.277
Poslovanje nekretninama	21	20	16	16	1.961	2.418
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	2.947	2.888	2.459	2.450	66.703	51.985
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	402	27	12	1	10.449	8.368
Ostale uslužne djelatnosti	102	61	45	43	4.265	3.475
Stanovništvo (domaćinstva)	392	355	322	334	12.137	8.845

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)****e. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)**

<b>Financijski leasing (u 000 HRK)</b>	<b>Dospjela potraživanja</b>		<b>Nedospjela potraživanja</b>		<b>Ispravak vrijednosti</b>	
	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.
<b>Prema objektu leasinga</b>	<b>30.917</b>	<b>28.133</b>	<b>2.003.895</b>	<b>2.365.452</b>	<b>25.519</b>	<b>26.182</b>
Nekretnine	-	-	-	-	-	-
Osobna vozila	5.578	4.404	704.645	869.952	3.702	5.088
Gospodarska vozila	8.780	8.130	691.856	807.626	6.231	6.495
Plovila	3.218	1.063	252.184	321.451	686	777
Letjelice	-	-	-	-	-	-
Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema	13.341	14.536	355.210	366.423	14.900	13.822
Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>Po djelatnosti transaktora</b>	<b>30.917</b>	<b>28.133</b>	<b>2.003.895</b>	<b>2.365.452</b>	<b>25.519</b>	<b>26.182</b>
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	884	341	96.390	87.201	1.167	496
Prerađivačka industrija, rudarstvo i vađenje te ostale industrije	4.201	5.921	254.578	278.421	4.557	5.479
Građevinarstvo	3.662	3.537	112.249	159.640	4.201	4.196
Trgovina na veliko i na malo, prijevoz i skladištenje, smještaj, priprema i usluživanje hrane	13.495	10.366	796.887	913.089	10.407	9.121
Informacije i komunikacije	391	494	58.399	84.454	84	133
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	114	121	13.862	14.035	181	171
Poslovanje nekretninama	216	85	30.723	48.649	141	394
Stručne, znanstvene, tehničke, administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	6.872	6.085	399.948	495.760	3.766	4.869
Javna uprava i obrana, obrazovanje, djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	299	508	46.733	58.053	418	513
Ostale uslužne djelatnosti	326	379	38.016	39.002	334	529
Stanovništvo (domaćinstva)	457	296	156.110	187.146	263	282

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**e. RIZIK LIKVIDNOSTI I UPRAVLJANJE IZVORIMA SREDSTAVA**

Društvo je na dan 31. prosinca 2019. 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 (50%) vlasnika iz Republike Austrije.

Na dan bilance, Društvo je imalo 12.187 tisuća kuna novaca i novčanih ekvivalenta (2018.: 13.481 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 2019.**

---

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**f. RIZIK LIKVIDNOSTI I UPRAVLJANJE IZVORIMA SREDSTAVA (NASTAVAK)**

<b>Izvještaj o ročnoj strukturi imovine i obveza</b>							
na dan 31.12.2019.							

<b>Opis pozicije</b>	<b>Do 3 mjeseca</b>	<b>Od 3 do 12 mjeseci</b>	<b>Od 1 do 3 godina</b>	<b>Od 3 do 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Nedefinirano dospijeće</b>	<b>UKUPNO</b>
<i>(u 000 HRK)</i>							
Novac na računu i blagajni	12.187	-	-	-	-	-	<b>12.187</b>
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja iz finansijskog leasinga	245.476	561.751	1.040.901	442.465	76.810	-	<b>2.367.403</b>
Potraživanja iz operativnog leasinga	1.111	-	-	-	-	-	<b>1.111</b>
Zajmovi	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	6.566	22.356	126.902	137.584	22.806	-	<b>316.214</b>
Ostala imovina	64.369	28.588	55.068	20.802	2.277	38.934	<b>210.038</b>
<b>IMOVINA</b>	<b>329.709</b>	<b>612.695</b>	<b>1.222.871</b>	<b>600.851</b>	<b>101.893</b>	<b>38.934</b>	<b>2.906.953</b>
Primljeni krediti	345.079	487.762	612.538	930.845	32.156	-	<b>2.408.380</b>
Jamčevine	3.953	6.614	13.517	6.311	733	-	<b>31.128</b>
Ostale obveze	33.058	546	1.328	346	164	59.137	<b>94.579</b>
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	372.866	<b>372.866</b>
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>382.090</b>	<b>494.922</b>	<b>627.383</b>	<b>937.502</b>	<b>33.053</b>	<b>432.003</b>	<b>2.906.953</b>
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>(52.381)</b>	<b>117.773</b>	<b>595.488</b>	<b>(336.651)</b>	<b>68.840</b>	<b>(393.069)</b>	<b>-</b>
<b>KUMULATIVNO</b>	<b>(52.381)</b>	<b>65.392</b>	<b>660.880</b>	<b>324.229</b>	<b>393.069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**f. RIZIK LIKVIDNOSTI I UPRAVLJANJE IZVORIMA SREDSTAVA (NASTAVAK)**

<b>Izvještaj o ročnoj strukturi imovine i obveza</b>							
na dan 31.12.2018.							

