

***Izvješće posloводства i financijski izvještaji za
2018. godinu***



Sadržaj

Izvešće posloводства	1-3
Ostale informacije o društvu i makroekonomska kretanja	4-5
Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	6
Izveštaj neovisnog revizora vlasniku PBZ-LEASING d.o.o.	7-13
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	14
Izveštaj o financijskom položaju	15
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	16
Izveštaj o novčanom toku	17
Bilješke uz financijska izvješća	18-70
Prilog A : Ostale zakonske i regulatorne obveze	71-77
Prilog B : Usklade između financijskih izvješća i obrazaca	78-80

Izvješće posloводства

a) Pregled rezultata poslovanja

Društvo bilježi uspješnu poslovnu godinu u kojoj je ostvarilo dobit nakon poreza u iznosu 24,9 milijuna kuna te rast bilance za 111,4 mil kuna.

Prihodi od kamata iznosili su 33,5 mil kn (2017: 31,4 mil kuna), prihodi od poslovnog najma umanjani za trošak amortizacije iznosili su 25,3 mil kuna (2017: 23,2 mil kuna). Rashodi od kamata iznosili 16,8 mil kuna (2017: 20,3 mil kuna). Niži kamatni rashodi ostvareni u 2018. godinu u odnosu na 2017. godinu posljedica su nižih pasivnih kamatnih stopa na zaduženja koje je Društvo realiziralo u inozemstvu. Neto prihod od naknada i provizija iznosi 0,2 mil kuna.

Dobit Društva nakon oporezivanja iznosila je 24,9 mil kn (2017: 19,2 mil kuna). U odnosu na kapital i rezerve neto dobit je iznosila 14,91 % (2017: 11,61%).

Ukupna imovina Društva na kraju poslovne 2018.godine iznosila je 1.179,6 mil kuna (2017: 1.068,1 mil kuna).

Društvo je u 2018.g. isplatilo dividendu jedinom vlasniku, Privrednoj banci Zagreb d.d. u iznosu od 15 mil kuna.

Portfelj financijskog leasinga, neto od ispravka vrijednosti, iznosio je 777,9 mil kuna (2017: 642,8 mil kuna), dok je neto vrijednost fiksne imovine plasirane u operativni leasing iznosila 339,8 mil kuna (2017: 362,9 mil kuna). Značajan porast portfelja financijskog leasinga rezultat je rastućih plasmana klijentima, a posebno u segmentu plasmana državi (plasmani temeljem javnih natječaja).

Klijenti Društva su pravne i fizičke osobe, rezidenti.

U strukturi izvora financiranja poslovanja, uz kapital i rezerve koji iznose 167,3 mil kuna (2017: 165,5 mil kuna), društvo se financira i eksternim izvorima financiranja. Značajan udio u financiranju čine krediti vlasnika Društva (PBZ d.d.) koji su na dan 31.12.2018. iznosili 400,6 mil kuna, dok su ostali kreditori Hrvatska banka za obnovu i razvitak (109,2 mil kuna), Europska investicijska banka (20,4 mil kuna) te Banka Intesa Sanapaolo d.d. Koper (445,1 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, u narednim razdobljima, planira ostvariti pozitivne poslovne rezultate i umjeren rast bilance sukladno planiranim veličinama.

U narednom razdoblju očekuje se rast 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 2018. 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.

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

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

Ciljevi i politike upravljanja financijskim rizicima

Definiranje jasne, razborite i učinkovite strategije te povezanih politika i procesa upravljanja financijskim rizicima jedan je od primarnih ciljeva PBZ Leasing-a. Svjesno izuzetne važnosti pravilnog upravljanja financijskim rizicima, odgovorne osobe PBZ Leasing-a jasno definiraju okvir za upravljanje financijskim 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 financijski rizici koji proizlaze iz određene vrste proizvoda odnosno područja poslovanja, a sve u cilju usklađenja poslovnih strategija i inicijativa s ukupnom razinom tolerancije na financijski rizik društva.

Definiranjem visokih standarda naglašava se važnost uspostavljanja čvrstog okvira za upravljanje financijskim rizikom uspješno integriranog u svakodnevni proces upravljanja rizikom društva.

Upravljanje financijskim 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 financijskih rizika je osiguranje redovitog i pravovremenog praćenja izloženosti riziku, održavanje izloženosti riziku unutar definiranih pragova, utvrđivanje linija izvještavanja 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

Izvješće posloводства (nastavak)

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 financijskog 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 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.

Rizik likvidnosti i rizik novčanog toka

Rizik novčanog toka se odnosi na rizik nemogućnosti servisiranja obveza o dospelju, 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

Član Uprave

Nives Vreto

Predsjednik Uprave

PBZ-LEASING

društvo s ograničenom odgovornošću
za poslove leasinga
ZAGREB - Radnička cesta 44

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 2018. iznosio je 15.000 tis. kuna. Kapital i rezerve na dan 31. prosinca 2018. iznose 167.287 tis. kuna.

- **Uprava**

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

Nives Vreto, predsjednik Uprave

Petar Paštrović, član Uprave

- **Nadzorni odbor i Odbor za reviziju**

Članovi Nadzornog odbora tijekom godine bili su kako slijedi:

Branimir Leko, Predsjednik

Davor Vodanović, Zamjenik predsjednika

Davor Salopek, Član

Dražen Vrbetić, Član

Alan Sertić, Član (predstavnik radnika)

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

Davor Vodanović, Predsjednik

Davor Salopek, Član

Dražen Vrbetić, Član

Organizacija Društva

Na dan 31. prosinca 2018. godine u Društvu je bilo zaposleno 45 djelatnika, od čega 26 žena i 19 muškaraca.

Sjedište Društva je u Zagrebu te aktivno posluje putem poslovnica u Osijeku, Rijeci, Zadru, Puli i Splitu. U poslovnicama Društva zaposleno je ukupno 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 2018. godini (ured za Ekonomska istraživanja, PBZ d.d.)

Iako nemjerljivo manji nego u 2017. godini, i dalje prisutni rizici vezani uz uspješno okončanje vjerovničke nagodbe koncerna Agrokor konačno su prevladani sredinom 2018. godine dogovorom Vjerovničkog vijeća te potvrdom nagodbe od strane Visokog trgovačkog suda u listopadu. Ipak godina nije prošla bez gospodarskih potresa od kojih najvažniji vežemo uz poslovne probleme Uljanik grupe i posljedično prvenstveno fiskalne te u manjoj mjeri gospodarske rizike. Unatoč tome stopa gospodarskog rasta i u 2018. godini održala se na približno istoj razini kao i u 2017. (oko 3%), približavajući razinu bruto domaćeg proizvoda onoj iz predkrizne 2008. godine.

