

***Izvješće posloводства i financijski  
izvještaji za 2017. godinu***



## Sadržaj

---

▪ Izvješće posloводства	1-3
▪ Ostale informacije o društvu i makroekonomska kretanja	4-5
▪ Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	6
▪ Izvještaj neovisnog revizora vlasniku PBZ-LEASING d.o.o.	7-12
▪ Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	13
▪ Izvještaj o financijskom položaju	14
▪ Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	15
▪ Izvještaj o novčanom toku	16
▪ Bilješke uz financijska izvješća	17-64
▪ Prilog A : Ostale zakonske i regulatorne obveze	65-71
▪ Prilog B : Usklade između financijskih izvješća i obrazaca	72-74

## ***Izvešće posloводства***

---

### **a) Pregled rezultata poslovanja**

Društvo bilježi još jednu uspješnu poslovnu godinu u kojoj je ostvarilo neto dobit u iznosu 19,2 milijuna kuna.

Prihodi od kamata iznosili su 31,4 mil kn (2016; 36,6 mil kuna) dok su rashodi od kamata iznosili 20,3 mil kuna (2016; 26,8 mil kuna). Niži kamatni prihodi i rashodi ostvareni u 2017. godinu u odnosu na 2016. godinu posljedica su nižih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa te još uvijek nedovoljnog zamaha i potražnje na tržištu leasing proizvoda. Neto prihod od naknada i provizija iznosi 0,5 mil kuna.

Dobit Društva nakon oporezivanja iznosila je 19,2 mil kn (2016; 17,9 mil kuna). Dobit Društva u odnosu na kapital i rezerve iznosila je 11,61 % (2016; 12,21%).

Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2017.g. iznosila je 1.068,2 mil kuna (2016; 1.021,7 mil kuna).

Portfelj financijskog leasinga, neto od ispravka vrijednosti, iznosio je 642,8 mil kuna (2016; 585,9 mil kuna), dok je neto vrijednost fiksne imovine plasirane u operativni leasing iznosila 362,9 mil kuna (2016; 374,3 mil kuna).

Klijenti Društva su pravne i fizičke osobe, rezidenti.

U strukturi izvora financiranja poslovanja, uz kapital i rezerve koji iznose 165,5 mil kuna (2016; 146,3 mil kuna), društvo se financira i eksternim izvorima financiranja. Značajan udio u financiranju čine krediti vlasnika Društva (PBZ d.d.) koji su na dan 31.12.2017. iznosili 349,2 mil kuna, dok su ostali kreditori Hrvatska banka za obnovu i razvitak (115,4 mil kuna), Europska investicijska banka (27,5 mil kuna) te Banka Intesa Sanapaulo d.d. Koper (375,7 mil kuna).

Društvo je dobro kapitalizirano u odnosu na rizični profil i usklađeno s minimalno propisanim regulatornim zahtjevima za kapital.

### **b) Vjerojatan budući razvoj**

Razvoj gospodarstva, opća ekonomska i politička situacija u Republici Hrvatskoj utjecat će na daljnji razvoj i poslovanje Društva. Društvo će i dalje provoditi konzervativnu politiku upravljanja rizicima, kontinuirano kontrolirati troškove te u skladu s time planira ostvariti pozitivne poslovne rezultate i umjeren rast bilance sukladno planiranim veličinama.

U narednom razdoblju očekuje se blagi oporavak leasing industrije u skladu s predviđenim rastom BDP-a, prvenstveno u dijelu leasinga vozila. Rast tržišnog udjela Društvo očekuje u dijelu leasinga vozila plasiranih fizičkim osobama te smanjenje udjela leasinga nekretnina u strukturi portfelja.

### **c) Aktivnosti istraživanja i razvoja**

Aktivnosti istraživanja i razvoja tržišta provode se zajednički na nivou Grupe PBZ. Društvo koristi rezultate tako dobivenih analiza kako bi se maksimalno prilagodilo potrebama tržišta i iskoristilo tržišne prednosti i sinergiju Grupe PBZ.

### **d) Otkup vlastitih dionica sukladno propisu kojim se uređuju trgovačka društva**

U poslovnoj 2017. godini Društvo nije otkupljivalo vlastite udjele.

### **e) Podaci o postojećim podružnicama Društva**

Društvo nema podružnica.

### **f) Financijski instrumenti, ciljevi i politike upravljanja financijskim rizicima i izloženost rizicima**

#### ***Financijski instrumenti***

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

Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak sastoji se od financijske imovine i obveza namijenjenih trgovanju i one koja je na početku određena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

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

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

## ***Izješće posloводства (nastavak)***

---

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

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

### ***Ciljevi i politike upravljanja finansijskim rizicima***

Definiranje jasne, razborite i učinkovite strategije te povezanih politika i procesa upravljanja finansijskim rizicima jedan je od primarnih ciljeva PBZ Leasing-a. Svjesno izuzetne važnosti pravilnog upravljanja finansijskim rizicima, odgovorne osobe PBZ Leasing-a jasno definiraju okvir za upravljanje finansijskim rizicima te, na taj način, stvaraju uvjete za osiguranje dugoročne održivosti i stabilnosti Društva.

Društvo usmjerava sve napore ka definiranju adekvatnog okvira unutar kojeg se u obzir uzimaju finansijski rizici koji proizlaze iz određene vrste proizvoda odnosno područja poslovanja, a sve u cilju usklađenja poslovnih strategija i inicijativa s ukupnom razinom tolerancije na finansijski rizik društva.

Usto, definiranjem visokih standarda naglašava se važnost uspostavljanja čvrstog okvira za upravljanje finansijskim rizikom uspješno integriranog u svakodnevni proces upravljanja rizikom društva.

Upravljanje finansijskim rizicima provodi se u regulatorne i komercijalne svrhe, a na taj način se potvrđuje odgovorno ponašanje društva te opravdava i održava povjerenje klijenata i vlasnika.

Glavni cilj procesa praćenja i kontrole finansijskih rizika je osiguranje redovitog i pravovremenog praćenja izloženosti riziku, održavanje izloženosti riziku unutar definiranih pragova, utvrđivanje linija izvješćavanja i jasnog protoka informacija, tj. temelja kojima se osigurava učinkovitost procesa donošenja odluka.

### ***Izloženost rizicima***

S obzirom na to da se Društvo u svom poslovanju izlaže različitim rizicima, na redovitoj osnovi prate se materijalni rizici kojima je izloženo ili može biti izloženo, uvažavajući pri tome utjecaj makroekonomskih trendova na poslovanje društva, kao i vanjskih faktora rizika. Društvo je izravno najviše izloženo rizicima koji su povezani s kreditnim, cjenovnim, rizikom likvidnosti i rizikom novčanog toka. Društvo provodi primjerene politike i postupke upravljanja pojedinačnim rizicima, a način upravljanja i ovladavanja rizicima posebno je propisan i dokumentiran pravilnicima i procedurama.

Društvo definira sljedeće vrste najvažnijih rizika:

#### ***Kreditni rizik***

Društvo je izloženo kreditnom riziku kroz aktivnosti koje uključuju davanje finansijskog i operativnog leasinga odnosno potraživanja od primatelja leasinga. Rizik nastaje zbog mogućnosti da primatelj leasinga neće biti u stanju ispuniti svoje obveze.

Prilikom odobrenja ugovora o leasingu, a s ciljem upravljanja kreditnim rizikom, provodi se analiza i utvrđivanje boniteta klijenata te Društvo nastoji poslovati s klijentima dobre kreditne sposobnosti od kojih uvijek pribavlja instrumente osiguranja plaćanja. Osim toga, posebna se pozornost obraća i na kvalitetu predmeta leasinga i njegovu mogućnost naknadne prodaje, a koji je vlasništvo Društva dok se ugovor o leasingu ne otplati u potpunosti.

#### ***Cjenovni rizik***

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Finansijski najam se početno određuje prema kamatnim stopama primjenjivim tijekom cijelog razdoblja najma. Ugovor o najmu omogućava Društvu da mijenja primijenjenu kamatnu stopu. Ova se finansijska imovina financira kreditima s promjenjivom kamatnom stopom.

S obzirom na činjenicu da je u Ugovorima o najmu dopuštena promjena kamatne stope, Društvo smanjuje jaz redovnim prilagodbama kamatnih stopa u skladu s periodičnim promjenama kamatnih stopa na izvore financiranja.

## ***Izvješće posloводства (nastavak)***

---

### ***Rizik likvidnosti i rizik novčanog toka***

Rizik novčanog toka se odnosi na rizik nemogućnosti servisiranja obveza o dospeljeću, kao i rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Društvo ima nekoliko izvora financiranja, od priljeva i iznosa naplaćenih temeljem najma do zajmova u domaćoj i stranoj valuti. Kratkoročne potrebe za likvidnim sredstvima se planiraju i održavaju svakodnevno. Društvo svoje poslovanje u pogledu rizika likvidnosti vodi u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama koje reguliraju pričuvu likvidnosti, usklađivanjem ročnosti imovine i obveza te pričuvnim planovima.

Petar Paštrović

Predsjednik Uprave

**PBZ-LEASING**  
društvo s ograničenom odgovornošću  
za poslove leasinga  
ZAGREB – Radnička cesta 44  
1

Ivanka Petrović

Član Uprave

## ***Ostale informacije o društvu i makroekonomska kretanja***

---

### ■ **Osnovne djelatnosti Društva i sjedište**

Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga najma različite imovine (financijski i operativni leasing). Sjedište Društva je u Radničkoj cesti 44, Zagreb, Republika Hrvatska.

### ■ **Povijest i osnutak**

PBZ Leasing d.o.o., Zagreb (dalje Društvo) za leasing upisano je u Trgovački sud u Zagrebu 23. prosinca 1997. godine s 20.000 kuna temeljnog kapitala. Jedini osnivač i član Društva je Privredna banka Zagreb d.d. Zagreb, a krajnje matično društvo je Intesa Sanpaolo S.p.A iz Italije.

### ■ **Kapital i rezerve**

Upisani kapital na dan 31. prosinca 2017. iznosio je 15.000 tis. kuna. Kapital i rezerve na dan 31. prosinca 2017. iznose 165.498 tis. kuna.

### ■ **Uprava**

Članovi Uprave tijekom godine, te do datuma odobrenja financijskih izvještaja, bili su kako slijedi:

Petar Paštrović,                predsjednik Uprave

Ivanka Petrović,            član Uprave

### ■ **Nadzorni odbor i Odbor za reviziju**

Članovi Nadzornog odbora tijekom godine bili su kako slijedi:

Branimir Leko,	Predsjednik
Dražen Karakašić,	Zamjenik predsjednika
Davor Salopek,	Član
Dražen Vrbetić,	Član
Alan Sertić,	Član (Predstavnik radnika)

Članovi Odbora za reviziju tijekom godine, bili su kako slijedi:

Dražen Karakašić,	Predsjednik
Matija Birov,	Član
Davor Vodanović,	Član

#### ■ Organizacija Društva

Na dan 31. prosinca 2017. godine u Društvu je bilo zaposleno 46 djelatnika, od čega 27 žena i 19 muškaraca.

Sjedište Društva je u Zagrebu te aktivno posluje putem poslovnica u Osijeku, Rijeci, Zadru, Puli i Splitu. Ukupno je u poslovnicama Društva zaposleno 10 djelatnika. U svom poslovanju Društvo razvija suradnju s razgranatom mrežom prodajnih mjesta Privredne banke Zagreb d.d. u Republici Hrvatskoj. Društvo neprestano unaprjeđuje kanale distribucije te uz uslugu Brzi leasing postaje prvo leasing društvo u Republici Hrvatskoj koje prodaje uslugu leasinga svojim klijentima putem internet platforme.

#### ■ Makroekonomska kretanja u Hrvatskoj u 2017. godini

Iako uzdrmano ogromnim problemima najvećeg privatnog prehrambeno-maloprodajnog koncerna, domaće je gospodarstvo tijekom 2017. godine ostvarilo gospodarski rast od oko 3,0%. Kontrola štete provedena donošenjem tzv. lex Agrokor početkom travnja 2017. otklonila je u tom trenutku vrlo izvjesne trenutne negativne utjecaje na gospodarstvo, pomaknuvši ih u narednu 2018. godinu u kojoj Agrokor i dalje predstavlja najveći negativni rizik za ostvarenje očekivanog gospodarskog rasta.

Gospodarski rast u 2017. temeljio se dakle prvenstveno na dva pozitivna impulsa, od kojih je prvi došao iz okruženja a drugi iz sfere domaće ekonomske politike. Naime, pozitivni impuls snažnijeg gospodarskog rasta u zemljama Europske unije prenio se na domaće gospodarstvo kroz dva kanala: izvoz roba te turizam u kojem Hrvatska već treću godinu zaredom ubire koristi tzv. sigurnosne dividende odnosno činjenice da nama konkurenta Mediteranska tržišta i dalje predstavljaju sigurnosni rizik za turiste. Drugi pozitivni impuls odnosio se na porezno rasterećenje plaća koje je stupilo na snagu početkom 2017. godine, a koje je, zajedno s blagim rastom zaposlenosti, potaknulo oporavak privatne potrošnje kroz 5%-tni rast prosječne neto plaće. Povoljno okruženje niskih kamatnih stopa te ostvareni gospodarski rast utjecalo je i na poboljšanje pokazatelja fiskalne politike te je prema ocjeni Ministarstva financija, po prvi puta od neovisnosti, ostvaren višak proračuna opće države uz istovremeno spuštanje razine javnog duga na oko 78% bruto domaćeg proizvoda, što je potaknulo i rejting agencije da nakon poboljšanja izgleda provedenog tijekom 2017., u 2018. podignu i samu razinu rejtinga pa je tako Agencija Fitch sredinom siječnja podigla rejting sa razine BB na BB+.



## ***Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i izvješća posloводства***

---

Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja koji prezentiraju fer financijski položaja Društva, njegovu uspješnost i njegove novčane tokove u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te za uspostavu i održavanje vjerodostojne knjigovodstvene evidencije relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške za svaku financijsku godinu. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji bi joj u razumnoj mjeri omogućili očuvanje imovine Društva i sprečavanje i otkrivanje prijevare ili drugih nepravilnosti.


Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu; donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje financijske izvještaje i izvješće posloводства.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 13 do 64 odobreni su od strane Uprave, što se potvrđuje potpisom u nastavku. Obrasci sastavljeni 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), prikazani na stranicama 65 do 71, zajedno s pripadajućim Uskladama, prikazanim na stranicama 72 do 74, također su odobreni od strane Uprave, što se potvrđuje potpisom u nastavku.

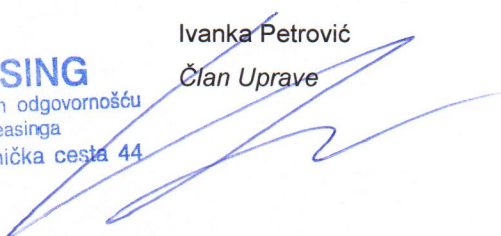
Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu te drugih ostalih informacija objavljenih uz izvješće posloводства (zajednički „ostale informacije“). Izvješće posloводства prikazano na stranicama 1 do 3 te druge ostale informacije prikazane na stranicama 4 do 5, odobreni su za izdavanje od strane Uprave i potpisani s tim u skladu.

Petar Paštrović  
Predsjednik Uprave



**PBZ-LEASING**  
društvo s ograničenom odgovornošću  
za poslove leasinga  
ZAGREB – Radnička cesta 44  
1

Ivanka Petrović  
Član Uprave



**PBZ-LEASING d.o.o.**  
Radnička cesta 44  
10 000 Zagreb  
Republika Hrvatska

Zagreb, 12. veljače 2018. godine



## Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o.

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

#### ***Mišljenje***

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva PBZ Leasing d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju i financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2017. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

#### ***Osnova za izražavanje mišljenja***

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

#### ***Ključna revizijska pitanja***

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

## Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o.

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

##### Klasifikacija ugovora o najmu

Na 31. prosinca 2017. godine, potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda iznosila su 642.808 tisuća kuna, a nekretnine i oprema dani u poslovni najam 362.923 tisuće kuna (31. prosinca 2016.: potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda 585.927 tisuća kuna, nekretnine i oprema dani u poslovni odnosno operativni najam 374.324 tisuće kuna).

Vidi bilješku 2 Značajne računovodstvene politike (*Najam*), bilješku 3 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe (*Klasifikacija ugovora o najmu*), bilješku 13 Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda, bilješku 14 potraživanja po poslovnom najmu i bilješku 15 Nekretnine i oprema dani u poslovni najam.

##### Ključno revizijsko pitanje

Pružanje usluga financijskog i operativnog najma predstavlja osnovnu djelatnost Društva. Društvo sklapa ugovore o najmu s većim brojem poslovnih i privatnih klijenata koji se odnose na najam imovine, a koja među ostalim uključuje, poslovne prostore i vozila. Kao posljedica toga, imovina i oprema dani u poslovni najam te potraživanja po financijskom i poslovnom najmu čine većinu ukupne imovine Društva.