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

**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-u ili biti u HRK. Kao mjera predostrožnosti te radi uspješnijeg upravljanja rizicima, a kao rezultat opće globalne ekomske 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 uzrokovanog 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 2019. i 31. prosinca 2018. te pokazuje osjetljivost dobiti Društva na kretanje kamatnih stopa. Valutna struktura imovine, obveze te kapitala i rezervi također će utjecati na rezultat Društva.

	<b>Povećanje/smanjenje baznih poena</b>	<b>Utjecaj na rezultat prije poreza u 000 HRK</b>
<b>2019.</b>		
EURIBOR	+100	-2.227
	-100	+2.227
<b>2018.</b>		
EURIBOR	+100	-4.403
	-100	+4.403

U slučaju promjene kamatne stope za +/- 1% godišnji neto kamatni prihod smanjit (povećat) će se za 2.227 tisuće kuna (2018.: 4.403 tisuća kuna).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**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 2019. i 31. prosinca 2018. godine te nije nužno indikativna za poziciju u drugom razdoblju.

<b>Izvještaj o osjetljivosti dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa</b>					
na dan 31. prosinca 2019.					

<b>Opis pozicije</b>	<b>Beskamatno</b>	<b>Do 3 mjeseca</b>	<b>Od 3 do 12 mjeseci</b>	<b>Fiksna kamatna stopa</b>	<b>UKUPNO</b>
(u 000 HRK)					
Novac na računu i blagajni	12.187	-	-	-	<b>12.187</b>
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-
Potraživanja iz finansijskog leasinga	13.040	933.363	-	1.421.000	<b>2.367.403</b>
Potraživanja iz operativnog leasinga	1.111	-	-	-	<b>1.111</b>
Zajmovi	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	316.214	-	-	-	<b>316.214</b>
Ostala imovina	88.797	68.417	-	52.824	<b>210.038</b>
<b>IMOVINA</b>	<b>431.349</b>	<b>1.001.780</b>	-	<b>1.473.824</b>	<b>2.906.953</b>
Primljeni krediti	-	1.222.530	-	1.185.850	<b>2.408.380</b>
Jamčevine	31.128	-	-	-	<b>31.128</b>
Ostale obveze	91.989	1.922	-	668	<b>94.579</b>
Kapital i rezerve	372.866	-	-	-	<b>372.866</b>
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>495.983</b>	<b>1.224.452</b>	-	<b>1.186.518</b>	<b>2.906.953</b>
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>(64.634)</b>	<b>(222.672)</b>	-	<b>287.306</b>	-

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**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 2018.

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

**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 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.

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 finansijski 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.

**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:

	<b>Povećanje/smanjenje tečaja</b>	<b>Utjecaj na rezultat prije poreza u 000 HRK</b>
<b>2019.</b>		
EUR	+2%	-5.780
	-2%	+5.780
<b>2018.</b>		
EUR	+2%	-4.663
	-2%	+4.663

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****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 2019. i 31. prosinca 2018. 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.

<b>Izvještaj o valutnoj strukturi imovine i obveza</b>						
na dan 31.12.2019.						
<b>Opis pozicije</b>	<b>Hrvatska kuna HRK</b>	<b>Strana valuta i valutna klauzula</b>		<b>Strana valuta i valutna klauzula</b>		<b>UKUPNO</b>
		<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>- ostale valute</b>		
(u 000 HRK)						
Novac na računu i blagajni	8.238	3.808	-	142		<b>12.187</b>
Plasmani kod banaka	-	-	-	-		-
Potraživanja iz finansijskog leasinga	473.679	1.893.724	-	-		<b>2.367.403</b>
Potraživanja iz operativnog leasinga	115	996	-	-		<b>1.111</b>
Zajmovi	-	-	-	-		-
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	316.214	-	-	-		<b>316.214</b>
Ostala imovina	94.465	115.572	-	-		<b>210.038</b>
<b>IMOVINA</b>	<b>892.711</b>	<b>2.014.100</b>	-	<b>142</b>		<b>2.906.953</b>
Primljeni krediti	144.623	2.263.757	-	-		<b>2.408.380</b>
Jamčevine	1.322	29.806	-	-		<b>31.128</b>
Ostale obveze	83.924	10.527	-	129		<b>94.579</b>
Kapital i rezerve	372.866	-	-	-		<b>372.866</b>
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>602.734</b>	<b>2.304.090</b>	-	<b>129</b>		<b>2.906.953</b>
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>289.977</b>	<b>(289.990)</b>	-	<b>13</b>		-