Nastavku gospodarskog oporavka doprinijeli su još uvijek prisutni pozitivni trendovi u okruženju te njihov utjecaju na izvoz kako roba tako i usluga. Međutim, tijekom godine sve jasniji su postali i signali nadolazećeg usporavanja rasta zemalja Euro zone nakon neobično snažnog rasta zabilježenog tijekom 2017. godine, prvenstveno uslijed cijelog niza potencijalnih rizika vezanih uz jačanje trgovačkog protekcionizma, predstojeći Brexit odnosno fiskalne izazove pred nekim od zemalja članica. Buđenje konkurentskih turističkih destinacija osvijestilo je i činjenicu da dvoznamenaste stope rasta turističkog sektora lagano jenjavaju naglašavajući problem još uvijek relativno kratke turističke sezone i kvalitativno limitirane ponude. Pozitivna kretanja na tržištu rada zabilježena tijekom godine ojačala su osobnu potrošnju, dok je investicijska aktivnost i dalje ostala limitirana u odnosu na očekivanja.

U okruženju i dalje povoljnih uvjeta financiranja i relaksirane monetarne politike, ali uz niz spomenutih rizika očekujemo da će gospodarski rast u 2019. godini blago usporiti na oko 2,6%. Generatore rasta prvenstveno vidimo u domaćoj potražnji: osobnoj potrošnji i investicijskoj aktivnosti. I dok će osobnu potrošnju poduprijeti nastavak rasta neto raspoloživog dohotka stanovništva i rast zaposlenosti, očekujemo da će početak gradnje Pelješkog mosta te jačanje povlačenja EU fondova dati dodatni impuls rastu investicija. Istovremeno, doprinos neto inozemne potražnje biti će negativan uslijed blagog usporavanja izvozne i jačanja uvozne komponente. I dok su rizici ostvarenja očekivanja u 2019. godini uglavnom uravnoteženi, u srednjem roku izazovi će postati opipljiviji posebno vezano uz postupno normaliziranje razine kamatnih stopa koje bi trebalo započeti krajem 2019. godine. Dodatno, sve izraženiji problem radne snage djelovati će limitirajuće na gospodarski rast. Upravo stoga, strateški cilj ulaska u Euro zonu ujedno predstavlja i jedinstvenu priliku jačanja i ubrzanja reformskih poteza kako bi se u susret ulasku u ERM2 dodatno osnažila makroekonomska slika te ojačala stopa rasta BDP-a i ubrzala konvergencija prema EU.

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

Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja koji prezentiraju fer financijski položaj 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 14 do 70 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 i 132/17), prikazani na stranicama 71 do 77, zajedno s pripadajućim Uskladama, prikazanim na stranicama 78 do 80, 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

Član Uprave

Nives Vreto

Predsjednik Uprave

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

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

1

Zagreb, 11. veljače 2019. 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 2018. 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 ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju i financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2018. 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. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Klasifikacija ugovora o najmu

Na 31. prosinca 2018. godine, potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda iznosila su 777.942 tisuće kuna, a nekretnine i oprema dani u poslovni najam 339.755 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda 642.808 tisuća kuna, nekretnine i oprema dani u poslovni odnosno operativni najam 362.923 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. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti potraživanja po ugovorima najmu

Na 31. prosinca 2018. godine neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po financijskom najmu prije razgraničenja naknada i umanjenja vrijednosti iznosila je 880.530 tisuća kuna, ispravak vrijednosti 101.893 tisuće kuna, a ukidanje rezervacija priznato u računu dobiti i gubitka 2.534 tisuće kuna (31. prosinca 2017.: neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po financijskom najmu prije razgraničenja naknada i umanjenja vrijednosti 746.152 tisuće kuna, ispravak vrijednosti 102.676 tisuća kuna, a ukidanje rezervacija priznato u računu dobiti i gubitka 7.616 tisuća kuna).

Bruto potraživanja po poslovnom najmu na 31. prosinca 2018. iznosila su 4.167 tisuća kuna, ispravak vrijednosti 3.602 tisuće kuna, a gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 34 tisuću kuna (31. prosinca 2017.: bruto potraživanja po poslovnom najmu 4.151 tisuću kuna, ispravak vrijednosti 3.564 tisuće kuna, a gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 101 tisuću kuna, utjecaj prve primjene MSFI-ja 9: 8.154 tisuće kuna iskazano kao jednokratna stavka u zadržanoj dobiti na 1. siječnja 2018.).

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, bilješku 14 Potraživanja po poslovnom najmu i bilješku 25 Upravljanje rizicima (Kreditni rizik).

Ključno revizijsko pitanje

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

Od 1. siječnja 2018. godine Društvo primjenjuje zahtjeve za umanjenjem vrijednosti sukladno MSFI-u 9 Financijski instrumenti, koji se temelje na modelu očekivanih kreditnih gubitaka (ECL), a ne na modelu nastalih gubitaka sukladno MRS-u 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje.

Umanjenja vrijednosti za prihodujuće izloženosti po najmu (stage 1 i 2) određuju se tehnikama modeliranja. Povijesno iskustvo i prosudbe rukovodstva uključeni su u pretpostavke modela, od kojih vjerojatnost neispunjavanja obveza (PD) i gubitak zbog neispunjavanja obveza (LGD) zahtijevaju višu razinu prosudbe od strane rukovodstva.

Utvrđivanje značajnog povećanja kreditnog rizika, korištenog za razvrstavanje izloženosti u stage 2, prvenstveno se temelji na promjeni internog kreditnog rejtinga klijenta i broja dana kašnjenja.