Inicijalna klasifikacija ugovora o najmu s kupcima kao financijski ili operativni najam uključuje značajnu procjenu rukovodstva u primjeni relevantnih kriterija međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, sa značajnim učincima na naknadni računovodstveni tretman svakog pojedinačnog ugovora o najmu.

Zbog prethodno navedenog, kao i veličine stavki, klasifikaciju ugovora o najmu smatramo ključnim revizijskim područjem.

##### Kako smo pristupili tom pitanju

Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:

- procjenu i testiranje dizajna i provedbe internih kontrola Društva nad klasifikacijom ugovora o najmu, uključujući, ali ne ograničavajući se na, one koje se odnose na odobravanje i evidentiranje ključnih uvjeta ugovora o najmu te utvrđivanje karakteristika ugovora koji ga klasificiraju kao operativni ili financijski najam;
- na uzorku pojedinačnih ugovora o najmu, pregledavanje ključnih uvjeta ugovora i njihovo ocjenjivanje prema računovodstvenim zahtjevima za klasifikaciju ugovora o najmu, koje je uključivalo:
  - procjenu prenose li se ugovorom o najmu rizici i koristi vlasništva te sadrži li isti opcije kupnje uključujući povratne garancije,
  - usporedbu trajanja ugovora o najmu u odnosu na korisni ekonomski vijek imovine u najmu, a koji smo procijenili u odnosu na tržišnu praksu i naše razumijevanje prirode imovine,
  - usporedbu sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma s fer vrijednošću imovine u trenutku sklapanja ugovora procijenjenom kao trošak nabave,
  - procjenu razumnosti kamatne stope implicirane ugovorom o najmu, te postojanje eventualnih naknadnih izmjena u ugovornim uvjetima.
- usporedbu rezultata vlastite neovisne procjene klasifikacije ugovora o najmu, na temelju gore navedenih kriterija, s klasifikacijom od strane Društva, te u slučaju odstupanja traženje obrazloženja od rukovodstva.

## Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o.

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

##### Umanjenje vrijednosti potraživanja po ugovorima najmu

Na 31. prosinca 2017. godine neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po financijskom najmu prije razgraničenja naknada i umanjenja vrijednosti iznosila je 746.152 tisuće kuna, ispravak vrijednosti 102.676 tisuća kuna, a ukidanje rezervacija priznato u računu dobiti i gubitka 7.616 tisuća kuna (31. prosinca 2016.: neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po financijskom najmu prije razgraničenja naknada i umanjenja vrijednosti 701.980 tisuća kuna, ispravak vrijednosti 115.345 tisuće kuna, a gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 6.440 tisuća kuna).

Bruto potraživanja po poslovnom najmu na 31. prosinca 2017. iznosila su 4.151 tisuću kuna, ispravak vrijednosti 3.564 tisuće kuna, a gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 101 tisuću kuna. (31. prosinca 2016.: bruto potraživanja po poslovnom najmu 4.198 tisuća kuna, ispravak vrijednosti 3.463 tisuće kuna, a ukidanje rezervacija priznato u računu dobiti i gubitka 66 tisuća kuna).

Vidi bilješku 3 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe (*Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja uključujući potraživanja po operativnom i financijskom najmu*), bilješku 10 Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja, bilješku 13 Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda i bilješku 14 Potraživanja po poslovnom najmu.

#### Ključno revizijsko pitanje

Umanjenje vrijednosti predstavlja najbolju procjenu rukovodstva o ostvarenim gubicima po ugovorima o najmu na datum izvještavanja.

Rezervacije za umanjenje vrijednosti prihodujućih izloženosti po najmu kao i i neprihodujućih izloženosti pojedinačno manjih od 500 tisuća kuna (zajedno "skupno umanjenje vrijednosti") određuju se tehnikama modeliranja. Povijesno iskustvo i prosudbe rukovodstva uključeni su u pretpostavke modela.

Za izloženosti s prosječnim iznosima većim od 500 tisuća kuna, procjena umanjenja vrijednosti temelji se na poznavanju svakog korisnika ugovora o najmu i često na procjeni fer vrijednosti povezanih instrumenata osiguranja (prvenstveno vozila i poslovni prostori). Pripadajuće rezervacije za umanjenje vrijednosti određuju se na pojedinačnoj osnovi analizom sadašnje vrijednosti diskontiranih budućih novčanih tokova, a ključne pretpostavke uključuju diskontnu stopu, razdoblje realizacije kolaterala i procijenjenu vrijednost kolaterala. Usredotočili smo se na ovo područje jer određivanje rezervacija za umanjenje vrijednosti zahtijeva znatnu prosudbu rukovodstva o trenutku priznavanja (identifikaciji okidača umanjenja vrijednosti) i iznosu pripadajućih umanjenja vrijednosti.

#### Kako smo pristupili tom pitanju

Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:

- procjenu i testiranje kontrola nad odobravanjem, evidentiranjem i praćenjem potraživanja od najma, uključujući, ali ne ograničavajući se na one, koje se odnose na utvrđivanje trenutka nastanka gubitaka, prikladnost klasifikacije između prihodujućih i neprihodujućih izloženosti, preračun dana kašnjenja i izračunavanje umanjenja vrijednosti.

Za umanjenja vrijednosti koja se procjenjuju na pojedinačnoj osnovi:

- odabir uzorka pojedinačnih izloženosti, s naglaskom na one koji imaju najveći potencijalni utjecaj na financijske izvještaje zbog njihove veličine i rizičnih obilježja, kao i manje izloženosti koje smo na temelju naše neovisne procjene ocijenili kao visoko rizične, kao su „watchlist“ izloženosti te restrukturirane ili reprogramirane izloženosti;
- Za odabrani uzorak provođenje kritičke procjene postojanja naznaka umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2017. godine, temeljeno na pregledu pripadajuće dokumentacije i razgovorom s osobljem za upravljanje kreditnim rizikom, uzimajući u obzir poslovanje pojedinih klijenata, tržišne uvjete i povijesne realizirane naplate;

## Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o.

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

#### Ključna revizijska pitanja (*nastavak*)

##### Umanjenje vrijednosti potraživanja po ugovorima najmu (*nastavak*)

- Za one izloženosti za koje su identificirane naznake umanjenja vrijednosti preispitivanje ključnih pretpostavki rukovodstva vezanih za procjene očekivanih budućih novčanih tokova za potrebe izračuna ispravka vrijednosti, kao što su diskontna stopa i vrijednost kolaterala i razdoblje naplate.

Za umanjenje vrijednosti koje se određuje na skupnoj osnovi:

- Kritičko preispitivanje metodologije skupnog umanjenja vrijednosti Društva i neovisna procjena ključnih parametara modela, uključujući broj dana kašnjenja, vjerojatnosti neispunjenja obveza te stope gubitka u slučaju nastanka gubitka
- Na odabranom uzorku kategorija izloženosti, uključujući prihodujuće izloženosti te neprihodujuće izloženosti koje nisu pojedinačno značajne, preračun stope umanjenja vrijednosti i usporedba naših rezultata s evidencijom Društva.

#### Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Godišnje izvješće čiji je sastavni dio Izvešće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi isključivo procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću posloводства i ostalim informacijama koje smo pribavili do datuma izdavanja našeg izvješća. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

## **Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o.**

### **Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)**

#### ***Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje***

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

#### ***Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja***

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko 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 do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.

## Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o.

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

#### Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

#### Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 17. veljače 2017. da obavimo reviziju financijskih izvještaja PBZ Leasing d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 6 godina te se odnosi na razdoblje od 31. prosinca 2012. do 31. prosinca 2017. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Revizorskom odboru Društva na dan 9. veljače 2017;
- nismo pružali nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju te načinu i rokovima dostave financijskih i dodatnih izvještaja leasing društva Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (NN 41/16), Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama 65 do 71 („Obrasce“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2017. godinu, kao i uskladu („Usklada“) Obrazaca s financijskim izvještajima, prikazanu na stranicama 72 do 74. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama 13 do 64, na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno

#### KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori  
Eurotower  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb  
Hrvatska

12. veljače 2018. godine



Goran Horvat



Ljubica Oreščanin  
Hrvatski ovlašteni revizor

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti  
Za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješke	2016. '000 kn	2017. '000 kn
Prihod od kamata i slični prihodi	4	36.598	31.437
Rashod od kamata i slični rashodi	5	(26.759)	(20.311)
<b>NETO PRIHOD OD KAMATA</b>		<b>9.839</b>	<b>11.126</b>
Prihodi od naknada i provizija	6	762	756
Rashodi od naknada i provizija	6	(269)	(241)
<b>NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA</b>	<b>6</b>	<b>493</b>	<b>515</b>
Prihodi po poslovnom najmu		61.741	57.614
Ostali prihodi iz poslovanja	7	11.345	4.026
<b>PRIHODI IZ POSLOVANJA</b>		<b>83.418</b>	<b>73.281</b>
Troškovi poslovanja	8	(17.302)	(17.933)
Amortizacija	9	(34.823)	(31.582)
Neto gubici od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza		(158)	(1.591)
Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja	10	(8.712)	4.793
<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>22.423</b>	<b>26.968</b>
<b>POREZ NA DOBIT</b>	<b>11</b>	<b>(4.558)</b>	<b>(7.752)</b>
<b>DOBIT ZA GODINU</b>		<b>17.865</b>	<b>19.216</b>
<b>UKUPNO SVEOBUH VATNA DOBIT RAZDOBLJA</b>		<b>17.865</b>	<b>19.216</b>

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 13 do 64 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.



Izveštaj o financijskom položaju  
Za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješke	2016. '000 kn	2017. '000 kn
<b>IMOVINA</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	12	283	276
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	13	585.927	642.808
Potraživanja po poslovnom najmu	14	735	587
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	15	374.324	362.923
Ostale nekretnine i oprema	16	7.120	9.892
Nematerijalna imovina	17	9	5
Ostala potraživanja	18	8.131	15.904
Preplaćeni porez na dobit		2.681	907
Zalihe	19	14.172	11.485
Odgodena porezna imovina	20	28.271	23.361
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>1.021.653</b>	<b>1.068.148</b>
<b>OBVEZE, KAPITAL I REZERVE</b>			
<b>OBVEZE</b>			
Jamstveni depoziti komitenata	21	11.779	11.049
Uzeti kamatonosni zajmovi	22	842.914	869.126
Ostale obveze	23	15.222	16.023
Rezervacije za obveze i troškove	24	5.456	6.452
<b>UKUPNE OBVEZE</b>		<b>875.371</b>	<b>902.650</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
Upisani kapital		15.000	15.000
Zadržana dobit		131.282	150.498
<b>UKUPNO KAPITAL I REZERVE</b>		<b>146.282</b>	<b>165.498</b>
<b>UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE</b>		<b>1.021.653</b>	<b>1.068.148</b>

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 13 do 64 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama  
Za godinu koja je završila 31. prosinca

	Upisani kapital '000 kn	Zadržana dobit '000 kn	<b>Ukupno '000 kn</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.</b>			
Stanje 1. siječnja 2016.	15.000	128.417	143.417
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</b>			
Dobit za godinu	-	17.865	17.865
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</b>	<b>-</b>	<b>17.865</b>	<b>17.865</b>
<b>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama</b>			
Isplata udjela u dobiti	-	(15.000)	(15.000)
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama</b>	<b>-</b>	<b>(15.000)</b>	<b>(15.000)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2016.</b>	<b>15.000</b>	<b>131.282</b>	<b>146.282</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.</b>			
Stanje 1. siječnja 2017.	15.000	131.282	146.282
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</b>			
Dobit za godinu	-	19.216	19.216
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</b>	<b>-</b>	<b>19.216</b>	<b>19.216</b>
<b>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama</b>			
Prijenos u zadržanu dobit	-	19.216	19.216
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama</b>	<b>-</b>	<b>19.216</b>	<b>19.216</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<b>15.000</b>	<b>150.498</b>	<b>165.498</b>

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 13 do 64 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

## Izvještaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. prosinca

		2016. '000 kn	2017. '000 kn
	Bilješke		
Dobit prije oporezivanja		22.423	26.968
Amortizacija opreme dane u poslovni najam, ostale opreme i nematerijalne imovine	9	34.823	31.582
Dobit od prodaje opreme koja je prethodno bila u financijskom najmu i prodaja zaliha		(10.214)	2.630
Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja	10	8.712	(4.793)
Neto tečajne razlike		158	1.591
Rashod od kamata	5	26.759	20.311
Smanjenje potraživanja po financijskom najmu, neto od gubitaka od umanjenja vrijednosti te prijenosa na zalihe		3.069	(53.191)
Smanjenje potraživanja po poslovnom najmu neto od gubitaka od umanjenja vrijednosti		432	47
Povećanje ostalih potraživanja		(4.056)	(7.773)
Smanjenje zaliha		13.895	5.390
Smanjenje ostalih obveza		(2.741)	274
Smanjenje obveza s osnove primljenih jamstvenih depozita komitenata		(3.633)	(730)
<b>Neto priljev novca iz poslovnih aktivnosti prije oporezivanja</b>		<b>89.627</b>	<b>22.306</b>
Plaćeni porez na dobit		(2.475)	(1.068)
<b>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>87.152</b>	<b>21.238</b>
<b>Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti</b>			
Izdaci za kupnju opreme dane u poslovni najam		(45.564)	(59.158)
Izdaci za kupnju ostale opreme i nematerijalne imovine		(137)	(3.140)
Primici od prodaje imovine dane u poslovni najam		45.458	32.817
<b>Neto novac iz ulagačkih aktivnosti</b>		<b>(243)</b>	<b>(29.481)</b>
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>			
Primici po osnovi uzetih kamatonosnih zajmova		910.927	496.014
Otplata uzetih kamatonosnih zajmova		(955.044)	(466.508)
Plaćena kamata		(27.654)	(21.270)
Isplata udjela u dobiti		(15.000)	-
<b>Neto novac iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(86.771)</b>	<b>8.236</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i ekvivalenata novca</b>		<b>138</b>	<b>(7)</b>
Novac i ekvivalenti novca na početku godine		145	283
<b>Novac i ekvivalenti novca na kraju godine</b>	12	<b>283</b>	<b>276</b>

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 13 do 64 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

### **1. DRUŠTVO KOJE JE PREDMET IZVJEŠĆIVANJA**

PBZ-LEASING d.o.o., Zagreb (dalje Društvo) za leasing upisano je u Trgovački sud u Zagrebu 23. prosinca 1997. godine s 20 tisuća kuna temeljnog kapitala. Jedini osnivač i član Društva je Privredna banka Zagreb d.d. Zagreb (dalje PBZ d.d.), a krajnje matično društvo je Intesa Sanpaolo Holding International iz Italije. Sjedište Društva je u Radničkoj cesti 44, Zagreb.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje Agencija ili HANFA) je regulatorno tijelo Društva.

### **2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

#### **l) Osnove za pripremu financijskih izvješća**

##### **a) Izjava o usklađenosti**

Financijska izvješća Društva za 2017. godinu su pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“ usvojeni od strane EU).

Ova financijska izvješća odobrena su od strane Uprave Društva 12. veljače 2018. godine za podnošenje Nadzornom odboru.

##### **b) Osnove mjerenja**

Financijska izvješća sastavljena su po povijesnom ili amortiziranom trošku. Iznosi su prikazani u kunama te zaokruženi na najbližu tisuću.

##### **c) Funkcionalna i izvještajna valuta**

Financijska izvješća prikazana su u kunama koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2017. godine bio je 7,513648 kuna za 1 euro (2016.: 7,557787 kuna).

##### **d) Korištenje procjena i prosudbi**

Prilikom pripreme financijskih izvješća u skladu s MSFI usvojenim od strane EU, rukovodstvo donosi prosudbe, procjene i pretpostavke 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 pretpostavke 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 financijskih izvještaja, a koji zajedno čine osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena 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 usvojenih od strane EU koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u *bilješci 3*.

### **II) Značajne računovodstvene politike**

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane i u skladu su s onima korištenim u prethodnoj godini, osim ako je prethodno drugačije navedeno.

#### ***Standardi i tumačenja koji još nisu važeći***

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2017. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske Unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koje je usvojila Europska unija, a koji još nisu u primjeni, neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

#### ***MSFI 16 Najmovi***

MSFI 16 je izdan u siječnju 2016. godine i zamjenjuje MRS 17 Najmovi. MSFI 16 propisuje načela priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objavljivanja najmovi i zahtijeva da najmoprimci uzmu u obzir sve najmove u okviru jedinstvenog računovodstvenog modela sličnog računovodstvu financijskog najma prema MRS-u 17. Standard uključuje dva izuzeća od priznavanja za najmodavce - najam imovine "niske vrijednosti" (npr. osobna računala) i kratkoročni najam (tj. najam do 12 mjeseci).