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.**

---

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**g. TRŽIŠNI RIZICI (NASTAVAK)**

**Izvještaj o valutnoj strukturi imovine i obveza**

na dan 31.12.2018.

Opis pozicije	Hrvatska kuna HRK	Strana valuta i valutna klauzula			UKUPNO
		EUR	CHF	- ostale valute	
(u 000 HRK)					
Novac na računu i blagajni	13.196	193	-	92	<b>13.481</b>
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	-
Potraživanja iz finansijskog leasinga	357.055	1.652.238	-	-	<b>2.009.293</b>
Potraživanja iz operativnog leasinga	143	1.303	-	-	<b>1.446</b>
Zajmovi	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	362.440	-	-	-	<b>362.440</b>
Ostala imovina	60.363	111.744	-	-	<b>172.107</b>
<b>IMOVINA</b>	<b>793.197</b>	<b>1.765.478</b>	-	<b>92</b>	<b>2.558.767</b>
Primljeni krediti	131.237	1.940.558	-	-	<b>2.071.795</b>
Jamčevine	1.327	51.962	-	-	<b>53.289</b>
Ostale obveze	90.049	6.130	-	38	<b>96.217</b>
Kapital i rezerve	337.466	-	-	-	<b>337.466</b>
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>560.079</b>	<b>1.998.650</b>	-	<b>38</b>	<b>2.558.767</b>
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>233.118</b>	<b>(233.172)</b>	-	<b>54</b>	-

**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 financijskog 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 31.12.2019. 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.

Počevši od 31.12.2018. Društvo je prešlo na standardizirani pristup (TSA) izračuna kapitalnih zahtjeva za operativni rizik umjesto dotadašnjeg jednostavnog pristupa (BIA). Prije prelaska na standardizirani pristup Društvo je zadovoljilo sve potrebne pretpostavke sukladno zakonskoj te

**34. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

**h. OPERATIVNI RIZICI (nastavak)**

Grupnoj regulativi. Prelazak na standardizirani pristup pridonio je smanjenju kapitalnog zahtjeva na operativni rizik na razini Grupe.

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.

**i. IZLOŽENOST DRUŠTVA CJENOVNOM RIZIKU I RIZIKU NOVČANOG TIJEKA**

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

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

Društvo upravlja rizikom revidiranjem efektivne vrijednosti pojedinog kolateralala 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 2019.**

---

**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 tijekom 2018.godine odnosi se na ugovoreni kamatni SWAP u iznosu od 28 tisuća kuna te je Razina 2. Tijekom 2019.godine Društvo je prodalo SWAP te više nema ugovorenih finansijskih obveza iskazanih kroz račun dobiti i gubitka.

	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Total</b>
(u 000 HRK)				
<b>31. prosinca 2019.</b>				
Finansijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-
<b>31. prosinca 2018.</b>				
Finansijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	28	-	<b>28</b>

Tijekom 2018. i 2019. 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 2019.**

---

**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 2019. godine, Društvo je raspolagalo sljedećim kapitalom:

	<b>31. prosinca</b>	
	<b>2018.</b>	<b>2019.</b>
(u 000 HRK)		
Temeljni kapital	1.000	1.000
Kapitalne rezerve	14.737	14.737
Zadržana dobit	276.734	317.229
Dobit tekuće godine	44.995	39.900
	<b>337.466</b>	<b>372.866</b>

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**

Postojanje novog koronavirusa (Covid-19) potvrđeno je početkom 2020. godine i proširilo se na kontinentalnu Kinu i šire, uzrokujući poremećaje u poslovanju i gospodarskoj aktivnosti. Društvo smatra da je ovo događaj nakon datuma bilance koji ne zahtijeva usklađivanje. Budući da je situacija fluidna i brzo se razvija, ne smatramo izvedivim dati kvantitativnu procjenu potencijalnog utjecaja postojanje novog koronavirusa na Društvo. Utjecaj na makroekonomske prognoze bit će ugrađen u procjene očekivanih rezerviranja za kreditni gubitak Društva (MSFI 9) u 2020. godini.