Kako smo pristupili tom pitanju

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

U odnosu na procjenu efekata prelaska na MSFI 9:

- Razumijevanje aktivnosti i kontrola vezanih uz prijelaz na novi računovodstveni okvir, uključujući procese i kontrole oko određivanja utjecaja, kao i aktivnosti vezanih uz povezane objave;
- Ispitivanje potpunosti i točnosti ulaznih podataka koji se koriste za utvrđivanje rizičnih parametara (vjerojatnost neispunjavanja obveza (PD), gubitak u slučaju neispunjavanja obveza (LGD), izloženost u trenutku defaulta (EAD)) i traženje pojašnjenja za uočena odstupanja;
- Stjecanje razumijevanja o načinu formiranja i inkorporiranja očekivanja o budućim makroekonomskim kretanjima (eng. „forward-looking“) u procjeni ECL-a;
- Procjenjivanje je li Društvo dosljedno primjenjivalo definiciju neispunjavanja obveza (eng. „default“) i kriterije za klasifikaciju po stageovima sukladno zahtjevima MSFI-ja 9;
- Analiziranje iznosa umanjenja vrijednosti sukladno MSFI-ju 9 na datum njegove prve primjene i usporedba sa iznosom izračunatim sukladno MRS-u 39, te procjenjivanje njegove razumnosti temeljem razgovora sa osobljem zaduženim za upravljanje kreditnim rizicima;

Za umanjenje vrijednosti u stage-u 1 i stage-u 2:

- procjenu i testiranje kontrola nad odobravanjem, evidentiranjem i praćenjem potraživanja od najma, uključujući, ali ne ograničavajući se na one, koje se odnose na utvrđivanje značajnog povećanja kreditnog rizika i statusa neispunjavanja obveza, preračun dana kašnjenja i izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka.

Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti potraživanja po ugovorima najmu (nastavak)

Rezervacije za umanjene vrijednosti neprihodujućih izloženosti u statusu neispunjavanja obveza do 180 dana utvrđuju se tehnikama modeliranja temeljenim na povijesnim stopama gubitka usklađenim za očekivanja o budućim ekonomskim kretanjima ("kolektivno umanjene vrijednosti").

Za neprihodujuće izloženosti u statusu neispunjavanja obveza duže od 180 dana, 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 umanjene 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 umanjene vrijednosti zahtijeva znatnu prosudbu rukovodstva o trenutku priznavanja (identifikaciji okidača umanjenja vrijednosti) i iznosu pripadajućih umanjenja vrijednosti.

- Procjenu prikladnosti metodološkog pristupa za identifikaciju značajnog povećanja kreditnog rizika analizom metodologije koju je Društvo primijenilo, te na uzorku izloženosti, provođenjem preračuna broja dana kašnjenja i dodjele internog kreditnog rejtinga kao i identifikacije značajnog povećanja kreditnog rizika u smislu promjene internog kreditnog rejtinga pojedinog klijenta;
- Kritičko preispitivanje procjena rukovodstva vezanih za vjerojatnost neispunjavanja obveza uspoređujući stope PD-a korištene u modelu s povijesnim stopama neplaćanja ostvarenim na portfelju Društva;
- Kritičko preispitivanje procjena rukovodstva vezanih za stope gubitka analizirajući provedene backtesting-e ostvarenih povijesnih gubitaka na izloženostima u statusu neispunjavanja obveza i uspoređujući rezultate testiranja s LGD stopama koje se korištenim u modelu;
- Na bazi uzorka, preračunavanje LGD stope na pojedinačnoj izloženosti u statusu neispunjavanja obveza i usporedba s rezultatima Društva.

Za umanjenja vrijednosti izloženosti u statusu neispunjenja obveza koje se određuje na skupnoj osnovi:

- Kritičko preispitivanje metodologije skupnog umanjenja vrijednosti Društva i neovisna procjena ključnih parametara modela, uključujući broj dana kašnjenja te stope gubitka u slučaju neispunjenja obveza;
- Na odabranom uzorku neprihodujućih izloženosti, preračun stope umanjenja vrijednosti i usporedba naših rezultata s evidencijom Društva.

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 2018. 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;
- 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.

Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Ostale informacije o Društvu i makroekonomska kretanja, 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 procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču 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 Izvešču posloводства i ostalim informacijama koje smo pribavili do datuma izdavanja našeg izvješća. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

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.

Izvešće neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno 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:

- prepoznavamo 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.
- 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 neovisnog revizora vlasniku društva PBZ Leasing d.o.o. (nastavak)

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 13. veljače 2018. da obavimo reviziju financijskih izvještaja PBZ Leasing d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 7 godina te se odnosi na razdoblje od 31. prosinca 2012. do 31. prosinca 2018. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Revizorskom odboru Društva na dan 11. veljače 2019;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali neregulirane usluge pa samim tim niti nedozvoljene neregulirane 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, 132/17), Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama 71 do 77 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2018. godinu, kao i uskladu („Usklada“) Obrazaca s financijskim izvještajima, prikazanu na stranicama 78 do 80. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama 14 do 70, na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizori

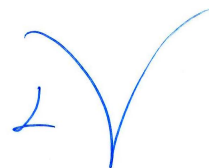
11. veljače 2019. godine

Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska



Goran Horvat
Predsjednik Uprave

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
5



Ljubica Oreščanin
Hrvatski ovlašteni revizor

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

	Bilješke	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Prihod od kamata i slični prihodi	4	31.437	33.541
Rashod od kamata i slični rashodi	5	(20.311)	(16.824)
NETO PRIHOD OD KAMATA		11.126	16.717
Prihodi od naknada i provizija	6	756	497
Rashodi od naknada i provizija	6	(241)	(304)
NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA	6	515	193
Prihodi po poslovnom najmu		57.614	49.947
Ostali prihodi iz poslovanja	7	4.026	6.071
PRIHODI IZ POSLOVANJA		73.281	72.928
Troškovi poslovanja	8	(17.933)	(18.518)
Amortizacija	9	(31.582)	(25.011)
REZULTAT IZ POSLOVANJA		23.766	29.399
Neto dobiti/(gubici) od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza		(1.591)	1.039
Neto umanjenja vrijednosti i rezerviranja	10	4.793	151
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		26.968	30.589
POREZ NA DOBIT	11	(7.752)	(5.646)
DOBIT ZA GODINU		19.216	24.943
UKUPNO SVEOBUH VATNA DOBIT RAZDOBLJA		19.216	24.943

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 18 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

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

	Bilješke	2017. '000 kn	2018. '000 kn
IMOVINA			
Novac i novčani ekvivalenti	12	276	1.219
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	13	642.808	777.942
Potraživanja po poslovnom najmu	14	587	565
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	15	362.923	339.755
Ostale nekretnine i oprema	16	9.892	9.645
Nematerijalna imovina	17	5	1
Ostala potraživanja	18	15.904	6.709
Preplaćeni porez na dobit		907	-
Zalihe	19	11.485	20.860
Odgođena porezna imovina	20	23.361	22.892
UKUPNO IMOVINA		1.068.148	1.179.588
OBVEZE, KAPITAL I REZERVE			
OBVEZE			
Jamstveni depoziti komitenata	21	11.049	8.775
Uzeti kamatonosni zajmovi	22	869.126	976.819
Obveza za porez na dobit		-	1.940
Ostale obveze	23	16.023	17.816
Rezervacije za obveze i troškove	24	6.452	6.951
UKUPNE OBVEZE		902.650	1.012.301
KAPITAL I REZERVE			
Upisani kapital		15.000	15.000
Zadržana dobit		150.498	152.287
UKUPNO KAPITAL I REZERVE		165.498	167.287
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE		1.068.148	1.179.588