Računovodstveni tretman leasing ugovora za davatelja leasinga nije bitno promijenjen prema MRS-u 17. MSFI 16 zahtijeva detaljnije objave nego MRS 17. MSFI 16 je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. Ranija primjena je dopuštena, ali ne prije nego što subjekt primijeni MSFI 15.

#### ***MSFI 9 Financijski instrumenti***

Sukladno uputama Europske agencije za vrijednosne papire i tržište kapitala (ESMA) a u vezi zahtjeva MRS-a 8, stavak 30. i 31., u nastavku su navedene informacije o implementaciji standarda MSFI 9 - Financijski instrumenti (MSFI 9).

#### **Regulatorne odredbe**

Novi računovodstveni standard MSFI 9, kojeg je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde i odobrila Europska komisija Uredbom br. 2067/2016, od 1. siječnja 2018. godine zamjenjuje MRS 39, koji je do 31. prosinca 2017. godine.

### **Standardi i tumačenja koji još nisu važeći (nastavak)**

#### *MSFI 9 Financijski instrumenti (nastavak)*

MSFI 9 je podijeljen u tri različita područja: klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite.

Vezano za prvo područje, MSFI 9 predviđa da se klasifikacija financijske imovine određuje, s jedne strane, obilježjima pripadajućih ugovornih novčanih tokova, a s druge strane namjerom upravljanja (poslovni model) financijskim instrumentom. Umjesto dosadašnje četiri računovodstvene kategorije, financijska se imovina, prema MSFI 9, može klasificirati u tri kategorije: Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku, Financijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (za dužničke instrumente rezerva se prenosi u račun dobiti i gubitka u slučaju prestanka priznavanja instrumenta) te Financijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Dužnička financijska imovina se može klasificirati u prve dvije kategorije i vrednovati po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit samo ako se dokaže da ista dovodi do novčanih tijekova koji su isključivo otplate glavnice i kamata (tzv. "solely payment of principal and interest" – "SPPI test"). Ugovori o operativnom i financijskom najmu nisu predmetom SPPI testa, s obzirom da za njihovu povezanu imovinu prema MRS-u 17 Najmovi, ne postoji mogućnost da se ona vodi po fer vrijednosti. Vlasnički vrijednosni papiri uvijek se klasificiraju u treću kategoriju i vrednuju se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, osim u slučaju da subjekt odabere (neopozivo, u trenutku početnog upisa) dionice koje se ne drže u svrhu trgovanja klasificirati po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. U tom slučaju rezerve priznate unutar ostale sveobuhvatne dobiti se nikada neće prenijeti u račun dobiti i gubitka, čak ni u slučaju prestanka priznavanja financijskog instrumenta (financijska imovina vrednovana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit bez „recycling-a“).

Vezano za klasifikaciju i vrednovanje financijskih obveza, ne uvode se značajne promjene u odnosu na sadašnji standard.

U vezi umanjenja vrijednosti, za instrumente koji se vrednuju po amortiziranom trošku i po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (koji nisu vlasnički instrumenti), uvodi se model temeljen na konceptu očekivanih gubitaka, umjesto sadašnjeg modela nastalih gubitaka, s ciljem da se brže prepoznaju gubici. Svi ugovori o najmu su u obuhvatu MSFI-a 9 vezano za očekivane kreditne gubitke. MSFI 9 od društava zahtijeva da se očekivani gubici knjiže u razini očekivanih gubitaka u sljedećih 12 mjeseci (stage 1) od početnog upisa financijskog instrumenta. Vremenski horizont za izračunavanje očekivanog gubitka postaje, umjesto toga, cijeli preostali život imovine koja je predmetom vrednovanja, gdje je kreditna kvaliteta financijskog instrumenta doživjela "značajno" pogoršanje u odnosu na početna mjerenja (stage 2) ili u slučaju da je imovina djelomično ili potpuno nenadoknativa (stage 3). Detaljnije, uvođenje novih propisa za umanjenje vrijednosti uključuje:

- Alokaciju performing financijske imovine u različite razine kreditnog rizika („staging“), kojima odgovaraju ispravci vrijednosti temeljeni na očekivanim gubicima tijekom idućih 12 mjeseci (tzv. "Prva faza" - "Stage 1") ili "lifetime" za cjelokupno preostalo trajanje instrumenta (tzv. "Druga faza" - "Stage 2"), u prisutnosti značajnog povećanja kreditnog rizika određenog usporedbom vjerojatnosti gubitka na dan inicijalnog priznavanja i na datum financijskih izvješća;
- Alokaciju djelomično ili potpuno nenadoknativu financijske imovine u tzv. "Treću fazu" - "Stage 3", uvijek s ispravcima vrijednosti temeljenim na očekivanim gubicima tijekom cijelog trajanja instrumenta;

- Uključivanje u izračun očekivanih gubitaka ("Expected Credit Losses" - "ECL"), budućih informacija („forward looking“) povezanih, između ostalog, s evolucijom makroekonomskog scenarija.

### Projekt implementacije

S obzirom na prevladavajući utjecaj promjena koje uvodi MSFI 9, kako na poslovanje, tako i na organizaciju i način izvješćivanja, PBZ Grupa je, počevši od 2016. godine, pokrenula poseban projekt usmjeren na istraživanje različitih područja utjecaja standarda, definiranje njegovog kvalitativnog i kvantitativnog utjecaja, kao i na identificiranje i implementaciju programskih i organizacijskih promjena potrebnih za usklađenu, organizacijsku i učinkovitu primjenu unutar članica Grupe.

U okviru CFO i risk područja Društva osnovane su tematske radne skupine, na temelju odredaba koje donosi standard.

Predmetni projekt, koji se približava svojim završnim fazama, u ovom je trenutku usmjeren na podršku i praćenje aktivnosti vezanih za utjecaje prve primjene - First Time Adoption (FTA) novog Standarda i na implementaciju najnovijih programskih i organizacijskih mjera, usmjerenih na jamčenje dosljedne primjene novih pravila.

### Klasifikacija i mjerenje

Ugovori o operativnom i financijskom najmu nisu predmetom SPPI testa, s obzirom da za njihovu povezanu imovinu prema MRS-u 17 Najmovi, ne postoji mogućnost da se ona vodi po fer vrijednosti.

### Umanjenje vrijednosti

Svi ugovori o najmu su u obuhvatu MSFI-a 9 vezano za očekivane kreditne gubitke.

S obzirom na područje umanjenja vrijednosti:

- definirani su načini mjerenja promjene (tzv. „tracking“) kreditne kvalitete pozicija u portfelju financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit;
- definirani su parametri za utvrđivanje značajnog povećanja kreditnog rizika u svrhu pravilne alokacije performing izloženosti u „stage“ 1 ili u „stage“ 2. S druge strane, s obzirom na djelomično ili potpuno nenadoknadleve izloženosti, usklađivanje zadanih računovodstvenih i regulatornih definicija – prisutnih već danas – omogućuje da se trenutna pravila klasifikacije izloženosti kao djelomično ili potpuno nenadoknadleve smatraju istovjetnim u odnosu na pravila klasifikacije izloženosti unutar „stage-a“ 3;
- izrađeni su modeli – koji uključuju „forward looking“ podatke – koji će se koristiti u svrhu kako alokacije po segmentima (koja se temelji na korištenju „lifetime“ PD-a) tako i izračuna „expected credit loss-a“ (ECL) u jednoj godini (koji se primjenjuje na izloženosti u „stage“ 1) i „lifetime“ (koje će se primjenjivati na izloženosti u „stage“ 2 i „stage“ 3). Kako bi se vodilo računa o „forward looking“ podacima i makroekonomskim scenarijima u kojima bi se Društvo moglo naći, odlučeno je da se usvoji, kao što je to detaljnije analizirano u daljnjem tekstu, tzv. „Most likely scenario + add on“ pristup.

Vezano za gore navedeno, elementi koji će predstavljati glavne odrednice koje je potrebno uzeti u obzir u svrhu procjene „koraka“ između različitih „stage-a“ su sljedeći:

- promjena vjerojatnosti defaulta u odnosu na trenutak početnog upisa financijskog instrumenta u financijskim izvješćima. Radi se, dakle, o procjeni provedenoj usvajanjem "relativnog" kriterija, koji je konfiguriran kao glavni „driver“;



- eventualna prisutnost dospjelog duga koji je - bez utjecaja na pragove značajnosti koje utvrđuju propisi - takav najmanje 30 dana. Kod postojanja takvog slučaja, drugim riječima, kreditna rizičnost izloženosti smatra se vjerojatno „značajno povećanom“ i, stoga, slijedi „prijelaz“ u „stage“ 2 (tamo gdje je izloženost prethodno bila uključena u „stage“ 1);
- eventualno postojanje „forbearance“ mjera, koje – uvijek samo vjerojatno – uključuju klasifikaciju izloženosti među onima čiji je kreditni rizik „značajno povećan“ u odnosu na početni opis.

Kao što je ranije opisano, apsolutno važan element za procjenu očekivanih gubitaka jest uključivanje „forward looking“ čimbenika a, osobito, makroekonomskih scenarija. S metodološkog stajališta, analizirano je nekoliko mogućih alternativnih pristupa kako bi se ti elementi uzeli u razmatranje. U odnosu na različite razmatrane mogućnosti, pristup koji je Društvo odlučilo usvojiti predstavlja tzv. „Most likely scenario + Add-on“, koji predviđa, u svrhu izračuna očekivanog gubitka (ECL) i „stage assignment-a“, da se u obzir uzme gubitak po kreditima određen za osnovni scenarij, koji se smatra najvjerojatnijim i koji se također koristi u druge svrhe unutar Društva (npr. za pripremu budžeta i poslovnog plana), kojem je potrebno pridodati ispravak („add-on“) usmjeren na odražavanje učinaka koji proizlaze iz neusklađenosti, u odnosu na uvjetovanje makroekonomskih parametara, korištenih varijabli.

Naposljetku, posebna razmatranja vrijede i za izloženosti klasificirane u tzv. „stage 3“. Iako je suštinski definicija nenadoknadivog kredita u MSFI-ju 9 jednaka u odnosu na već postojeće računovodstvene standarde, načini izračuna ECL za cijeli vijek trajanja doveli su do metodoloških razmatranja i za potrebe procjena koje je potrebno provoditi u ovom dijelu, uglavnom u odnosu na:

- uključivanje „forward looking“ podataka koji mogu utjecati na vrijednost kolaterala ili očekivano trajanje naplate;
- razmatranja alternativnih scenarija naplate, poput prodaje udjela nenaplativog portfelja, kojoj se mora pripisati vjerojatnost realizacije u kontekstu cjelokupne procjene;
- procjene i rokove naplate, kao i na vjerojatnost migracije u lošije kategorije.

Nadležna tijela upravljanja odobrila su metodologiju za provođenje umanjenja vrijednosti imovine.

### *Učinci prve primjene Standarda*

Društvo u suradnji s matičnom bankom finalizira kalkulaciju efekta prve primjene te procjenjuje da povećanje rezervacije nije značajno u odnosu na postojeći saldo rezervacije.

### ***Prihod i rashod od kamata***

Prihod i rashod od kamata priznaje se u dobit ili gubitak kako nastaje, za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku te za potraživanja po financijskom 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 financijskog instrumenta i iznosa po dospijeću, koji je izračunat primjenom efektivne kamatne stope.

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.

#### ***a) Neto prihodi i troškovi od naknada i provizija***

Neto prihodi i troškovi od naknada i provizija priznaju se u dobit ili gubitak kako nastaju. Prihodi od naknada i provizija sastoje se od prihoda od naknada za odobrenje leasinga, prihoda od naknada za prijevremeni raskid ugovora i ostalih prihoda. Rashodi od naknada sastoje se od rashoda za provizije pravnih osoba, bankovnih naknada i naknada HANFA-i.

#### ***b) Transakcije u stranim valutama***

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na datum transakcije dok se potraživanje po financijskom i operativnom najmu preračunavaju po ugovorenom tečaju (za najveći broj ugovora, to je prodajni tečaj Privredne banke Zagreb).

Tečajne razlike nastale zbog preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku, kao dobici ili gubici od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju koji se primjenjuje na datum transakcije, te se ponovno ne preračunavaju.

#### ***c) Financijski instrumenti***

##### ***Klasifikacija***

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

### *i) Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak*

Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak sastoji se od financijske imovine i obveza namijenjenih trgovanju, uključujući derivative, i one koja je na početku određena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Financijski instrument se klasificira u ovu kategoriju ako je stečen ili nastao prvenstveno u svrhu prodaje ili otkupa u kratkom roku, u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili ako je imovina tako određena kod inicijalnog priznavanja od strane rukovodstva. Društvo određuje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuje ulaganje u investicijske fondove određene po fer vrijednosti. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

### *ii) Zajmovi i potraživanja*

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

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

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

### *iii) Ostale financijske obveze*

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

#### ***Priznavanje i prestanak priznavanja***

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

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

### ***Početno i naknadno mjerenje***

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

### ***Dobici i gubici nastali prilikom naknadnog mjerenja***

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

### ***Umanjenje vrijednosti financijske imovine***

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

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

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

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

Specifični gubici od umanjjenja vrijednosti nastaju u odnosu na neto knjigovodstvenu vrijednost zajmova i potraživanja po financijskom najmu čija je vrijednost identificirana kao umanjena temeljem redovnih pregleda otvorenih stanja, kako bi se vrijednost zajmova i potraživanja po financijskom najmu smanjila do njihovog

nadoknadivog iznosa. Očekivani novčani tokovi za portfelj slične imovine procjenjuju se temeljem prethodnog iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting komitenata i kašnjenja u plaćanju redovnih ili zateznih kamata. Povećanje gubitaka od umanjenja vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitku.

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

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

### ***e) Specifični financijski instrumenti***

#### **Potraživanja od komitenata i ostala potraživanja**

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

#### **Obveze prema dobavljačima, ostale obveze i jamstveni depoziti komitenata**

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

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

#### **Uzeti kamatonosni zajmovi**

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

#### **Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja izvještaja o financijskom položaju i izvještaja o novčanom toku obuhvaćaju novac u banci i blagajni.

### **f)      *Nekretnine, postrojenja i oprema***

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća cijenu i sve troškove povezane s dovođenjem imovine u radno stanje za namjeravanu uporabu.

Unutar knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, Društvo priznaje i troškove zamjene dijelova određenog sredstva u trenutku nastanka ako je vjerojatno da će buduće ekonomske 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.

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 nadoknadive vrijednosti. Dobici i gubici od prodaje utvrđuju se usporedbom prihoda od prodaje s knjigovodstvenom vrijednošću i uključuju se u dobit ili gubitak.

#### *Ostala materijalna imovina - korištena od strane Društva*

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

	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>
	Broj	Broj
	godina	godina
Nekretnine	40	<b>40</b>
Vozila	5	<b>5</b>
Računala, uredska oprema i namještaj	4-10	<b>4-10</b>

#### *Materijalna imovina dana u operativni najam*

Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni najam se amortiziraju linearnom metodom na način da se trošak imovine smanjuje tijekom procijenjenog razdoblja najma do preostalog nadoknadivog ostatka vrijednosti imovine. Prosječno trajanje najma dano je u nastavku:

	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>
	Broj	Broj
	godina	godina
Nekretnine	<b>6</b>	<b>6</b>
Osobna vozila	<b>4</b>	<b>4</b>
Gospodarska vozila	<b>4</b>	<b>4</b>
Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema	<b>5</b>	<b>5</b>
Plovila	<b>&lt;1</b>	<b>&lt;1</b>

### **g) Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina iskazana je 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 linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, kako slijedi:

	2016.	2017.
	Broj godina	Broj godina
Software	4	4

Metoda amortizacije, korisni vijek upotrebe i ostatak vrijednosti preispituju se na kraju financijske godine i po potrebi usklađuju.

### **h) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Na svaki izvještajni datum, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose nefinancijske imovine, osim odgođene porezne imovine, kako bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina Društva se također raspoređuje na pojedine jedinice koje generiraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje generiraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu se testira se na umanjenje jednom godišnje te svaki put kad postoji naznaka o mogućem umanjenju imovine.

Nadoknadivi iznos određuje se uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi ovisno o tome koji je iznos viši. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja generira novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim



godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu (jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod.

### ***i) Rezervacije***

Rezervacije se priznaju kada Društvo ima sadašnju zakonsku ili ugovornu obvezu kao posljedicu prošlog događaja i kada je vjerojatno da će biti potreban odljev sredstava koja sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja obveze, a pouzdana procjena iznosa obveze može se odrediti ili kako se nalaže po zakonu. Rezervacije za obveze i troškove određuju se na razini koju Uprava Društva smatra dovoljnom za pokrivanje nastalih gubitaka. Uprava određuje dostatnost rezerviranja temeljem uvida u pojedine stavke, tekuće gospodarske uvjete, obilježja rizika pojedinih kategorija transakcija, kao i druge relevantne čimbenike.