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 18 do 70 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	Ukupno 000 kn
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.			
Stanje 1. siječnja 2017.	15.000	131.282	146.282
Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja			
Dobit za godinu	-	19.216	19.216
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja	-	19.216	19.216
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama			
Prijenos u zadržanu dobit	-	19.216	19.216
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama	-	19.216	19.216
Stanje 31. prosinca 2017.	15.000	150.498	165.498
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.			
Stanje 1. siječnja 2018., kao što je prethodno objavljeno	15.000	150.498	165.498
Utjecaj primjene MSFI-ja 9	-	(8.154)	(8.154)
Prepravljen stanje 1.siječnja 2018.	15.000	142.344	157.344
Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja			
Dobit za godinu	-	24.943	24.943
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja	-	24.943	24.943
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama			
Isplata dividende	-	(15.000)	(15.000)
Prijenos u zadržanu dobit	-	24.943	24.943
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama	-	9.943	9.943
Stanje 31. prosinca 2018.	15.000	152.287	167.287

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 18 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješke	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Dobit prije oporezivanja		26.968	30.589
Amortizacija opreme dane u poslovni najam, ostale opreme i nematerijalne imovine	9	31.582	25.011
Dobit od prodaje opreme koja je prethodno bila u financijskom najmu i prodaja zaliha		2.630	3.373
Neto umanjnja vrijednosti i rezerviranja	10	(4.793)	(151)
Neto tečajne razlike		1.591	(1.039)
Rashod od kamata	5	20.311	16.824
(Povećanje) potraživanja po financijskom najmu, neto od gubitaka od umanjnja vrijednosti te prijenosa na zalihe		(53.191)	(144.525)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja po poslovnom najmu neto od gubitaka od umanjnja vrijednosti		47	(12)
(Povećanje) / smanjenje ostalih potraživanja		(7.773)	9.263
Smanjenje / (povećanje) zaliha		5.390	(24.376)
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza		274	(1.444)
(Smanjenje) obveza s osnove primljenih jamstvenih depozita komitenata		(730)	(2.274)
Neto priljev novca iz poslovnih aktivnosti prije oporezivanja		22.306	(88.761)
Plaćeni porez na dobit		(1.068)	907
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		21.238	(87.854)
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Izdaci za kupnju opreme dane u poslovni najam		(59.158)	(23.313)
Izdaci za kupnju ostale opreme i nematerijalne imovine		(3.140)	(155)
Primici od prodaje imovine dane u poslovni najam		32.817	31.586
Neto novac iz ulagačkih aktivnosti		(29.481)	8.118
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Primici po osnovi uzetih kamatonosnih zajmova		496.014	896.816
Otplate uzetih kamatonosnih zajmova		(466.508)	(784.519)
Plaćena kamata		(21.270)	(16.618)
Isplata udjela u dobiti		-	(15.000)
Neto novac iz financijskih aktivnosti		8.236	80.679
Neto povećanje/(smanjenje) novca i ekvivalenata novca		(7)	943
Novac i ekvivalenti novca na početku godine		283	276
Novac i ekvivalenti novca na kraju godine	12	276	1.219

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 18 do 70 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Bilješke uz financijska 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 2018. 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 11. veljače 2019. 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 2018. godine bio je 7,417575 kuna za 1 euro (2017.: 7,513648 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.

e) Izmjene računovodstvenih politika

Društvo je od 1. siječnja 2018. godine primijenilo Međunarodni standard financijskog izvještavanja 9 Financijski instrumenti (MSFI 9) i nije prepravilo usporedne podatke za 2017. godinu, kako to dopušta standard. Prema navedenome financijske informacije za 2018. godinu temelje se na MSFI-ju 9, dok su rezultati za 2017. godinu temeljeni na Međunarodnom računovodstvenom standardu 39 Financijski instrumenti (MRS 39): priznavanje i mjerenje te usporedni podaci za 2017. godinu nisu usporedivi s informacijama predloženim u 2018. godini.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Usvajanje MSFI-a 9 rezultiralo je promjenama u računovodstvenim politikama Društva vezanim za priznavanje, klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i financijskih obveza te umanjena vrijednosti financijske imovine. MSFI 9 također značajno mijenja druge standarde koji se odnose na financijske instrumente kao što je MSFI 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“.

U nastavku su prikazani efekti prve primjene MSFI-ja 9 na Društvo. Dodatne pojedinosti o specifičnim računovodstvenim politikama MSFI-a 9 koje su primjenjivane u tekućem razdoblju (kao i prethodnim računovodstvenim politikama MRS-a 39 koje su primjenjivane u usporednom razdoblju) detaljnije su opisane bilješci II) Značajne računovodstvene politike.

Slijedeća tablica prikazuje originalnu klasifikaciju sukladno odredbama MRS-a 39 usporedno s novom klasifikacijom sukladno MSFI-ju 9 počevši od 1. siječnja 2018. godine te razlike u mjerenju:

	Klasifikacija po MRSu 39	Klasifikacija po MSFIu 9	Iznos sukladno MRSu 39	Iznos sukladno MSFIu 9	Razlika u mjerenju
Novac i novčani ekvivalenti	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	276	276	-
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	642.808	634.739	(8.069)
Potraživanja po poslovnom najmu	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	587	574	(13)
Ostala potraživanja	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	15.904	15.832	(72)
Ukupno:			659.575	651.421	(8.154)
Zadržana dobit			150.498	142.344	(8.154)

Učinci primjene MSFI-ja 9 priznati na teret zadržane dobiti na dan 1. siječnja 2018. godine za Društvo iznose 8.154 tisuće kuna.

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 2018. 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

Društvo je usvojilo MSFI 16 Najmovi od 1. siječnja 2019. godine te je procijenilo očekivani utjecaj inicijalne primjene MSFI-ja 16 na financijske izvještaje Društva, a kako je opisano u nastavku. Konačni utjecaj prve primjene novog standarda može se promijeniti s obzirom da su nove računovodstvene politike podložne promjeni do trenutka izdavanja prvih financijskih izvještaja koji će uključivati datum prve primjene.