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.

### ***j) Primanja zaposlenih***

#### *Definirani mirovinski doprinosi*

Društvo uplaćuje doprinose s propisanim iznosom doprinosa prema obveznoj ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. 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.

Obveza za bonus se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti plaćen u obliku kratkoročnih bonusa na temelju formalnog plana Društva ili kada se na temelju prošlih događaja može očekivati od strane rukovodstva / ključnih zaposlenika da će im biti isplaćen bonus, kao rezultat do tada pruženih usluga, te se obveza za bonus može pouzdano procijeniti.

### ***k) 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 izvješćivanja 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 izvješćivanja, odabere naplatiti ili podmiriti knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze nisu diskontirane i klasificirane su kao dugotrajna imovina i/ili obveze u izvješću o financijskom 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.

### **l) 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 ili 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. 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.

### **m) Najam**

#### **Financijski najam**

Najam kod kojeg Društvo kao davatelj najma prenosi na primatelja najma suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad sredstvom koje je objekt najma svrstani su u financijski najam. Društvo priznaje potraživanja temeljem najma na dan na koji su sredstva odobrena dužniku. Potraživanje po financijskom najmu priznaje se u iznosu koji je jednak sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja po najmu, uključujući zajamčeni ostatak vrijednosti. Razlika između bruto iznosa potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja predstavlja nezarađeni financijski prihod i priznaje se tijekom razdoblja najma primjenom metode efektivne kamatne stope. Sva potraživanja se kasnije mjere po amortiziranom trošku umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak se izračunava metodom efektivne kamatne stope.

#### **Operativni najam**

Najmovi kod kojih Društvo kao najmodavac ne prenosi suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad sredstvom koje je objekt najma iskazani su u okviru nekretnina, postrojenja i opreme u sklopu operativnog najma po trošku umanjenom za eventualno umanjenje vrijednosti.

Prihodi temeljem operativnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma. Početni troškovi izravno povezani s pregovaranjem i ugovaranjem poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu sredstva koje je predmetom najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

Imovina koju Društvo kao najmoprimac unajmljuje po osnovi ugovora o poslovnom najmu, ne priznaje se u knjigama Društva. Rashodi po najmu priznaju se u dobiti ili gubitku linearnim metodom, tijekom razdoblja trajanja najma.

### ***n) Upisani kapital i rezerve***

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

### ***o) Principi mjerenja fer vrijednosti***

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja.

Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi.

Društvo priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena.

Najprikladniji dokaz fer vrijednosti financijskog instrumenta pri početnom priznavanju je u pravilu transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost dane ili primljene naknade. Ukoliko Društvo utvrdi da se fer vrijednost pri početnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene pri čemu fer vrijednost nije određena cijenom koja kotira na tržištu, za identičnu imovinu ili obvezu, niti se temelji na tehnici procjene koja koristi samo dostupne tržišne podatke, financijski instrument početno će se mjeriti po fer vrijednosti koja je prilagođena kako bi se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i transakcijske cijene anulirala (poništila). Nadalje, ta razlika se priznaje u dobiti ili gubitku, proporcionalno kroz vrijeme trajanja instrumenta, ali ne i nakon što se za vrednovanje iskoriste podaci s promatranog tržišta ili je transakcija završena.

### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE**

Rukovodstvo stvara prosudbe, procjene i pretpostavke o budućnosti. Rezultirajuće računovodstvene procjene, prema definiciji, rijetko su jednake stvarnom rezultatu. Prosudbe, procjene i pretpostavke koje imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnih usklada neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza unutar iduće financijske godine, opisane su u nastavku.

#### *Klasifikacija ugovora o najmu*

Društvo je najmodavac u operativnim i financijskim najmovima. Ugovori o najmu kojima Društvo kao najmodavac prenosi suštinski sve rizike i koristi od imovine na najmodavca, klasificiraju se kao financijski najam. Svi ostali najmovi se klasificiraju kao operativni te se povezana imovina uključuje u nekretnine, postrojenja i opremu u operativnom najmu po trošku nabave umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Prilikom određivanja bi li najam trebao biti klasificiran kao operativni ili financijski najam, rukovodstvo uzima u obzir kriterije Međunarodnog računovodstvenog standarda 17 *Najmovi*.

#### *Gubici od umanjenja vrijednosti imovine u operativnom najmu*

Društvo pregledava imovinu u operativnom najmu na svaki datum izvještavanja kako bi utvrdilo postoje li indikacije o umanjenju vrijednosti. Ukoliko takve indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadi iznos imovine. Nadoknadi iznos imovine u operativnom najmu veći je iznos uspoređujući fer vrijednost imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednost u upotrebi. 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 pojedinu imovinu.

#### *Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja uključujući potraživanja po operativnom i financijskom najmu*

Društvo redovito analizira portfelj zajmova i potraživanja uključujući i potraživanja po financijskom i operativnom najmu radi procjene eventualnog umanjenja vrijednosti.

Procjena umanjenja vrijednosti za imovinu koja je pojedinačno značajna temelji se na mogućnosti i volji klijenta da podmiri dugovanje. Umanjenje vrijednosti takve imovine priznaje se ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje značajne financijske poteškoće ili stečaj dužnika, odnosno sklapanje predstečajne nagodbe, te nepodmirenje ili kašnjenje u plaćanju kamata ili glavnice, nepovoljne promjene u vrijednosti ili mogućnosti realizacije instrumenata osiguranja te ostale dostupne podatke koji ukazuju na smanjenje nadoknadi vrijednosti imovine.

Ukoliko postoje takve indikacije, procjenjuje se nadoknadi iznos imovine. Nadoknadi iznos potraživanja po financijskom najmu računa se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka diskontiranih originalnom kamatnom stopom instrumenta. Ukoliko je najmodavac u financijskim poteškoćama, a Društvo se oslanja na imovinu u najmu za pokriće potraživanja, Društvo preispituje vrijednost i utrživost imovine kako bi izračunalo sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova koji reflektiraju novčane tokove od prodaje instrumenata osiguranja umanjene za troškove stjecanja i prodaje instrumenata osiguranja. Umanjenje vrijednosti se mjeri kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i nadoknadivog iznosa.

### *Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja uključujući potraživanja po operativnom i financijskom najmu (nastavak)*

Imovina koja nije pojedinačno značajna uključuje se u osnovicu za kolektivno umanjenje imovine. Za potrebe kolektivne procjene umanjenja vrijednosti, financijska imovina grupira se na bazi sličnih rizičnih karakteristika (vrsta imovine, vrsta instrumenta osiguranja, industrija, status dospjelih potraživanja i drugi značajni faktori). Navedene karakteristike značajne su za procjenu budućih novčanih tokova grupe takve imovine kao indikacije o mogućnosti plaćanja dospjelih iznosa od strane zajmoprimca odnosno najmoprimca sukladno ugovorenim uvjetima imovine koja se procjenjuje.

U procjeni, postoji li potreba za umanjenjem vrijednosti, Društvo procjenjuje vrijeme i iznose novčanih tokova od zajmova koji su bili predmetom umanjenja vrijednosti. Metodologija i pretpostavke korištene u procjeni vremena i iznosa novčanih tokova redovno se preispituju kako bi se smanjile razlike između procijenjenih i stvarnih gubitaka.

### *Rezerviranja za neidentificirane gubitke*

Društvo je sukladno MRS-u 39 *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*, priznalo rezervaciju za neidentificirane gubitke koja se odnosi na potraživanja po financijskom i operativnom najmu, za koje nije prepoznato specifično umanjenje vrijednosti, u iznosu od 9.530 tisuća kuna na 31. prosinca 2017. (7.167 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2016.). Rezerviranja za neidentificirane gubitke prikazane su u izvješću o financijskom položaju unutar ispravka vrijednosti potraživanja po financijskom i operativnom najmu.

U svrhu procjene rezerviranja za neidentificirane gubitke, Društvo procjenjuje gubitak od umanjenja vrijednosti potraživanja po financijskom najmu koja nisu pojedinačno identificirana kao umanjena, uzevši u obzir procjenu rukovodstva o vjerojatnosti gubitka temeljem povijesnog iskustva modificiranog za tekuće okolnosti te temeljem procijenjenog razdoblja prepoznavanja gubitka. Uprava Društva na kraju svakog izvještajnog razdoblja analizira metodologiju i procjene korištene za utvrđivanje gubitka od umanjenja vrijednosti kako bi se smanjila odstupanja između procijenjenog i stvarnog gubitka za umanjenje vrijednosti po potraživanjima po financijskom najmu za koje nije bilo prepoznato specifično umanjenje vrijednosti.

### *Gubici od umanjenja vrijednosti zaliha*

Društvo prilikom prijenosa oduzetih predmeta najma na zalihe traži eksterne procjene kako bi se osiguralo da zalihe budu iskazane po njihovoj neto nadoknadivoj vrijednosti.

### *Regulatorni zahtjevi*

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Društva i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, u skladu s odgovarajućim propisima.

### *Porez*

Društvo priznaje poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podliježu odobrenju poreznih vlasti koje imaju pravo provoditi naknadne kontrole knjiga poreznih obveznika te zahtijevati njihovu izmjenu.

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Prihod od kamata i slični prihodi		4		
			2016.	2017.
			'000 kn	'000 kn
Prihod po financijskom najmu			36.173	31.184
Prihod od jednokratnih naknada			424	218
Prihodi po žiro računu, od plasmana kod banaka i ostali prihodi			1	35
			<b>36.598</b>	<b>31.437</b>

Rashod od kamata i slični rashodi		5		
			2016.	2017.
			'000 kn	'000 kn
Uzeti kamatonosni zajmovi				
-domaće banke			(24.163)	(18.959)
-strane banke			(2.596)	(1.352)
			<b>(26.759)</b>	<b>(20.311)</b>

Neto prihod od naknada i provizija		6		
			2016.	2017.
			'000 kn	'000 kn
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>				
Prihodi od redovnih naknada			141	195
Prihodi od prijevremenog prekida ugovora			621	561
			<b>762</b>	<b>756</b>
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>				
Bankovne naknade - platni promet			(40)	(41)
Ostali rashodi od naknada i provizija			(229)	(200)
			<b>(269)</b>	<b>(241)</b>
			<b>493</b>	<b>515</b>

Ostali prihodi iz poslovanja		7		
			2016.	2017.
			'000 kn	'000 kn
Dobit od prodaje imovine - operativni leasing			375	344
Dobit od prodaje imovine - financijski leasing			9.839	2.286
Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing			228	285
Ostali prihodi			903	1.111
			<b>11.345</b>	<b>4.026</b>

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Troškovi poslovanja		8	
		2016.	2017.
		'000 kn	'000 kn
Troškovi osoblja		11.433	12.007
Troškovi materijala i usluga		2.434	3.046
Troškovi koji se ne refundiraju		2.408	1.707
Ostali troškovi		1.027	1.173
		<b>17.302</b>	<b>17.933</b>

Troškovi osoblja uključuju 1.624 tisuća kuna (2016.:1.622 tisuća kn) obveznih mirovinskih doprinosa, plaćenih ili plativih u obvezne mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa. Doprinosi se izračunavaju kao postotak plaća zaposlenika. Krajem godine Društvo je imalo 46 zaposlenika (2016.: 46 zaposlenika).

Amortizacija		9	
		2016.	2017.
		'000 kn	'000 kn
Amortizacija opreme dane u poslovni najam (bilješka 15)		34.418	31.210
Amortizacija ostale opreme (bilješka 16)		402	368
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17)		3	4
		<b>34.823</b>	<b>31.582</b>

Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja		10	
		2016.	2017.
		'000 kn	'000 kn
Umanjenja/(otpuštanja rezervacija) vrijednosti po financijskom najmu (bilješka 13)		6.440	(7.616)
(Otpuštanja rezervacija)/umanjenja vrijednosti po operativnom najmu (bilješka 14)		(66)	101
Umanjenja vrijednosti zaliha (bilješka 19)		1.050	1.199
Rezervacije za obveze i troškove (bilješka 24)		1.288	1.523
		<b>8.712</b>	<b>(4.793)</b>



## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Porez na dobit		11		
<i>Porez na dobit priznat u dobiti ili gubitku</i>			<b>2016. '000 kn</b>	<b>2017. '000 kn</b>
Tekući porez na dobit - tekuća godina			(5.949)	(2.842)
Odgođeni porez na dobit po osnovi privremenih razlika (bilješka 20)			1.391	(4.910)
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti ili gubitku			<b>(4.558)</b>	<b>(7.752)</b>
<i>Usklađenje računovodstvene dobiti prije poreza s troškom poreza na dobit</i>				
Dobit prije oporezivanja			22.423	26.969
Porez na dobit po stopi 20% (za 2016.g.) i 18% (za 2017.g.)			(4.485)	(4.854)
Porezno nepriznati troškovi			(82)	(73)
Porezno neoporezivi prihodi			8	3
Usklađenje privremenih razlika zbog izmjene zakonske porezne stope			-	(2.828)
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti ili gubitku			<b>(4.558)</b>	<b>(7.752)</b>
Efektivna porezna stopa			<b>20,33%</b>	<b>28,75%</b>
Novac i novčani ekvivalenti		12		

	<b>2016. '000 kn</b>	<b>2017. '000 kn</b>
Žiro račun		
-kunski	194	272
-devizni	89	4
	<b>283</b>	<b>276</b>

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	13		
		<b>2016.</b>	<b>2017.</b>
		<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>
<b>Ukupno bruto ulaganja u financijski najam</b>		827.918	837.730
Manje: nezarađeni budućí prihodi		(125.938)	(91.578)
Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu prije razgraničenja naknada i umanjenja vrijednosti		<b>701.980</b>	<b>746.152</b>
Manje: razgraničena naknada		(708)	(668)
Manje: ispravak vrijednosti za nenaplative iznose		(115.345)	(102.676)
<b>Neto ulaganje u financijski najam</b>		<b>585.927</b>	<b>642.808</b>

### Potraživanja po financijskom najmu

	<b>2016.</b>	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>	<b>2017.</b>
	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>
	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja
Dospijeće do godinu dana	282.253	253.830	302.950	276.554
Dospijeće nakon jedne do pet godina	371.668	312.247	416.447	371.003
Dospijeće nakon pet godina	173.997	135.903	118.333	98.595
Ukupna potraživanja za buduća plaćanja po najmu	827.918	701.980	873.730	746.152
Nezarađeni financijski prihod	(125.938)	-	(91.578)	-
Ukupno ulaganje u financijski najam prije umanjenja vrijednosti i razgraničenih naknada	701.980	701.980	746.152	746.152
Manje: ispravak vrijednosti za nenaplative iznose	(115.345)	(115.345)	(102.676)	(102.676)
Ukupno ulaganje u financijski najam prije umanjenja za odgođene naknade	586.635	586.635	643.476	643.476
Manje: Razgraničene naknade	(708)	(708)	(668)	(668)
<b>Neto ulaganje u finacijski najam</b>	<b>585.927</b>	<b>585.927</b>	<b>642.808</b>	<b>642.808</b>

Gornje objave su ilustrativne prirode s obzirom da ne postoje neotkazivi najmovi.

## **Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)**

---

### ***Kretanja u ispravcima vrijednosti potraživanja po financijskom najmu***

	<b>2016.</b> <b>'000 kn</b>	<b>2017.</b> <b>'000 kn</b>
Stanje na dan 1. siječnja	108.637	115.345
Efekti prijenosa na zalihe i korekcije	268	(5.053)
Povećanje specifičnih rezervacija	27.606	11.302
Ukinuti ispravci vrijednosti	(24.075)	(21.287)
Neto povećanje/ (smanjenje) rezerviranja za neidentificirane gubitke	<u>2.909</u>	<u>2.369</u>
Neto trošak/(otpuštanje rezervacija) priznat u dobiti i gubitku (bilješka 10)	<u>6.440</u>	<u>(7.616)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<b><u>115.345</u></b>	<b><u>102.675</u></b>

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Potraživanja po financijskom najmu prate se po grupama dospjeća do godine dana i preostalo u grupi preko godine dana kako je prikazano:

<b>Potraživanja iz financijskog najma:</b>	<b>2016. '000 kn</b>	<b>2017. '000 kn</b>
Dospjelo 30 dana i manje	8.067	11.585
Dospjelo 31 - 60 dana	2.548	2.208
Dospjelo 61 - 90 dana	2.123	4.380
Dospjelo 91 - 180 dana	1.416	160
Dospjelo 181 - 365 dana	852	2.259
Dospjelo preko 365 dana	99.064	91.466
<b>Ukupno dospjela potraživanja</b>	<b>114.070</b>	<b>112.058</b>
Nedospjela potraživanja	587.910	634.094
<b>Neto sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najmovi</b>	<b>701.980</b>	<b>746.152</b>
Manje: ispravak vrijednosti	(115.345)	(102.676)
Manje: odgođene naknade	(708)	(668)
<b>Neto ulaganje u financijski najam</b>	<b>585.927</b>	<b>642.808</b>

Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda uključuju ulaganja u financijski "sale and leaseback" najam ("sale and leaseback" podrazumijeva najam gdje najmoprimac prodaje imovinu koju je posjedovao Društvu za unaprijed plaćenu naknadu, a Društvo iznajmljuje istu imovinu po osnovi financijskog najma).