MSFI 16 je izdan u siječnju 2016. godine i zamjenjuje MRS 17 Najmovi. MSFI 16 propisuje načela priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objavljivanja najмова i zahtijeva da najmoprimci uzmu u obzir sve najmove u okviru jedinstvenog računovodstvenog modela sličnog računovodstvenom modelu financijskog najma prema MRS-u 17. Standard uključuje dva izuzeća od priznavanja za najmoprimce - najam imovine „male vrijednosti“ (npr. osobna računala) i kratkoročni najam (tj. najam do 12 mjeseci). Na datum početka najma, najmoprimac će priznati obvezu plaćanja najma (tj. zakupninu) i imovinu koja predstavlja pravo korištenja predmetnog sredstva tijekom razdoblja najma (tj. imovine s pravom korištenja).

Za ugovore o najmu gdje je Društvo najmodavac ne očekuju se značajne promjene usvajanjem MSFI-ja 16.

Ugovori o najmu gdje je Društvo najmoprimac

Društvo je obavilo inicijalnu procjenu potencijalnih efekata primjene novog standarda na financijske izvještaje no konačna detaljna procjena je još uvijek u izradi. Stvarni efekt ovisit će o budućim ekonomskim uvjetima, razvoju leasing portfelja Društva (gdje je Društvo najmoprimac) i o mjeri do koje će Društvo koristiti dozvoljene praktične olakšice.

Društvo će priznati novu imovinu i obveze po određenim operativnim najmovima, prvenstveno poslovnih prostora. Priroda troškova povezana sa ovim najmovima će se promijeniti s obzirom da MSFI 16 zamjenjuje linearno priznavanje troškova najma, sa amortizacijom imovine (pravo korištenja) te troškom kamata (obveza za leasing). Na dan 31. prosinca 2018. godine nediskontirana minimalna plaćanja po navedenim ugovorima o najmu iznosila su 811 tisuća kuna.

Društvo namjerava primijeniti MSFI 16 na dan 1. siječnja 2019. godine koristeći modificirani retrospektivni pristup, pri čemu će kumulativni efekt prve primjene novog standarda priznati kao promjenu početnih stanja na 1. siječnja 2019. bez promjene usporednih informacija.

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 dobiti 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

Računovodstvene politike primjenjive od 1. siječnja 2018.

Ocjena poslovnog modela

Poslovni modeli označavaju način zajedničkog upravljanja skupinom financijske imovine kao cjelinom (portfeljem) radi ostvarenja određenog poslovnog cilja i definiraju način na koji se očekuje da će financijska imovina generirati novčane tokove, što uključuje:

- politike za upravljanjem i cilj portfelja te provedba tih politika u praksi;
- kako se ocjenjuje uspješnost portfelja te izvještava menadžment Društva;
- rizike koji utječu na uspješnost poslovnog modela (i financijske imovine u okviru tog poslovnog modela) te strategiju upravljanja tim rizicima; i
- učestalost, obujam i vrijeme prodaje u prethodnim razdobljima, razloge za prodaju te očekivanja o budućim aktivnostima prodaje.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja i čija se uspješnost procjenjuje na temelju fer vrijednosti, mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka jer se ne drži sa svrhom naplate ugovorenih novčanih tokova niti za prikupljanje ugovornih novčanih tokova i za prodaju.

Procjena ugovornih novčanih tokova

Za procjenu jesu li ugovorni novčani tokovi isključivo plaćanje glavnice i kamata (eng. Solely payments of principal and interest – u nastavku SPPI), glavnica se definira kao fer vrijednost financijske imovine prilikom početnog priznavanja. Kamata se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca i za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice u određenom vremenskom razdoblju i za ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi) te profitnu maržu.

Prilikom procjene, Društvo razmatra:

- potencijalne događaji koji bi promijenili iznos i vrijeme novčanih tokova;
- uvjete plaćanja i produljenja; i
- značajke koje mijenjaju razmatranje vremenske vrijednosti novca (npr. periodično resetiranje kamatnih stopa).

Klasifikacijske kategorije

Nakon početnog priznavanja, financijska imovina se klasificira kao imovina po amortiziranom trošku, imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) i imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL).

U nekim slučajevima, financijska imovina se kod početnog priznavanja smatra kreditno umanjenom jer je kreditni rizik vrlo visok te se kupuje se uz velik diskont (u odnosu na početnu vrijednost isplate). Ako se ta financijska imovina, temeljem klasifikacijskih upravljačkih metoda (SPPI test i poslovni model), klasificira kao imovina po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, prikazuje se kao kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke (eng. Purchased or Originated Credit Impaired – u nastavku POCI) i predmet posebnog tretmana za proces umanjenja vrijednosti.

i) Financijska imovina po amortiziranom trošku

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava oba uvjeta u nastavku te ako nije vrednovana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL):

- svrha poslovnog modela je držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine pretpostavljaju novčane tokove koji su isključivo otplata glavnice i kamate (SPPI), na određene datume.

ii) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Dužnički instrument mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako ispunjava oba uvjeta u nastavku te ako nije vrednovana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL):

- svrha poslovnog modela je držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova te prodaja financijske imovine; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine pretpostavljaju novčane tokove koji su isključivo otplata glavnice i kamate (SPPI), na određene datume.

Prilikom početnog priznavanja ulaganja u vlasničku instrumente koja se ne drži radi trgovanja, Društvo može neopozivo odlučiti prikazati naknadne promjene fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ovaj izbor se vrši na temelju pojedinog ulaganja.

iii) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Sva ostala financijska imovina klasificira se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Dodatno, prilikom početnog priznavanja, Društvo može neopozivo jednokratno reklasificirati financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, iako ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ako se time eliminira ili značajno smanjuje računovodstvena neusklađenost koje bi u suprotnome nastala.

iv) Financijske obveze

Društvo sve financijske obveze koje se ne određuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, vrednuje po amortiziranom trošku što uključuje obveze za kredite, jamstvene depozite i ostale obveze.

Reklasifikacija

Financijska imovina se ne reklasificira nakon početnog priznavanja, osim u razdoblju nakon promijene poslovnog model za upravljanje financijskom imovinom. Financijske obveze se ne reklasificiraju.