U nastavku se nalazi pregled „sale and leaseback“ potraživanja po financijskom najmu:

	<b>2016. '000 kn</b>	<b>2016. '000 kn</b>	<b>2017. '000 kn</b>	<b>2017. '000 kn</b>
	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja
Dospijeće do godinu dana	28.716	20.646	53.220	48.129
Dospijeće nakon jedne do pet godina	78.944	55.202	51.350	35.287
Dospijeće nakon pet godina	100.468	76.131	82.742	66.742
<b>Ukupna bruto potraživanja za buduća plaćanja po najmu</b>	<b>208.128</b>	<b>151.979</b>	<b>187.312</b>	<b>150.158</b>
Nezarađeni financijski prihod	(56.149)	-	(37.155)	-
<b>Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu prije razgraničenja naknada i umanjenja vrijednosti</b>	<b>151.979</b>	<b>151.979</b>	<b>150.158</b>	<b>150.158</b>
Manje: Rezervacija za umanjenje vrijednosti	(20.825)	(20.825)	(43.298)	(43.298)
Manje: Razgraničene naknade	(150)	(150)	(86)	(86)
<b>Neto ulaganje u financijski sale and lease back najam</b>	<b>131.004</b>	<b>131.004</b>	<b>106.774</b>	<b>106.774</b>

Gornje objave su ilustrativne prirode s obzirom da ne postoje neotkazivi najmovi.

**Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)**

<b>Potraživanja po poslovnom najmu</b>			<b>14</b>	
	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>		
	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>		
Potraživanja po poslovnom najmu	4.198	4.151		
Manje: ispravak vrijednosti za nenaplative iznose	(3.463)	(3.564)		
<b>Ukupno potraživanja po poslovnom najmu</b>	<b>735</b>	<b>587</b>		
<b>Kretanja u ispravcima vrijednosti potraživanja po operativnom najmu</b>	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>		
	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>		
Stanje na dan 1. siječnja	3.529	3.463		
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za neidentificirane gubitke	(5)	(1)		
Kreirani ispravci vrijednosti	391	531		
Ukinuti ispravci vrijednosti	(452)	(429)		
(Otpuštanje rezervacija)/trošak priznat u dobiti i gubitku (bilješka 10)	(66)	101		
Stanje na dan 31. prosinca	<b>3.463</b>	<b>3.564</b>		
<b>Potraživanja po poslovnom najmu</b>	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>		
	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>		
Dospjelo 30 dana i manje	442	417		
Dospjelo 31 - 60 dana	210	98		
Dospjelo 61 - 90 dana	97	218		
Dospjelo 91 - 120 dana	10	-		
Dospjelo 121 - 150 dana	14	-		
Dospjelo 151 - 180 dana	4	-		
Dospjelo 181 - 360 dana	161	-		
Dospjelo preko 360 dana	3.260	3.418		
<b>Ukupno dospjela potraživanja</b>	<b>4.198</b>	<b>4.151</b>		
Manje: ispravak vrijednosti	(3.463)	(3.564)		
<b>Potraživanja po osnovi operativnog leasinga</b>	<b>735</b>	<b>587</b>		

**Nekretnine i oprema dani u poslovni najam****15**

2017.

<i>Trošak nabave</i>	Imovina u pripremi <i>'000 kn</i>	Nekretnine <i>'000 kn</i>	Vozila <i>'000 kn</i>	Strojevi i oprema <i>'000 kn</i>	Plovila <i>'000 kn</i>	Ukupno <i>'000 kn</i>
Na dan 1.siječnja	-	337.909	105.431	46.279	-	489.619
Povećanja	58.566	3.100	635	-	-	62.301
Prijenos u upotrebu	(58.566)	-	58.164	402	-	-
Prodaje	-	(23)	(53.451)	(15.531)	-	(69.005)
Prijenos na zalihe	-	(2.067)	(6.159)	-	-	(8.226)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>-</b>	<b>338.919</b>	<b>104.620</b>	<b>31.150</b>	<b>-</b>	<b>474.689</b>

**Akumulirana amortizacija**

Na dan 1.siječnja	-	(42.490)	(41.057)	(31.748)	-	(115.295)
Trošak za godinu (bilješka 9)	-	(7.573)	(18.047)	(5.590)	-	(31.210)
Storno, prijenosi, prodaje i otpisi	-	96	16.460	13.858	-	30.414
Prijenos na zalihe	-	76	4.249	-	-	4.325
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>-</b>	<b>(49.891)</b>	<b>(38.395)</b>	<b>(23.480)</b>	<b>-</b>	<b>(111.766)</b>

**Neto knjigovodstvena vrijednost**

Na dan 1. siječnja	-	295.419	64.374	14.531	-	374.324
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>-</b>	<b>289.028</b>	<b>66.225</b>	<b>7.670</b>	<b>-</b>	<b>362.923</b>

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

### Nekretnine i oprema dani u poslovni najam (nastavak)

15

2016.

<i>Trošak nabave</i>	Imovina u pripremi '000 kn	Nekretnine '000 kn	Vozila '000 kn	Strojevi i oprema '000 kn	Plovila '000 kn	Ukupno '000 kn
Na dan 1. siječnja	345	345.546	120.196	56.682	-	522.769
Povećanja	44.972	-	592	-	-	45.564
Prijenos u upotrebu	(45.317)	-	44.489	828	-	-
Prodaje	-	(6.990)	(58.025)	(11.231)	-	(76.246)
Prijenos na zalihe	-	(647)	(1.821)	-	-	(2.468)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>-</b>	<b>337.909</b>	<b>105.431</b>	<b>46.279</b>	<b>-</b>	<b>489.619</b>

#### Akumulirana amortizacija

Na dan 1. siječnja	-	(36.452)	(51.430)	(34.535)	-	(122.417)
Trošak za godinu (bilješka 9)	-	(7.701)	(19.396)	(7.321)	-	(34.418)
Storno, prijenosi prodaje i otpisi	-	1.663	29.231	10.108	-	41.002
Prijenos na zalihe	-	-	538	-	-	538
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>-</b>	<b>(42.490)</b>	<b>(41.057)</b>	<b>(31.748)</b>	<b>-</b>	<b>(115.295)</b>

#### Neto knjigovodstvena vrijednost

Na dan 1. siječnja	345	309.094	68.766	22.147	-	400.352
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>-</b>	<b>295.419</b>	<b>64.374</b>	<b>14.531</b>	<b>-</b>	<b>374.324</b>

Buduća minimalna plaćanja najamnine od danih operativnih najмова sa stanjem na dan 31. prosinca su sljedeća:

	2016. '000 kn	2017. '000 kn
Dospijeće do godine dana	49.840	45.818
Dospijeće nakon jedne, ali ne više od pet godina	109.301	96.560
Dospijeće nakon pet godina	61.163	45.600
	<b>220.304</b>	<b>187.978</b>

Gornja objava je ilustrativne prirode s obzirom da ne postoje neotkazivi najmovi.

## **Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)**

Potraživanja po operativnom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda uključuju ulaganja u operativni "sale and leaseback" najam ("sale and leaseback" podrazumijeva najam gdje najmoprimac prodaje imovinu koju je posjedovao Društvu za unaprijed plaćenu naknadu, a Društvo daje istu imovinu najmoprimcu natrag u operativni najam).

U nastavku se nalazi pregled imovine dane u poslovni „sale and leaseback“ najmu:

	<b>2016. '000 kn</b>	<b>2017. '000 kn</b>
<b>Trošak nabave</b>		
Na dan 1. siječnja	1.841	<b>962</b>
Povećanja	-	-
Prodaje	(879)	<b>(589)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>962</b>	<b>373</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>		
Na dan 1. siječnja	(969)	<b>(586)</b>
Trošak za godinu	(253)	<b>(117)</b>
Prodaje	636	<b>431</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>(586)</b>	<b>(272)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 1. siječnja</b>	<b>872</b>	<b>376</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>376</b>	<b>101</b>

Buduća minimalna plaćanja po „sale and lease back“ ugovorima o operativnom najmu bila bi kako slijedi (objava je ilustrativne prirode jer ne postoje neotkazivi ugovori):

	<b>2016. '000 kn</b>	<b>2017. '000 kn</b>
Dospijeće do godine dana	164	23
Dospijeće nakon jedne, ali ne više od pet godina	36	3
	<hr/>	<hr/>
	<b>200</b>	<b>26</b>



## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

### Ostale nekretnine i oprema

16

2017.

	Nekretnine ‘000 kn	Vozila ‘000 kn	Računala, uredska oprema i namještaj ‘000 kn	Imovina u zakupu ‘000 kn	Ukupno
Trošak nabave					
Na dan 01.siječnja	8.661	1.411	982	-	11.054
Povećanja	527	-	12	2.606	3.145
Prodaje i otpisi	-	-	(12)	-	(12)
Na dan 31. prosinca	9.188	1.411	982	2.606	14.187

### Akumulirana amortizacija

Na dan 01.siječnja	(1.941)	(1.099)	(894)	-	(3.934)
Povećanja	(201)	(116)	(41)	(11)	(369)
Prodaje i otpisi	-	-	8	-	8
Na dan 31. prosinca	(2.142)	(1.215)	(927)	(11)	(4.295)

### Neto knjigovodstvena vrijednost

Na dan 01.siječnja	6.720	312	88	-	7.120
Na dan 31. prosinca	7.046	196	55	2.595	9.892

Na dan 31. prosinca 2017. godine stavka nekretnine uključuje knjigovodstvenu vrijednost zemljišta u iznosu od 1.227 tisuća kuna koje se ne amortizira (31. prosinca 2016. godine: 1.095 tisuća kuna). Nekretnine i oprema Društva nisu bili u zalogu za pozajmice Društva.

**Ostale nekretnine i oprema (nastavak)****16**

2016.

	Nekretnine '000 kn	Vozila '000 kn	Računala, uredska oprema i namještaj '000 kn	<b>Ukupno '000 kn</b>
<b>Trošak nabave</b>				
Na dan 01.siječnja	8.565	1.411	952	<b>10.928</b>
Povećanja	96	-	30	<b>126</b>
126				
Na dan 31. prosinca	<b>8.661</b>	<b>1.411</b>	<b>982</b>	<b>11.054</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
Na dan 01.siječnja	(1.751)	(958)	(823)	<b>(3.532)</b>
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 9)	(190)	(141)	(71)	<b>(402)</b>
Na dan 31. prosinca	<b>(1.941)</b>	<b>(1.099)</b>	<b>(894)</b>	<b>(3.934)</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>				
Na dan 01.siječnja	6.814	453	129	<b>7.396</b>
Na dan 31. prosinca	<b>6.720</b>	<b>312</b>	<b>88</b>	<b>7.120</b>

**Nematerijalna imovina****17**

	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>
<b>Trošak nabave</b>	<b>‘000kn</b>	<b>‘000kn</b>
Na dan 01.siječnja	390	401
Povećanja	11	-
Na dan 31. prosinca	<u>401</u>	<u>401</u>
<b>Akumulirana amortizacija</b>		
Na dan 01.siječnja	(389)	(392)
Povećanja	(3)	(4)
Na dan 31. prosinca	<u>(392)</u>	<u>(396)</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>		
Na dan 01.siječnja	<u>1</u>	<u>9</u>
Na dan 31. prosinca	<u>9</u>	<u>5</u>

Nematerijalna imovina Društva odnosi se na software i licence.

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Ostala potraživanja		18	
		2016. '000 kn	2017. '000 kn
Potraživanja od poreznih ustanova, izuzev poreza na dobit		15	9.347
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		505	627
Predujmovi		3.259	228
Potraživanja za prodane objekte leasinga		137	-
Pretplaćeni porez na dobit			
Potraživanja za poseban porez na motorna vozila		4.182	5.557
Ostala potraživanja		33	145
		<b>8.131</b>	<b>15.904</b>

Zalihe		19	
		2016. '000 kn	2017. '000 kn
Zalihe		19.219	16.403
Umanjenje vrijednosti		(5.047)	(4.918)
		<b>14.172</b>	<b>11.485</b>

### Kretanje rezervacije za umanjeње vrijednosti:

Stanje na dan 1. siječnja	6.762	5.047
Efekti prijenosa i prodaje	(2.765)	(1.328)
Neto trošak za godinu (bilješka 10)	1.050	1.199
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>5.047</b>	<b>4.918</b>

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Odgođena porezna imovina		20			
	Stanje imovine na dan 1.siječnja 2016. '000 kn	Priznato u dobiti ili gubitku '000 kn	Stanje imovine na dan 31.prosinca 2016. '000 kn	Priznato u dobiti ili gubitku '000 kn	Stanje imovine na dan 31.prosin ca 2017. '000 kn
Ispravak vrijednosti potraživanja	23.270	1.719	24.989	(4.732)	20.257
Obračunati troškovi	25	(25)	-	11	11
Razgraničen prihod od naknada	1.758	(60)	1.698	(73)	1.625
Umanjenje vrijednosti zaliha	1.352	(344)	1.008	(123)	885
Rezervacija za sudske sporove	475	(76)	399	4	403
Rezervacije za bonuse	-	177	177	3	180
Ukupno	<b>26.880</b>	<b>1.391</b>	<b>28.271</b>	<b>(4.910)</b>	<b>23.361</b>

Jamstveni depoziti komitenata		21	
		2016. '000 kn	2017. '000 kn
Jamstveni depoziti komitenata			
-pravne osobe		9.597	9.465
-individualne osobe		211	247
-obrtnici		1.971	1.337
		<b>11.779</b>	<b>11.049</b>

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Uzeti kamatonosni zajmovi		22	
		2016. '000 kn	2017. '000 kn
Kamatonosni zajmovi-glavnica			
-od domaćih banaka		806.101	464.622
-od stranih banaka		34.491	403.141
		<b>840.592</b>	<b>867.763</b>
Obračunata kamata		2.322	1.363
Ukupno kamatonosni zajmovi		<b>842.914</b>	<b>869.126</b>

Ostale obveze		23	
		2016. '000 kn	2017. '000 kn
Obveze prema dobavljačima		692	934
Obveze za neto plaće		494	504
Obveze za poreze i doprinose iz plaća		240	247
Odgođeni prihod		10.338	10.748
Obračunati nedospjeli troškovi		1.230	1.227
Obveze za PDV		133	-
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze		2.095	2.363
		<b>15.222</b>	<b>16.023</b>

Rezervacije za obveze i troškove		24	
		2016. '000 kn	2017. '000 kn
Stanje 1. siječnja		5.235	5.456
Ukupno rezerviranje priznato u dobiti i gubitku (bilješka 10)		1.288	1.523
Efekti naplate rezerviranih troškova		(1.067)	(527)
Stanje 31. prosinca		<b>5.456</b>	<b>6.452</b>

### **25. UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Izloženost tržišnom riziku, riziku likvidnosti i kreditnom riziku nastaje tijekom redovnog poslovanja Društva. Politike upravljanja rizicima koje se odnose na kratkoročno i dugoročno financiranje klijenata, upravljanje novcem te dugovanja od strane i prema Društvu, opisane su u nastavku.

#### ▪ **Tržišni rizik**

Tržišni rizik uključuje valutni, kamatni i cjenovni rizik.

##### *Valutni rizik*

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tečaja stranih valuta. Društvo je izloženo valutnom riziku povezanim uz eure budući da su potraživanja i prihodi iz financijskog i operativnog najma vezani uz euro. Upravljanje rizicima temelji se na nastojanju usklađivanja ovih potraživanja s obvezama za kredite u istoj valuti.

Društvo je izloženo učincima promjene valutnih tečajeva, trenutačno samo eura, na svoj financijski položaj i svoje novčane tokove. Potraživanja temeljem financijskog i operativnog najma denominirana su u eurima i kunama. Valutni rizik prati se na razini ukupnog izvještaja o financijskom položaju Društva, odnosno za poslove u financijskom najmu Društvo regulira otvorenost devizne pozicije na način da plasmane vezane uz određenu valutu zatvara s izvorom sredstava u istoj valuti. Nasuprot tome, s obzirom da se operativni najam evidentira kao osnovno sredstvo u kunama, Društvo nastoji da izvori sredstava za operativni najam budu u kunama. Nepokrivenim dijelom operativnog najma u kuskim izvorima sredstava Društvo upravlja na način da ugovara mjesečne najmnine u valutnoj klauzuli (u eurima).