Računovodstvene politike primjenjive do 1.siječnja 2018.

Društvo je rasporedilo 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 odrediva 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 najmodrimca, 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 zajmodrimcima, 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.

Od 1. siječnja 2018. godine bilo koji kumulativni dobitak ili gubitak priznat u sveobuhvatnoj dobiti od vlasničkih vrijednosnih papira po FVOCI ne priznaje se u računu dobiti i gubitka prilikom prestanka priznavanja takvih vrijednosnih papira. Sve kamate po prenesenoj financijskoj imovini koja ispunjava uvjete za prestanak priznavanja Društvo priznaje se kao zasebnu imovinu ili obvezu.

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 umanjenja za troškove prodaje. Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjeno za gubitke od umanjenja 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.

Modifikacija primjenjiva od 1.siječnja 2018.

Ukoliko se uvjeti financijske imovine modificiraju, Društvo procjenjuje mijenjaju li se značajno novčani tokovi modificirane imovine.

U slučaju kada je modifikacija financijske imovine značajna, smatra se da su ugovorna prava na novčane tokove iz izvornog financijskog sredstva istekla. U tom se slučaju izvorna financijska imovina prestaje priznavati, a nova financijska imovina se priznaje po fer vrijednosti uvećanoj za sve prihvatljive troškove transakcije. Sve naknade primljene kao dio modifikacije obračunavaju se kako slijedi:

- naknade koje se uzimaju u obzir pri utvrđivanju fer vrijednosti nove imovine i naknade koje predstavljaju naknadu prihvatljivih troškova transakcije uključuju se u početno mjerenje imovine; i
- ostale naknade uključuju se u dobit ili gubitak kao dio dobiti ili gubitka od prestanka priznavanja.

U slučaju modificiranja novčanih tokova kada je dužnik u financijskim poteškoćama, uglavnom je cilj izmjene maksimiziranje povrata izvornih ugovornih uvjeta, a ne pokretanje nove imovine sa bitno različitim uvjetima. Ako Društvo planira modificirati financijsku imovinu na način koji bi rezultirao opraštanjem novčanih tokova, prvo razmatra treba li dio imovine otpisati prije promjene (vidi ulomak *Otpisi* na stranici 27). Ovaj pristup utječe na rezultat kvantitativne procjene i u takvim se slučajevima obično ne ispunjavaju kriteriji za prestanak priznavanja.

U slučaju kada modificiranje financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku ili FVOCI ne rezultira prestankom priznavanja financijske imovine, Društvo prvo izračunava bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine koristeći izvornu efektivnu kamatnu stopu sredstva i priznaje nastalo usklađenje kao modifikacijsku dobit ili gubitak u računu dobiti ili gubitka. Za financijsku imovinu s promjenjivom kamatnom stopom, originalna efektivna kamatna stopa koja se koristi za izračun dobitka ili gubitka od modifikacije usklađuje se kako bi odražavala tržišne uvjete u trenutku modifikacije. Svi nastali troškovi ili naknade te primljene naknade uslijed modifikacije prilagođavaju bruto knjigovodstvenu vrijednosti modificirane financijske imovine i amortiziraju se tijekom preostalog vijeka trajanja modificirane financijske imovine.

Ako do takve modifikacija dolazi zbog financijskih poteškoća dužnika, dobit ili gubitak iskazuje zajedno s gubicima od umanjenja vrijednosti. U drugim slučajevima, iskazuje se kao prihod od kamata izračunat primjenom metode efektivne kamatne stope.

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada se njezini uvjeti modificiraju i novčani tokovi modificirane obveze značajno se mijenjaju. U tom slučaju, nova financijska obveza koja se temelji na izmijenjenim uvjetima priznaje se po fer vrijednosti. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti isknjižene financijske obveze i plaćene naknade priznaje se u računu dobiti i gubitka. Plaćena naknada uključuje prenesenu nefinancijsku imovinu, ako postoji, i preuzimanje obveza, uključujući novu modificiranu financijsku obvezu.

Ako modifikacije financijske obveze ne rezultira prestankom priznavanja, amortizirani trošak obveze preračunava se diskontiranjem modificiranih novčanih tokova po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi, a nastala dobit ili gubitak priznaje se u računu dobiti i gubitka. Za financijske obveze s promjenjivom kamatnom stopom, originalna efektivna kamatna stopa koja se koristi za izračun dobiti ili gubitka od modifikacije usklađuje se kako bi odražavala tržišne uvjete u trenutku modifikacije. Svi nastali troškovi i naknade priznaju se kao usklađenje knjigovodstvene vrijednosti obveze i amortiziraju se tijekom preostalog vijeka trajanja modificirane financijske obveze ponovnim izračunavanjem efektivne kamatne stope obveze.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Modifikacija primjenjiva do 1.siječnja 2018.

Ukoliko se uvjeti financijske imovine modificiraju, Društvo procjenjuje mijenjaju li se značajno novčani tokovi modificirane imovine.

U slučaju kada je modifikacija financijske imovine značajna, smatra se da su ugovorna prava na novčane tokove iz izvornog financijskog sredstva istekla te se izvorna financijska imovina prestaje priznavati, a nova financijska imovina je priznata po fer vrijednosti.

U slučaju modificiranja novčanih tokova kada je dužnik u financijskim poteškoćama te se imovina nije prestala priznavati, umanjenje vrijednosti računa se korištenjem kamatne stope prije modifikacije.

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada su njezini uvjeti modificirani, a novčani tijekom modificirane obveze su značajno promijenjeni. U ovom slučaju, nova financijska obveza na temelju izmijenjenih uvjeta priznata je po fer vrijednosti. Razlika između neto knjigovodstvene vrijednosti financijske obveze i plaćene naknade priznata je u računu dobiti i gubitka. Plaćena naknada uključuje je prenesenu nefinancijsku imovinu, ako postoji, i preuzimanje obveza, uključujući i novu modificiranu financijsku obvezu.

U slučaju kada je modifikacija financijske ne rezultira prestankom priznavanja, svi troškovi i naknade priznaju kao usklađenje knjigovodstvene vrijednosti obveze i amortiziraju se tijekom preostalog vijeka trajanja modificirane financijske obveze ponovnim izračunavanjem efektivne kamate na obveze.

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 primjenjivo od 1. siječnja 2018.