Imovina i obveze vezani su uz unaprijed ugovorene tečajeve koji ne odgovaraju nužno srednjem tečaju. Društvo posluje na domaćem hrvatskom tržištu na kojem je uobičajeno da je transakcija (uključujući financijski i operativni najam) vezana uz euro. Društvo smatra da je to obilježje kune, koja predstavlja valutu primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo djeluje. Sukladno tome, rukovodstvo Društva smatra da kuna predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

## **Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)**

---

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 5% u odnosu na euro. Stopa osjetljivosti od 5% je stopa koja se koristi u internim izvješćima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo bilančno otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 5-postotne promjene valutnih tečajeva. Pozitivan broj pokazuje smanjenje dobiti ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 5%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 5% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bili bi negativni.

Utjecaj promjene tečaja kune u odnosu na euro:	2016.	2017.
	'000 kn	'000 kn
Dobit ili gubitak	+208 / -208	<b>+3.977/-3.977</b>

Valutna struktura izvještaja o financijskom položaju analizirana je u *bilješci 27*.

### *Kamatni rizik*

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Financijski najam se početno određuje prema kamatnim stopama primjenjivim tijekom cijelog razdoblja najma. Ugovor o najmu omogućava Društvu da mijenja primijenjenu kamatnu stopu. Ova se financijska imovina financira kreditima s promjenjivom kamatnom stopom.

S obzirom na činjenicu da je u Ugovorima o najmu dopuštena promjena kamatne stope, Društvo smanjuje jaz redovnim prilagodbama kamatnih stopa u skladu s periodičnim promjenama kamatnih stopa na izvore financiranja.

Budući da je kamata na većinu imovine i obveza Društva promjenjiva, postoji određena izloženost prema baznom riziku, a to je razlika u obilježjima i vremenu promjene cijene raznih indeksa promjenjivih kamata. Konkretno, svi inozemni devizni krediti u pasivi uvjetovani su kretanjem tromjesečnog EURIBOR-a. Radi smanjenja odnosno upravljanja kamatnim rizikom Društvo kroz Odluke o standardnim uvjetima financiranja kvartalno utvrđuje iznos EURIBOR-a za sve leasing plasmane kojima je EURIBOR baza za kamatnu stopu.

Analize osjetljivosti prikazane u nastavku su određene na temelju izloženosti kamatnim stopama na datum izvještavanja. Analiza osjetljivosti po obvezama s promjenjivom kamatom je pripremljena pod pretpostavkom da je otvoreni iznos obveze na dan izvještavanja bio otvoren cijelu godinu. U internim izvještajima o kamatnom riziku koja se podnose ključnim rukovoditeljima koristi se povećanje ili smanjenje za 50 bazičnih bodova i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama kamatnih stopa.

U tablici je prikazana osjetljivost dobiti Društva na promjene aktivnih i pasivnih kamatnih stopa. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2017. godine ako bi aktivne i pasivne kamatne stope bile 50 bazičnih bodova više i sve druge varijable bile na konstantnoj razini, uglavnom zbog izloženosti Društva zajmovima s promjenjivom kamatnom stopom. Na zaradu također utječe i valutna struktura imovine i obveza Društva.



## **Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)**

---

Utjecaj promjene aktivnih i pasivnih kamatnih stopa :	2016.	2017.
	'000 kn	'000 kn
Dobit ili gubitak	+492 / - 492	+556 / - 556

Upravljanje kamatnim rizikom dalje se analizira u *bilješkama 28 i 29*.

### *Cjenovni rizik*

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Društvo je izloženo cjenovnom riziku kroz ulaganja u ostalu kratkotrajnu financijsku imovinu.

### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti se odnosi na rizik nemogućnosti servisiranja obveza o dospijeću, kao i rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i u prikladnom roku.

Društvo ima nekoliko izvora financiranja, od priljeva i iznosa naplaćenih temeljem najma do zajmova u domaćoj i stranoj valuti. Kratkoročne potrebe za likvidnim sredstvima se planiraju i održavaju svakodnevno. Društvo svoje poslovanje u pogledu rizika likvidnosti vodi u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama koje reguliraju pričuvu likvidnosti, usklađivanjem ročnosti imovine i obveza te pričuvnim planovima.

Ročne strukture imovine i obveza te očekivani odljevi po financijskim obvezama analizirani su u *bilješci 26*.

### **Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku kroz aktivnosti koje uključuje davanje financijskog i operativnog leasinga odnosno potraživanja od primatelja leasinga. Rizik nastaje zbog mogućnosti da primatelj leasinga neće biti u mogućnosti ispuniti svoje obveze.

Prilikom odobrenja ugovora o leasingu, a s ciljem upravljanja kreditnim rizikom, provodi se analiza i utvrđivanje boniteta klijenata te Društvo nastoji poslovati s klijentima dobre kreditne sposobnosti od kojih uvijek pribavlja instrumente osiguranja plaćanja. Osim toga posebna se pozornost obraća i na kvalitetu predmeta leasinga i njegovu mogućnost naknadne prodaje, a koji se vlasništvo Društva dok se ugovor o leasingu ne otplati u potpunosti.

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Društva i PBZ Grupe. Društvo izdvaja rezervacije za identificirane i neidentificirane gubitke po plasmanima u financijski i operativni leasing sukladno procjenama rukovodstva.

Odlukom o ovlaštenjima za odobravanje iznosa financiranja putem leasinga propisane su osobe ovlaštene za odobrenje financiranja unutar različitih razreda izloženosti prema klijentima, dok svi plasmani s izloženosti (na razini Grupe PBZ) iznad 100.000 EUR za fizičke osobe te iznad 1.000.000 EUR za pravne osobe, moraju biti odobreni od strane ovlaštenih tijela PBZ d.d.

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Kreditni rizik ograničen je zemljopisnom disperzijom i velikim brojem klijenata (2017.: 3.528, 2016.: 3.044). Za 91,41% (2016.: 89,72%) ugovora iznos financiranja ne prelazi iznos od 100.000 EUR. Isto tako 82,48% (2016.: 80,35%) klijenata ima jedan ugovor o leasingu, a 9,98% (2016.: 11,37%) klijenata ima dva leasing ugovora. Analiza potraživanja po financijskom leasingu na 31. prosinca navedena su u donjoj tablici (u '000 kn). U navedenoj tablici su potraživanja raspoređena na osnovi dospelosti duga po pojedinom ugovoru na osnovu najviših dana kašnjenja pojedine rate.

	Nedospjela i neispravljena	Izloženosti s dospjelim neispravljenim potraživanjima			Individualno ispravljena	Ukupno ulaganje u financijski najam prije umanjenja za odgođene naknade	Odgođene naknade	Ukupno ulaganje u financijski najam
		Do 30 dana	31-60 dana	60-90 dana				
<b>2017.</b>	<b>121.475</b>	<b>390.856</b>	<b>14.412</b>	<b>5.599</b>	<b>111.134</b>	<b>643.476</b>	<b>(668)</b>	<b>642.808</b>
2016.	100.634	298.751	25.860	10.101	151.289	586.635	(708)	585.927

**Tablica u nastavku prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku:**

	<b>2016.</b> <i>'000 kn</i>	<b>2017.</b> <i>'000 kn</i>
Potraživanja po osnovi financijskog leasinga (bilješka 13)	585.927	<b>642.808</b>
Potraživanja po osnovi poslovnog najma (bilješka 14)	735	<b>587</b>
Ostala kratkotrajna potraživanja (bilješka 18)	8.131	<b>15.904</b>
Novac na računu (bilješka 12)	283	<b>276</b>
	<u>595.076</u>	<u><b>659.575</b></u>

## **Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)**

### **Potraživanja po financijskom najmu - disperzija po nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti**

	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>
	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>
Građevinarstvo	185.903	<b>148.906</b>
Trgovina na veliko i na malo	136.459	<b>132.067</b>
Javna uprava	189	<b>63.781</b>
Prerađivačka industrija	52.941	<b>54.664</b>
Prijevoz i skladištenje	70.642	<b>59.373</b>
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	33.079	<b>34.133</b>
Stručne, znanstvene i tehničke djelatnosti	36.093	<b>33.079</b>
Poslovanje nekretninama	13.893	<b>12.756</b>
Informacije i komunikacije	28.687	<b>27.332</b>
Hoteli i restorani	29.696	<b>33.845</b>
Ostali sektori	62.624	<b>67.329</b>
Građani	51.774	<b>78.888</b>
	<b>701.980</b>	<b>746.153</b>
Rezervacije za umanjene vrijednosti	(115.345)	<b>(102.903)</b>
Razgraničena naknada	(708)	<b>(668)</b>
	<b>585.927</b>	<b>642.582</b>

Maksimalna izvanbilančna izloženost kreditnom riziku (ilustrativne prirode, s obzirom da nema neotkazivih ugovora o najmu) prikazana je u nastavku:

	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>
	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>
Nezarađeni budući prihod od potraživanja po financijskom najmu	125.938	<b>91.578</b>
Minimalna plaćanja po poslovnom najmu (Bilješka 15)	220.304	<b>187.978</b>
	<b>346.242</b>	<b>279.556</b>

### **Upravljanje kapitalom**

Kapital i rezerve uključuju izdani kapital i zadržanu dobit kao što je objavljeno u izvješću o financijskom položaju Društva.

Primarni cilj upravljanja kapitalom Društva je osigurati snažan kreditni rejting i zdrave kapitalne pokazatelje u svrhu potpore poslovanju i maksimiranja vrijednosti vlasniku.

Društvo upravlja kapitalom i radi prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Da bi zadržalo ili prilagodilo strukturu kapitala, Društvo može prilagoditi isplate udjela u dobiti vlasnicima.

Tokom godine bili su zadovoljeni minimalni zahtjevi za kapitalom Društva sukladno regulatornim zahtjevima.

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

### 26. ANALIZA ROČNOSTI

U priloženoj tablici prikazane su imovina i obveze na dan 31. prosinca 2017. godine prezentirani po preostalom razdoblju od datuma bilance do ugovornog dospijea. Nefinancijska imovina i obveze koji nemaju ugovorno dospijee te kapital i rezerve prikazane su u razredu preko 5 godina s izuzetkom odgođene porezne imovine koja je klasificirana u razred 1-5 godina te zalihe koje su klasificirane u razred 3-12 mjeseci zbog namjere skore prodaje. Rukovodstvo je napravilo plan za refinanciranje zajmova Društvu koji dospijevaju tijekom 2018. godine te je manjak likvidnosti u razdoblju 3-12 mjeseci isključivo izvještajne prirode. Na dan 31. prosinca 2017. godine u razredu do 1 mjeseca su uključena sva potraživanja po osnovi ugovora o financijskom najmu koji su raskinuti te po njima nema daljnjih zaduženja u neto iznosu od 23.076 tisuća kuna (2016.: 22.558 tisuća kuna).

#### Analiza ročnosti 2017.

	do 1 mj.	1-3 mj.	3-12 mj.	1-5 god.	preko 5 god.	Ukupno
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	276	-	-	-	-	276
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	53.227	26.341	121.054	360.055	82.131	642.808
Potraživanja po poslovnom najmu	587	-	-	-	-	587
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	-	-	-	-	362.923	362.923
Ostale nekretnine i oprema	-	-	-	-	9.892	9.892
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	5	5
Ostala potraživanja	15.904	-	-	-	-	15.904
Preplaćeni porez na dobit	-	-	907	-	-	907
Zalihe	-	-	11.485	-	-	11.485
Odgođena porezna imovina	-	-	-	23.361	-	23.361
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>69.994</b>	<b>26.341</b>	<b>133.446</b>	<b>383.416</b>	<b>454.951</b>	<b>1.068.148</b>
Jamstveni depoziti komitenata	294	794	2.189	7.772	-	11.049
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.362	3.164	665.505	186.437	12.658	869.126
Ostale obveze	16.023	-	-	-	-	16.023
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	6.452	-	-	6.452
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	165.498	165.498
<b>Ukupno obveze, kapital i rezerve</b>	<b>17.679</b>	<b>3.958</b>	<b>674.146</b>	<b>194.209</b>	<b>178.156</b>	<b>1.068.148</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>	<b>52.315</b>	<b>22.383</b>	<b>(540.700)</b>	<b>189.207</b>	<b>276.795</b>	<b>-</b>

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

U idućoj tablici prikazane su imovina i obveze na dan 31. prosinca 2016. godine prezentirani po preostalom razdoblju od datuma izvještavanja do ugovornog dospjeća:

### Analiza ročnosti (nastavak) 2016.

	do 1 mj. 000 kn	1-3 mj. 000 kn	3-12 mj. 000 kn	1-5 god. 000 kn	preko 5 god. 000 kn	Ukupno 000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	283	-	-	-	-	283
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	49.459	22.691	100.473	299.349	113.955	585.927
Potraživanja po poslovnom najmu	735	-	-	-	-	735
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	-	-	-	-	374.324	374.324
Ostale nekretnine i oprema	-	-	-	-	7.120	7.120
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	9	9
Ostala potraživanja	8.131	-	-	-	-	8.131
Preplaćeni porez na dobit			2.681			2.681
Zalihe	-	-	14.172	-	-	14.172
Odgođena porezna imovina	-	-	-	28.271	-	28.271
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>58.608</b>	<b>22.691</b>	<b>117.326</b>	<b>327.620</b>	<b>495.408</b>	<b>1.021.653</b>
Jamstveni depoziti komitenata	663	453	1.744	8.919	-	11.779
Uzeti kamatonosni zajmovi	2.321	-	510.133	302.811	27.649	842.914
Ostale obveze	15.222	-	-	-	-	15.222
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	5.456	-	-	5.456
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	146.282	146.282
<b>Ukupno obveze, kapital i rezerve</b>	<b>18.206</b>	<b>453</b>	<b>517.333</b>	<b>311.730</b>	<b>173.931</b>	<b>1.021.653</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>	<b>40.402</b>	<b>22.238</b>	<b>(400.007)</b>	<b>15.890</b>	<b>321.477</b>	<b>-</b>

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

### 27. ANALIZA DEVIZNE POZICIJE

Izloženost Društva prema stranim valutama na dan 31. prosinca 2017. godine bila je kako slijedi (u '000 kn):

#### Analiza devizne pozicije

2017.

	EUR '000 kn	Valutna klauzula EUR '000 kn	Ukupno strane valute '000 kn	KN '000 kn	Ukupno '000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	4	-	4	272	276
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	-	328.719	328.719	314.089	642.808
Potraživanja po poslovnom najmu	-	-	-	587	587
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	-	-	-	362.923	362.923
Ostale nekretnine i oprema	-	-	-	9.892	9.892
Nematerijalna imovina	-	-	-	5	5
Ostala potraživanja	-	1.259	1.259	14.645	15.904
Preplaćeni porez na dobit	-	.	-	907	907
Zalihe	-	.	-	11.485	11.485
Odgođena porezna imovina	-	.	-	23.361	23.361
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>4</b>	<b>329.978</b>	<b>329.982</b>	<b>738.166</b>	<b>1.068.148</b>
Jamstveni depoziti komitenata	-	6.123	6.123	4.926	11.049
Uzeti kamatonosni zajmovi	403.392	-	403.392	465.734	869.126
Ostale obveze	-	-	-	16.023	16.023
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	6.452	6.452
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	165.498	165.498
<b>Ukupno obveze, kapital i rezerve</b>	<b>403.392</b>	<b>6.123</b>	<b>409.515</b>	<b>658.633</b>	<b>1.068.148</b>
<b>Valutna neusklađenost</b>	<b>(403.388)</b>	<b>323.855</b>	<b>(79.533)</b>	<b>79.533</b>	<b>-</b>

## Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Izloženost Društva prema stranim valutama na dan 31. prosinca 2015. godine bila je kako slijedi (u '000 kn):

### Analiza devizne pozicije (nastavak)

2016.

	EUR '000 kn	Valutna klauzula EUR '000 kn	Ukupno strane valute '000 kn	KN '000 kn	Ukupno '000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	89	-	89	194	283
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	-	352.677	352.677	233.250	585.927
Potraživanja po poslovnom najmu	-	-	-	735	735
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	-	-	-	374.324	374.324
Ostale nekretnine i oprema	-	-	-	7.120	7.120
Nematerijalna imovina	-	-	-	9	9
Ostala potraživanja	-	1.171	1.171	6.960	8.131
Preplaćeni porez na dobit	-	-	-	2.681	2.681
Zalihe	-	-	-	14.172	14.172
Odgođena porezna imovina	-	-	-	28.271	28.271
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>89</b>	<b>353.848</b>	<b>353.937</b>	<b>667.716</b>	<b>1.021.653</b>
Jamstveni depoziti komitenata	-	8.265	8.265	3.514	11.779
Uzeti kamatonosni zajmovi	34.491	307.012	341.503	501.411	842.914
Ostale obveze	-	-	-	15.222	15.222
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	5.456	5.456
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	146.282	146.282
<b>Ukupno obveze, kapital i rezerve</b>	<b>34.491</b>	<b>315.277</b>	<b>349.768</b>	<b>671.885</b>	<b>1.021.653</b>
<b>Valutna neusklađenost</b>	<b>(34.402)</b>	<b>38.571</b>	<b>4.169</b>	<b>(4.169)</b>	<b>-</b>



**28. ANALIZA PROMJENE KAMATNIH STOPA**

Društvo je izloženo različitim rizicima povezanim s efektima promjene tržišnih kamatnih stopa koje imaju utjecaj na njegovu financijsku poziciju i novčani tok. Tablica u nastavku prikazuje procjenu kamatnog rizika imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. godine te nije nužno indikativna za poziciju u drugom razdoblju.