Društvo priznaje očekivane kreditne gubitke (engl. „expected credit loss“ – dalje u tekstu ECL) za sljedeću financijsku imovinu koja se ne mjeri po FVTPL:

- dužnički instrumenti;
- potraživanja od najma;
- izdani ugovori o financijskim jamstvima; i
- izdane kreditne obveze.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se ne priznaje se po vlasničkim instrumentima.

Društvo mjeri umanjenja za gubitke u iznosu cjeloživotnih očekivanih kreditnih gubitaka, osim za sljedeće, za koje su gubici u iznosu dvanaestomjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka:

- dužnički investicijski vrijednosni papiri za koje je utvrđeno da imaju nizak kreditni rizik na datum izvještavanja; i
- ostali financijski instrumenti (osim potraživanja po najmu) za koje se kreditni rizik nije značajno povećao od početnog priznavanja.

Dvanaestomjesečni ECL je očekivani gubitak koji proizlazi iz neispunjavanja obveza na financijskom instrumentu u roku od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja. Financijski instrumenti za koje se priznaje dvanaestomjesečni ECL odnosi se na „financijske instrumente Stage-a 1“.

Cjeloživotni ECL-a je očekivani gubitak koji proizlazi iz svih mogućih događaja neispunjavanja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta. Financijski instrumenti za koje se priznaje ECL, ali koji nisu kreditno umanjeni, nazivaju se „financijski instrumenti Stage-a 2“.

Mjerenje ECL-a

ECL je procjena vjerojatnošću ponderiranih kreditnih gubitaka. Mjere se na sljedeći način:

- financijska imovina koja nije umanjena za kreditne gubitke na datum izvještavanja: sadašnja vrijednost svih razlika u novčanim tokovima (tj. razlika između novčanih tokova u skladu s ugovornim uvjetima i novčanih tokova koje Društvo očekuje prikupiti);
- financijska imovina koja je na datum izvještavanja umanjena za kreditne gubitke: razlika između bruto knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova;
- preuzete obveze po kreditima: kao sadašnja vrijednost razlike između ugovornih novčanih tokova koje dospijevaju Društvu u slučaju povlačenja obveze i novčanih tokova koje Društvo očekuje; i
- ugovori o financijskim jamstvima: očekivana plaćanja koja će vlasniku nadoknaditi iznos umanjen za sve iznose koje Društvo očekuje.

POCI financijska imovina početno se priznaje u Stage 3, u uz mogućnost naknadnog prijenosa u „prihodujući“ Stage. Bez obzira na mogući prijenos, iskazni ECL će uvijek biti cjeloživotni.

Restrukturiranje financijske imovine

Ako se ugovorni uvjeti financijske imovine ponovno pregovaraju ili se modificiraju ili ako se postojeća financijska imovina zamijeni novom zbog financijskih poteškoća dužnika, procjenjuje se treba li financijsku imovinu prestati priznavati te se mjeri ECL kako slijedi:

- Ako restrukturiranje neće rezultirati prestankom priznavanja postojećeg instrumenta, očekivani novčani tokovi koji proizlaze iz modificiranog financijskog instrumenta uključuju se u izračunavanje novčanih tokova iz postojeće imovine.
- Ako očekivano restrukturiranje rezultira prestankom priznavanja postojećeg instrumenta, očekivana fer vrijednost novog sredstva tretira se kao konačni novčani tok iz postojećeg financijskog instrumenta u trenutku prestanka priznavanja. Ovaj iznos uključen je u izračun novčanih tokova iz postojećeg financijskog sredstva koji se diskontira od očekivanog datuma prestanka priznavanja do datuma izvještavanja koristeći izvornu efektivnu kamatnu stopu postojećeg financijskog instrumenta.

Financijska imovina umanjena za kreditne gubitke

Na svaki datum izvještavanja, Društvo procjenjuje je li financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku i financijska imovina koja se vodi po FVOCI, te potraživanja po financijskom najmu, kreditno umanjena (u daljnjem tekstu „Stage 3 financijska imovina“). Financijski instrument je umanjen za kreditne gubitke kada je došlo do jednog ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove financijske imovine.

Dokaz da je financijska imovina umanjena za kreditne gubitke uključuje sljedeće dostupne podatke:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- kršenje ugovora kao što je neispunjenje ili slučaj dospijeća;
- restrukturiranje zajma ili predujma od strane Društva pod uvjetima koje Društvo ne bi razmatralo uobičajenim okolnostima;
- postaje vjerojatno da će komitent ući u stečaj ili drugu financijsku reorganizaciju.

Izloženosti kojima su promijenjeni uvjeti zbog pogoršanja stanja komitenta obično se smatra kreditno umanjenim, osim ako postoje dokazi da je rizik ne zaprimanja ugovornih novčanih tokova značajno smanjen restrukturiranjem i da nema drugih pokazatelja umanjenja vrijednosti.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Prikaz ispravka vrijednosti za ECL u izvještaju o financijskom položaju

Rezervacije za gubitke po ECL-u prikazane su u izvještaju o financijskom položaju kako slijedi:

- financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku: kao umanjenje od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine;
- ugovori o financijskim jamstvima: kao rezervacija za obveze i troškove
- kada financijski instrument uključuje iskorištenu i neiskorištenu komponentu, a nije moguće identificirati ECL odvojeno: Društvo prikazuje gubitak za obje kao odbitak od bruto knjigovodstvene vrijednosti iskorištene komponente
- dužnički instrumenti mjereni po FVOCI: gubitak se ne priznaje u izvještaju o financijskom položaju jer je knjigovodstvena vrijednost ove imovine fer vrijednost. Međutim, gubitak se iskazuje i priznaje u rezervi fer vrijednosti.

Otpisi

Financijska imovina otpisuje se (djelomično ili u cijelosti) kada nema razumnog očekivanja povrata financijske imovine u cijelosti ili njenog dijela. To je obično slučaj kada Društvo utvrdi da komitent nema sredstva ili izvore prihoda koji bi mogli generirati dovoljno novčanih tokova za otplatu iznosa koji su predmet otpisa. Ta se procjena provodi na razini pojedinačne imovine.

Financijska imovina koja se otpisuje može biti podložna daljnjim aktivnostima kako bi bila u skladu s postupcima za naplatu dospjelih iznosa.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine primjenjivo do 1.siječnja 2018.