**Analiza promjene kamatnih stopa****2017.**

	<b>Beskatnatno</b>	<b>Do 1 mj.</b>	<b>1-3 mj.</b>	<b>3-12 mj</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Fiksna kamata</b>
	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>	<b>'000 kn</b>
Novac i novčani ekvivalenti	-	276	-	-	276	-
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	40.124	5.908	319.399	277.377	642.808	<b>277.377</b>
Potraživanja po poslovnom najmu	587	-	-	-	587	-
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	362.923	-	-	-	362.923	-
Ostale nekretnine i oprema	9.892	-	-	-	9.892	-
Nematerijalna imovina	5	-	-	-	5	-
Ostala potraživanja	15.904	-	-	-	15.904	-
Preplaćeni porez na dobit	907	-	-	-	907	-
Zalihe	11.485	-	-	-	11.485	-
Odgođena porezna imovina	23.361	-	-	-	23.361	-
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>465.188</b>	<b>6.184</b>	<b>319.399</b>	<b>277.377</b>	<b>1.068.148</b>	<b>277.377</b>
Jamstveni depoziti komitenata	11.049	-	-	-	11.049	-
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.362	-	-	867.763	869.126	840.305
Obveza za porez na dobit	-	-	-	-	-	-
Ostale obveze	16.024	-	-	-	16.024	-
Rezervacije za obveze i troškove	6.452	-	-	-	6.452	-
Ukupno kapital i rezerve	165.498	-	-	-	165.498	-
<b>Ukupno obveze, kapital i rezerve</b>	<b>200.385</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>867.763</b>	<b>1.068.148</b>	<b>840.305</b>
<b>Kamatna neusklađenost</b>	<b>264.804</b>	<b>6.184</b>	<b>319.399</b>	<b>(590.386)</b>	<b>-</b>	<b>(562.927)</b>

**Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)**

**2016.**

	<b>Beskamatno</b>	<b>Do 1 mj.</b>	<b>1-3 mj.</b>	<b>3-12 mj</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Fiksna kamata</b>
	<i>'000 kn</i>	<i>'000 kn</i>	<i>'000 kn</i>	<i>'000 kn</i>	<i>'000 kn</i>	<i>'000 kn</i>
Novac i novčani ekvivalenti	-	283	-	-	283	-
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	37.694	7.188	342.198	198.847	585.927	<b>198.847</b>
Potraživanja po poslovnom najmu	735	-	-	-	735	-
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	374.324	-	-	-	374.324	-
Ostale nekretnine i oprema	7.120	-	-	-	7.120	-
Nematerijalna imovina	9	-	-	-	9	-
Ostala potraživanja	8.131	-	-	-	8.131	-
Preplaćeni porez na dobit	2.681	-	-	-	2.681	-
Zalihe	14.172	-	-	-	14.172	-
Odgođena porezna imovina	28.271	-	-	-	28.271	-
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>473.137</b>	<b>7.471</b>	<b>342.198</b>	<b>198.847</b>	<b>1.021.653</b>	<b>198.847</b>
Jamstveni depoziti komitenata	11.779	-	-	-	11.779	-
Uzeti kamatonosni zajmovi	2.321	-	307.012	533.581	842.914	499.090
Ostale obveze	15.222	-	-	-	15.222	-
Rezervacije za obveze i troškove	5.456	-	-	-	5.456	-
Ukupno kapital i rezerve	146.282	-	-	-	146.282	-
<b>Ukupno obveze, kapital i rezerve</b>	<b>181.060</b>	<b>-</b>	<b>307.012</b>	<b>533.581</b>	<b>1.021.653</b>	<b>499.090</b>
<b>Kamatna neusklađenost</b>	<b>292.077</b>	<b>7.471</b>	<b>35.186</b>	<b>(334.734)</b>	<b>-</b>	<b>(300.243)</b>

**29. EFEKTIVNE KAMATNE STOPE**

Objavljene efektivne prosječne kamatne stope predstavljaju prosječan ponderirani prinos na financijske instrumente u izvještajnom razdoblju. Velik dio obveza i kamatonosne imovine je denominiran u stranoj valuti (€).

	Prosječna kamatna stopa 2016. %	Prosječna kamatna stopa 2017. %
<b>Novac i novčani ekvivalenti</b>		
Plasmani bankama – sredstva na žiro računu	0,10	<b>0,10</b>
Plasmani temeljem leasinga, vezani valutnom klauzulom za euro	5,59	<b>6,15</b>
Plasmani temeljem leasinga, u kunama	5,39	<b>5,13</b>
<b>Obveze</b>		
Kredit		
- u eurima	0,28	<b>0,83</b>
- u eurima, vezani valutnom klauzulom	3,30	-
- u kunama	2,79	<b>2,65</b>

### **30. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA**

Stajalište Uprave je da se fer vrijednost novca na računu i u blagajni, te ostalih potraživanja ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti zbog kratkoročne prirode ovih financijskih instrumenata.

Fer vrijednost potraživanja po financijskom najmu, izračunava se temeljem diskontiranih očekivanih budućih novčanih tokova. Otplate su predviđene prema ugovorenim datumima. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja po financijskom najmu s promjenjivom stopom približna je njihovoj fer vrijednosti. U obzir se ne uzimaju očekivani budući gubici.

Većina uzetih zajmova ima promjenjivu kamatnu stopu koja je ujedno i tržišna stopa, a revolving zajmovi se obnavljaju na godišnjoj razini. Nije praktično izračunati razliku po osnovi fer vrijednosti za revolving zajmove.

#### ***Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti***

MSFI 7 Financijski instrumenti: *Objavljivanje* („MSFI 7”) zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- Razina 1: kotirane cijene na aktivnim tržištima za imovinu i obveze;
- Razina 2: primjena tehnika procjene, 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 financijskih instrumenata ne temelje na vidljivim tržišnim podacima.

**32. TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA**

Jedini osnivač i član Društva je Privredna banka Zagreb d.d. Zagreb, a krajnje matično društvo je Intesa Sanpaolo Holding International iz Italije, od koga i od čijih pridruženih društava (zajednički „Grupa“) Društvo prima određene usluge ili kojima Društvo pruža usluge. Društvo smatra da je također neposredno povezana osoba s Nadzornim odborom, Upravom i ostalim izvršnim rukovodstvom Društva (zajednički „ključno rukovodstvo“), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, društava koje ključno rukovodstvo i članovi njihove uže obitelji kontroliraju, zajednički kontroliraju ili značajno utječu na njih.

**Ključne transakcije s povezanim osobama - prihodi i rashodi:**

	Prihodi		Rashodi	
	2016. '000 kn	2017. '000 kn	2016. '000 kn	2017. '000 kn
Privredna banka Zagreb d.d.	36.421	<b>34.042</b>	(29.115)	<b>(18.738)</b>
PBZ Card d.o.o.	155	<b>10</b>	(11)	<b>(92)</b>
PBZ Stambena štedionica d.d.	39	<b>24</b>	-	-
PBZ Nekretnine d.o.o.	20	<b>20</b>	(249)	<b>(496)</b>
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg	5.921	-	(3.701)	-
Banka Intesa Sanpaolo d.d. Koper	-	<b>2.442</b>	-	<b>(7.525)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>42.556</b>	<b>36.538</b>	<b>(33.076)</b>	<b>(26.851)</b>

Poslovni prihodi s PBZ d.d. i članicama Grupe odnose se na prihode od najma za nekretnine, vozila, bankomate i opremu u poslovnom najmu, kamate na depozite po viđenju i oročene depozite i tečajne razlike.

Poslovni rashodi s PBZ d.d. i članicama Grupe odnose se na troškove najma poslovnog prostora, usluga unutarnje revizije, obračuna plaća, IT, UTP i telekomunikacijskih usluga te bankarske provizije, kamate po primljenim zajmovima od PBZ d.d. i članica Grupe Intesa Sanpaolo te tečajne razlike.

**Ključne transakcije s povezanim osobama - potraživanja i obveze:**

	Potraživanja		Obveze	
	2016. '000 kn	2017. '000 kn	2016. '000 kn	2017. '000 kn
Privredna banka Zagreb d.d.	545	<b>471</b>	(747.024)	<b>(365.111)</b>
PBZ Card d.o.o.	-	<b>1</b>	(1)	<b>(2)</b>
PBZ Stambena štedionica d.d.	-	-	(26)	<b>(26)</b>
PBZ Nekretnine d.o.o.	-	-	(32)	-
Banka Intesa Sanpaolo d.d. Koper	-	-	-	<b>(375.932)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>545</b>	<b>472</b>	<b>(747.083)</b>	<b>(741.071)</b>

Naknade ključnog rukovodstva (članovi Uprave) dane su u sljedećoj tablici:

	2016. '000 kn	2017. '000 kn
<b>Primanja ključnog rukovodstva Društva</b>		
Primanja osoblja (bruto)	1.375	1.347
Bonusi	251	386
Troškovi mirovinskog osiguranja	265	234
Otpremnine	-	-
<b>Ukupna primanja ključnog rukovodstva</b>	<b>1.891</b>	<b>1.967</b>

## PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva

### Izvještaj o financijskom položaju

U nastavku su prikazani temeljni financijski izvještaji sastavljeni sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju te načinu i rokovima dostave financijskih i dodatnih izvještaja leasing društava („Pravilnik“)

Obrazac	FP	Izvještaj o financijskom položaju		
Naziv leasing društva		PBZ-Leasing d.o.o.		
OIB		57270798205		
MBS		80010809		
Zadnji dan izvještajnog razdoblja		31.12.2017		
Zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne godine		31.12.2016		

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1	2+3+15+21+24	DUGOTRAJNA IMOVINA	831.399.246,10	847.661.158,62
2		NEMATERIJALNA IMOVINA	8.549,23	4.885,27
3	4+5+13+14	MATERIJALNA IMOVINA	381.443.626,52	372.815.617,14
4		Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)	0,00	0,00
5	6+...+12	Materijalna imovina dana u operativni leasing	374.323.705,02	362.923.118,33
6		Nekretnine	295.453.158,38	289.027.847,29
7		Osobna vozila	63.226.498,92	65.526.559,68
8		Gospodarska vozila	1.113.900,11	698.615,12
9		Plovila	0,00	0,00
10		Letjelice	0,00	0,00
11		Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema	14.530.147,61	7.670.096,24
12		Ostalo	0,00	0,00
13		Ostala materijalna imovina	7.119.921,50	7.297.296,43
14		Imovina dana u najam i zakup	0,00	2.595.202,38
15	16+...+20	DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	0,00	0,00
16		Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0,00	0,00
17		Ulaganja u dugotrajne vrijednosne papire	0,00	0,00
18		Dani dugotrajni zajmovi	0,00	0,00
19		Dani dugotrajni depoziti	0,00	0,00
20		Ostala dugotrajna financijska imovina	0,00	0,00
21	22+23	DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA	421.676.506,14	451.479.585,33
22		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	417.495.071,86	445.922.634,34
23		Ostala dugotrajna potraživanja	4.181.434,28	5.556.950,99
24		ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	28.270.564,21	23.361.070,88
25	26+27+32+38	KRA TKOTRAJNA IMOVINA	196.854.124,99	228.891.660,14
26		ZALIHE	17.342.756,85	11.672.887,34
27	28+...+31	KRA TKOTRAJNA POTRAŽIVANJA	179.227.910,27	216.942.346,33
28		Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	735.321,07	586.597,71
29		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	169.139.995,29	197.553.695,68
30		Potraživanja od države i drugih institucija	8.645.198,18	18.005.905,85

## PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva

31		Ostala kratkotrajna potraživanja	707.395,73	796.147,09
32	33+...+37	<b>KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
33		Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0,00	0,00
34		Ulaganja u kratkotrajne vrijednosne papire	0,00	0,00
35		Dani kratkotrajni zajmovi	0,00	0,00
36		Dani kratkotrajni depoziti	0,00	0,00
37		Ostala kratkotrajna financijska imovina	0,00	0,00
38		<b>NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI</b>	<b>283.457,87</b>	<b>276.426,47</b>
39		<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA</b>	<b>504.767,55</b>	<b>627.240,47</b>
40	1+25+39	<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>1.028.758.138,64</b>	<b>1.077.180.059,23</b>
41		<b>Aktivni izvanbilančni zapisi</b>	<b>322.342.007,77</b>	<b>627.755.697,48</b>
42	43+45+...+48	<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>146.282.061,71</b>	<b>165.498.437,73</b>
43		Temeljni kapital	15.000.000,00	15.000.000,00
44		U tome u vlasništvu nerezidenata	0,00	0,00
45		Ostale rezerve	0,00	0,00
46		Kapitalne rezerve	0,00	0,00
47		Zadržana dobit/preneseni gubitak	113.417.025,58	131.282.061,71
48		Dobit/gubitak tekuće godine	17.865.036,13	19.216.376,02
49		<b>REZERVIRANJA</b>	<b>5.455.783,64</b>	<b>6.452.052,69</b>
50	51+...+57	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>341.760.130,22</b>	<b>207.204.886,11</b>
51		Obveze za dugoročne kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija	27.620.275,94	20.628.378,79
52		Obveze za dugoročne kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija	302.839.537,44	175.645.331,26
53		Obveze za predujmove po osnovi leasinga	0,00	0,00
54		Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	11.300.316,84	10.931.176,06
55		Obveze za izdane vrijednosne papire	0,00	0,00
56		Ostale dugoročne obveze	0,00	0,00
57		Odgođena porezna obveza	0,00	0,00
58	59+...+64	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>521.145.947,99</b>	<b>684.770.756,53</b>
59		Obveze za kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija	6.871.438,67	382.763.356,32
60		Obveze za kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija	505.582.262,06	290.088.836,36
61		Obveze za kratkoročne vrijednosne papire	0,00	0,00
62		Obveze za predujmove po osnovi leasinga	1.358.574,44	1.045.055,68
63		Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	478.743,15	117.336,07
64		Ostale kratkoročne obveze	6.854.929,67	10.756.172,10
65		<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>14.114.215,08</b>	<b>13.253.926,17</b>
66	42+49+50+58+65	<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>1.028.758.138,64</b>	<b>1.077.180.059,23</b>
67		<b>Pasivni izvanbilančni zapisi</b>	<b>322.342.007,77</b>	<b>627.755.697,48</b>



## **Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti**

Obrazac	SD	Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti		
Naziv leasing društva		PBZ-Leasing d.o.o.		
OIB		57270798205		
MBS		80010809		
Izvještajno razdoblje		31.12.2017		
Izvještajno razdoblje prethodne godine		31.12.2016		
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1	2+3+4	PRIHODI OD KAMATA	36.598.935,40	31.437.457,78
2		Prihod od kamata - financijski leasing	36.598.303,02	31.402.034,95
3		Prihod od kamata - dani zajmovi	0,00	0,00
4		Ostali prihodi od kamata	632,38	35.422,83
5	6+7+8	RASHODI PO OSNOVI KAMATA	26.759.285,53	20.311.439,46
6		Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija	24.162.608,72	18.959.256,82
7		Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija	2.596.676,81	1.352.165,04
8		Ostali kamatni rashodi	0,00	17,60
9	1-5	DOBIT/GUBITAK OD KAMATA	9.839.649,87	11.126.018,32
10		PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	761.970,11	684.219,67
11		RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE	141.352,37	163.124,27
12	10-11	DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA	620.617,74	521.095,40
13	14+...+19	OSTALI POSLOVNI PRIHODI	73.636.241,34	63.349.042,40
14		Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga	61.740.743,42	57.685.770,39
15		Dobit od prodaje imovine - operativni leasing	374.898,89	344.365,03
16		Dobit od prodaje imovine - financijski leasing	9.838.520,24	4.089.124,39
17		Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	228.148,47	13.563,35
18		Dobit od tečajnih razlika	0,00	
19		Ostali prihodi	1.453.930,32	1.216.219,24
20	21+...+29	OSTALI POSLOVNI RASHODI	54.747.763,24	53.783.538,84
21		Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing		
22		Gubitak od prodaje imovine - financijski leasing		
23		Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing		
24		Gubitak od tečajnih razlika	158.016,31	1.591.093,12
25		Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	34.418.369,03	31.209.996,67
26		Troškovi amortizacije ostale imovine	404.645,99	372.045,19
27		Troškovi osoblja	11.429.153,14	12.019.354,50
28		Opći i administrativni troškovi poslovanja	3.423.287,49	5.753.439,02
29		Ostali rashodi	4.914.291,28	2.837.610,34
30	13-20	DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA	18.888.478,10	9.565.503,56

## PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva

31	9+12+30	DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA	29.348.745,71	21.212.617,28
32		Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)	6.925.392,86	-5.755.974,08
33	31-32	DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT	22.423.352,85	26.968.591,36
34		Porez na dobit	4.558.316,72	7.752.215,34
35	33-34	DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT	17.865.036,13	19.216.376,02
36		Pripisano imateljima kapitala matice		
37		Pripisano manjinskom interesu		
38	39+...+43-44	OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT	0,00	0,00
39		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		
40		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju		
41		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		
42		Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		
43		Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		
44		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti		
45	35+38	Ukupna sveobuhvatna dobit	17.865.036,13	19.216.376,02
46		Pripisano imateljima kapitala matice		
47		Pripisano manjinskom interesu		
48		Reklasifikacijske usklade		

## PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva

### Izveštaj o kretanju kapitala i rezervi

Obrazac	PK	Izveštaj o promjenama kapitala							
Naziv leasing društva	PBZ-Leasing d.o.o.								
OIB	57270798205								
MBS	80010809								
Izveštajno razdoblje	31.12.2017								
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice					Manjinski interes	Ukupno kapital i rezerve
			Temeljni kapital	Ostale rezerve	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit/preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10=4+5+6+7+8+9
1		Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	15.000.000,00			108.225.366,04	20.191.659,54		143.417.025,58
2		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški							0,00
3	1+2	Prepravljeno stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	15.000.000,00	0,00	0,00	108.225.366,04	20.191.659,54	0,00	143.417.025,58
4	5+6	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodnog razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	17.865.036,13	0,00	17.865.036,13
5		Dobit/gubitak razdoblja					17.865.036,13		17.865.036,13
6	7+8+9	Ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)							0,00
8		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju							0,00
9		Ostale nevlasničke promjene kapitala							0,00
10	11+12+13	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	0,00	0,00	0,00	2.865.036,13	-17.865.036,13	0,00	-15.000.000,00
11		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala							0,00
12		Isplata udjela u dobiti/dividende				-15.000.000,00			-15.000.000,00
13		Ostale raspodjele vlasnicima				17.865.036,13	-17.865.036,13		0,00
14	3+4+10	Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	15.000.000,00	0,00	0,00	111.090.402,17	20.191.659,54	0,00	146.282.061,71
15		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški							0,00
16	14+15	Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	15.000.000,00	0,00	0,00	111.090.402,17	20.191.659,54	0,00	146.282.061,71
17	18+19	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	0,00	4.323.279,88	0,00	0,00	19.216.376,02	0,00	23.539.655,90
18		Dobit/gubitak razdoblja					19.216.376,02		19.216.376,02
19	20+21+22	Ostala sveobuhvatna dobit	0,00	4.323.279,88	0,00	0,00	0,00	0,00	4.323.279,88
20		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		4.323.279,88					4.323.279,88

## **PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva**

---

21		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju							0,00
22		Ostale ne vlasničke promjene kapitala							0,00
23	24+25+26	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	0,00	0,00	0,00	19.216.376,02	-19.216.376,02	0,00	0,00
24		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala							0,00
25		Isplata udjela u dobiti/dividende							0,00
26		Ostale raspodjele vlasnicima				19.216.376,02	-19.216.376,02		0,00
27	16+17+23	Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja	15.000.000,00	4.323.279,88	0,00	130.306.778,19	20.191.659,54	0,00	169.821.717,61

## PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva

### Izvještaj o novčanim tokovima

Obrazac	NT	Izvještaj o novčanim tokovima		
Naziv leasing društva		PBZ-Leasing d.o.o.		
OIB		57270798205		
MBS		80010809		
Izveštajno razdoblje		31.12.2017		
Izveštajno razdoblje prethodne godine		31.12.2016		
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>1</b>		<b>Poslovne aktivnosti</b>		
2		Dobit/gubitak tekuće godine	22.423.352,85	26.968.591,36
<b>3</b>	<b>4+...+12</b>	<b>Usklađivanje za:</b>	<b>32.578.005,13</b>	<b>23.982.536,16</b>
4		Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu	-10.213.419,13	-4.433.489,42
5		Amortizacija imovine u leasingu	34.418.369,03	31.209.996,67
6		Neto obračunate tečajne razlike	158.016,31	1.591.093,12
7		Rezerviranja/ukidanje rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova	6.925.392,86	-5.755.974,08
8		Materijalna imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja po ugovorima o financijskom leasingu i zajmovima	0,00	0,00
9		Prihodi/rashodi od prodaje ostale dugotrajne imovine	0,00	-3.135,32
10		Amortizacija ostale dugotrajne imovine	404.645,99	372.045,19
11		Rezerviranja za bonuse i mirovinske planove	885.000,07	1.002.000,00
12		Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok	0,00	0,00
13		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga	700.108,84	215.002,24
14		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga	2.087.804,27	-50.988.086,36
15		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi danih zajmova	0,00	0,00
16		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi danih predujmova (avansa) za imovinu u leasingu	2.597.819,96	227.611,99
17		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi prodaje imovine iz leasinga	0,00	0,00
18		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštete zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja	0,00	0,00
19		Povećanje/smanjenje zaliha	20.144.011,14	5.669.869,51
20		Povećanje/smanjenje obveza po osnovi kupnje imovine za leasing	-181.450,94	234.642,39
21		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga	-3.247.983,64	-1.044.066,62
22		Povećanje/smanjenje obveza po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštete zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja	0,00	0,00
23		Povećanje/smanjenje potraživanja od države i drugih institucija, potraživanja od radnika i ostala potraživanja	-3.865.157,69	-4.451.214,34
24		Povećanje/smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima	-10.397.510,80	-7.866.886,11
25		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja	-3.931.764,14	-1.814.352,98
26		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih obveza	9.395.191,02	2.915.250,95
<b>27</b>	<b>2+3+13+...+26</b>	<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>	<b>68.302.426,00</b>	<b>-5.951.101,81</b>
<b>28</b>		<b>Investicijske aktivnosti</b>		
29		Povećanje/smanjenje investicija u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu	-8.771.975,95	-19.833.426,18
30		Povećanje/smanjenje investicija u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)	620.134,49	-8.041.734,52
31		Povećanje/smanjenje investicija u financijsku imovinu	0,00	0,00
32		Primici od prodaje ostale materijalne imovine	0,00	0,00
33		Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0,00	0,00
34		Povećanje/smanjenje temeljem ostalih investicijskih aktivnosti	0,00	0,00
<b>35</b>	<b>29+...+34</b>	<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>	<b>-8.151.841,46</b>	<b>-27.875.160,70</b>
<b>36</b>		<b>Financijske aktivnosti</b>		
37		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	0,00	0,00
38		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita	-45.012.458,08	28.546.938,58
39		Isplaćene dividende/isplata udjela u dobiti	-15.000.000,00	0,00
40		Povećanje/smanjenje temeljem ostalih financijskih aktivnosti	0,00	5.272.292,53
<b>41</b>	<b>37+...+40</b>	<b>Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>	<b>-60.012.458,08</b>	<b>33.819.231,11</b>
<b>42</b>	<b>27+35+41</b>	<b>Neto povećanje/smanjenje novca</b>	<b>138.126,46</b>	<b>-7.031,40</b>
43		Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	145.331,41	283.457,87
44		Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	283.457,87	276.426,47

## PRILOG B – Usklada između financijskih izvještaja i obrazaca

### Usklada između Izvještaja o financijskom položaju financijskih izvještaja i Obrasca FP sukladno Pravilniku

Usklada između izvještaja o financijskom položaju financijskih izvještaja i obrasca sukladno Pravilniku na datum 31. prosinca 2017.																			
PBZ Leasing d.o.o. 31.12.2017.	Financijski izvještaji	Reklasifikacija pozicija															Obrasci- FP		
		Kratkotrajna potraživanja po osnovi financijskog leasinga	Imovina dana u najam i zakup	Akontacije poreza na dobit	Razglašena namade	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	Obveze po kratkoročnim primljenim kreditima	Obveze za kratkoročne kredite domaćih banaka i fin. institucija	Predugovori	Kratkoročne obveze za depozite i jamstva	Ostala potraživanja	Dobit tekuće godine	Obveze prema dobavljačima	Obveze za neto plaće, poreze i doprinose	Obveze za poreze	Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	Zaključivanje		
		000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn		
Novac i novčani ekvivalenti	276																	276	Novac na računu i blagajni
Potraživanja po financijskom	642.808 (197.554)				669													445.923	Dugotrajna potraživanja po osnovi financijskog leasinga
	197.554																	197.554	Kratkotrajna potraživanja po osnovi financijskog leasinga
Potraživanja po poslovnim najmu	587																	587	Potraživanja po osnovi operativnog leasinga
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	362.923																	362.923	Materijalna imovina dana u operativni leasing
Ostala oprema	9.892 (2.595)																	7.297	Ostala materijalna imovina
																		2.595	Imovina dana u najam i zakup
Nematerijalna imovina	5																	5	Nematerijalna imovina
Odgođena porezna imovina	23.361																	23.361	Odgođena porezna imovina
Ostala potraživanja i preplaćeni porez	16.810			(18.006)		(627)			(796)		(5.557)				8.176			-	Potraživanja od države i drugih institucija
				18.006							5.557							18.006	Ostala dugotrajna potraživanja
						627												627	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda
								796										796	Ostala kratkotrajna potraživanja
Zalihe	11.485								188									11.673	Zalihe
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>1.068.148</b>	-	-	-	<b>669</b>	-	-	-	<b>188</b>	-	-	-	-	-	<b>8.176</b>	-		<b>1.077.180</b>	<b>UKUPNA AKTIVA</b>
Jamstveni depoziti komitenta	11.049								(117)								(1)	10.931	Dugoročne obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga
									117									117	Kratkoročne obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga
Uzeti kamatonosni zajmovi	869.126						(175.645) (672.852)										(1)	20.628	Obveze za dugoročne kredite ino banaka i fin. institucija
							175.645											175.645	Obveze za dugoročne kredite domaćih banaka i fin. institucija
								382.763										382.763	Obveze za kratkoročne kredite ino banaka i fin. institucija
								290.089										290.089	Obveze za kratkoročne kredite domaćih banaka i fin. institucija
Ostale obveze													934	751	7.753	2.363		10.756	Ostale kratkoročne obveze
Obveze za predugovore po osnovi leasinga																		1.045	Obveze za predugovore po osnovi leasinga
Obveze prema dobavljačima	934												(934)						
Obveze za neto plaće	504													(504)					
Obveze za poreze i doprinose iz plaća	247													(247)					
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	2.363															(2.363)			
														(7.753)				7.753	
Odgođeni prihod	10.748				2.506													13.254	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja
Obračunati nedospjeli troškovi	1.227				(1.227)														
Rezervacije za obveze i troškove	6.452																	6.452	Rezerviranja
<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>902.650</b>	-	-	-	<b>1.279</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>7.753</b>	-	(2)	<b>911.680</b>	<b>UKUPNO OBVEZE</b>
Upisani kapital	15.000																	15.000	Upisani kapital
Zadržana dobit	150.498														(19.216)			131.282	Zadržana dobit
															19.216			19.216	Dobit tekuće godine
<b>UKUPNO KAPITAL I REZERVE</b>	<b>165.498</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>165.498</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>
<b>UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE</b>	<b>1.068.148</b>	-	-	-	<b>1.279</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>7.753</b>	-		<b>1.077.180</b>	<b>UKUPNO OBVEZE I KAPITAL</b>

## PRILOG B – Usklada između financijskih izvještaja i obrazaca

Usklada između Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti financijskih izvještaja i obrasca SD sukladno Pravilniku

31.12.2017	Financijski izvještaji	Reklasifikacija pozicija							Obrazac-SD	
		Prihodi od jednokratnih naknada	Troškovi amortizacije ostale imovine	Ostala rezerviranja	Trošak od obračuna ugovora visokorizičnih plasmana	ostali troškovi	Opći i administrativni troškovi poslovanja	Zaokruživanje		
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	1 kn	000 kn	000 kn	
<b>PRIHOD OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI</b>	<b>31.437</b>								<b>31.437</b>	<b>PRIHODI OD KAMATA</b>
Prihod po financijskom najmu	31.185	217							31.402	Prihod od kamata - financijski leasing
Prihod od jednokratnih naknada	217	(217)								
Prihodi po žiro računu i od plasmana kod banaka	35								35	Ostali prihodi od kamata
<b>RASHOD OD KAMATA I SLIČNI RASHODI</b>	<b>(20.311)</b>								<b>(20.311)</b>	<b>RASHODI PO OSNOVI KAMATA</b>
Uzeti kamatonosni zajmovi od domaćih banaka	(18.959)								(18.959)	Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija
Uzeti kamatonosni zajmovi od stranih banaka	(1.352)								(1.352)	Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija
<b>NETO PRIHOD OD KAMATA</b>	<b>11.126</b>								<b>11.126</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD KAMATA</b>
PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	756						(72)		684	PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA
RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	(241)						78		(163)	RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE
NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA	515						6		521	DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA
<b>PRIHODI PO POSLOVNIM NAJMU, OSTALI POSLOVNI PRIHOD I TEČAJNE RAZLIKE</b>	<b>61.640</b>			150	1.759	(271)	72	(1)	<b>63.349</b>	<b>OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>
Prihodi po poslovnom najmu	57.614						72		57.686	Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga
Dobit od prodaje imovine - operativni leasing	344								344	Dobit od prodaje imovine - operativni leasing
Refundiranje šteta	2.287				1.803			(1)	4.089	Dobit od prodaje imovine - financijski leasing
Refundiranje troškova	285					(271)			14	Dobit od nadoknadih troškova vezanih za leasing
Ostali prihodi	1.110			150	(44)				1.216	Ostali prihodi
<b>TROŠKOVI POSLOVANJA, AMORTIZACIJA I GUBITAK TEČAJNIH RAZLIKA</b>	<b>(51.106)</b>			(2.871)		194		(1)	<b>(53.784)</b>	<b>OSTALI POSLOVNI RASHODI</b>
Neto dobiti/(gubici) od tečajnih razlika	(1.591)								(1.591)	Gubitak od tečajnih razlika
Amortizacija	(31.582)		372						(31.210)	Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu
			(372)						(372)	Troškovi amortizacije ostale imovine
Troškovi osoblja	(12.007)					(12)			(12.019)	Troškovi osoblja
Troškovi materijala i usluga	(3.046)			(1.672)		(1.035)			(5.753)	Opći i administrativni troškovi poslovanja
Troškovi koji se ne refundiraju	(1.707)					1.707				
Ostali troškovi	(1.173)			(1.199)		(466)			(2.838)	Ostali rashodi
	10.534			(2.721)	1.759	(77)	72	(2)	9.565	DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA
	22.175			(2.721)	1.759	(77)	78	(1)	21.213	DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA
Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja	4.793			(796)	1.759				5.756	Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)
	26.969								26.969	DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT
Porez na dobit	(7.752)								(7.752)	Porez na dobit
<b>DOBIT ZA GODINU</b>	<b>19.216</b>								<b>19.216</b>	<b>DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT</b>

### **Usklada između Izvještaja o novčanom toku i Obrasca NT sukladno Pravilniku**

Novčani tok u sklopu ovih financijskih izvještaja za 2017. godinu napravljen je sukladno regulativi MSFI dok je novčani tok prema HANFA-i pripremljen sukladno Pravilniku i Uputom za popunjavanje financijskih i dodatnih izvještaja leasing društava od 11. studenog 2016. U novčanom toku za potrebe HANFA izvješćivanja nisu izbijene nenovčane transakcije kada su se uspoređivale promjene stanja imovine i obveza, dok je u novčanom toku prema MSFI prikaz netiran. Budući da su pozicije financijskih izvještaja i bilješki kojima se pobliže raščlanjuju stavke izvještaja različite od obrasca NT, (što je dijelom i rezultat različitih prezentacija izvještaja o financijskom položaju i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti sukladno MSFI i Pravilniku, za koje je prethodno prikazana usklada) nije praktičan tablični prikaz. Također postoje razlike u klasifikaciji između poslovnih, financijskih i ulagačkih aktivnosti između MSFI i Pravilnika. Razlike su prezentacijske prirode te nema razlika vezano za ukupno stanje novca i novčanih ekvivalenata.