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

Objektivni dokaz umanjenja 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 nadoknativa vrijednost imovine. Društvo procjenjuje i provodi umanjenje vrijednosti za sve zajmove i potraživanja, uključujući i potraživanja po financijskom i operativnom najmu na pojedinačnoj i skupnoj osnovi. Svi pojedinačno značajni zajmovi i

potraživanja se posebno procjenjuju za specifična umanjenja. Zajmovi i potraživanja koji nisu pojedinačno značajni procjenjuju se za umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi na način da se grupiraju zajmovi i potraživanja koja imaju slične karakteristike rizičnosti.

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

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

	2017.	2018.
	Broj godina	Broj godina
Nekretnine	40	40
Vozila	5	5
Računala, uredska oprema i namještaj	4-10	4-10

Materijalna imovina dana u operativni najam

Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni najam amortiziraju se 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:

	2017.	2018.
	Broj godina	Broj godina
Nekretnine	6	7
Osobna vozila	4	5
Gospodarska vozila	4	5
Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema	5	5
Plovila	<1	-

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:

	2017.	2018.
	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 nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadiivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadiivi 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.

Nadoknadiivi 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 nadoknadiivi 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 nadoknativog 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 nadoknativog 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.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka imovine koja se vodi po amortiziranom trošku uključujući potraživanja po operativnom i financijskom najmu (primjenjivo od 1. siječnja 2018. godine)

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka za financijsku imovinu po amortiziranom trošku je područje koje zahtijeva korištenje složenih modela i značajnih pretpostavki o budućim ekonomskim uvjetima i kreditnom ponašanju klijenata (npr. vjerojatnost neispunjavanja obveza klijenata i nastalih gubitaka).

Brojne značajne prosudbe također su potrebne u primjeni računovodstvenih zahtjeva za mjerenje ECL-a, kao što su:

- Utvrđivanje kriterija za značajno povećanje kreditnog rizika;
- Odabir odgovarajućih modela i pretpostavki za mjerenje ECL-a;
- Utvrđivanje skupina slične financijske imovine u svrhu mjerenja ECL-a.

Objašnjenje pretpostavki i tehnika procjene korištenih u mjerenju ECL detaljnije je opisano u bilješci 25 Upravljanje rizicima (Kreditni rizik).

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja uključujući potraživanja po operativnom i financijskom najmu (primjenjivo tijekom 2017. godine)

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 nadoknadivi iznos imovine. Nadoknadivi iznos potraživanja po financijskom najmu računa se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka diskontiranih originalnom kamatnom stopom instrumenta. Ukoliko je najmoprimac 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 nadoknativog iznosa.

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 najмова 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 (primjenjivo tijekom 2017. godine)

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. 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 temelje 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 nadoknativoj 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		
	2017.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Prihod po financijskom najmu	31.184	33.185
Prihod od jednokratnih naknada	218	322
Prihodi po žiro računu, od plasmana kod banaka i ostali prihodi	35	34
	31.437	33.541
Rashod od kamata i slični rashodi 5		
	2017.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Uzeti kamatonosni zajmovi		
-domaće banke	(18.959)	(12.602)
-strane banke	(1.352)	(4.222)
	(20.311)	(16.824)
Neto prihod od naknada i provizija 6		
	2017.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Prihodi od naknada i provizija		
Prihodi od redovnih naknada	195	35
Prihodi od prijevremenog prekida ugovora	561	462
	756	497
Rashodi od naknada i provizija		
Bankovne naknade - platni promet	(41)	(45)
Ostali rashodi od naknada i provizija	(200)	(259)
	(241)	(304)
	515	193
Ostali prihodi iz poslovanja 7		
	2017.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Dobit od prodaje imovine - operativni leasing	344	778
Dobit od prodaje imovine - financijski leasing	2.286	2.595
Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	285	81
Ostali prihodi	1.111	2.617
	4.026	6.071

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Troškovi poslovanja 8		
	2017.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Troškovi osoblja	12.007	12.934
Troškovi materijala i usluga	3.046	2.684
Troškovi koji se ne refundiraju	1.707	1.799
Ostali troškovi	1.173	1.101
	17.933	18.517

Troškovi osoblja uključuju 1.756 tisuća kuna (2017.: 1.624 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 45 zaposlenika (2017.: 46 zaposlenika).

Amortizacija 9		
	2017.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Amortizacija opreme dane u poslovni najam (bilješka 15)	31.210	24.605
Amortizacija ostale opreme (bilješka 16)	368	402
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17)	4	4
	31.582	25.011

Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja 10		
	2017.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Otpuštanja rezervacija po financijskom najmu (bilješka 13)	(7.616)	(2.534)
Umanjenja vrijednosti po operativnom najmu (bilješka 14)	101	34
Umanjenja vrijednosti zaliha (bilješka 19)	1.199	1.918
Rezervacije za obveze i troškove (bilješka 24)	1.523	499
Rezervacije za ostala potraživanja	-	(68)
	(4.793)	(151)

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Porez na dobit		11	
Porez na dobit priznat u dobiti ili gubitku		2017. '000 kn	2018. '000 kn
Tekući porez na dobit - tekuća godina		(2.842)	(5.177)
Odgođeni porez na dobit po osnovi privremenih razlika (bilješka 20)		(4.910)	(469)
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti ili gubitku		<u>(7.752)</u>	<u>(5.646)</u>
Usklađenje računovodstvene dobiti prije poreza s troškom poreza na dobit			
Dobit prije oporezivanja		26.968	30.589
Porez na dobit po stopi 18%		(4.854)	(5.506)
Porezno nepriznati troškovi		(73)	(141)
Porezno neoporezivi prihodi		3	1
Usklađenje privremenih razlika zbog izmjene zakonske porezne stope		(2.828)	-
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti ili gubitku		<u>(7.752)</u>	<u>(5.646)</u>
Efektivna porezna stopa		<u>28,75%</u>	<u>18.46%</u>
Novac i novčani ekvivalenti		12	
		2017. '000 kn	2018. '000 kn
Žiro račun			
-kunski		272	1.216
-devizni		4	3
		<u>276</u>	<u>1.219</u>

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda

13

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Ukupno bruto ulaganja u financijski najam	837.730	969.701
Manje: nezarađeni budući prihodi	(91.578)	(89.171)
Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu prije razgraničenja naknada i umanjenja vrijednosti	746.152	880.530
Manje: razgraničena naknada	(668)	(695)
Manje: ispravak vrijednosti za nenaplative iznose	(102.676)	(101.893)
Neto ulaganje u financijski najam	642.808	777.942

Potraživanja po financijskom najmu

	2017. '000 kn	2017. '000 kn	2018. '000 kn	2018. '000 kn
	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja
Dospijeće do godinu dana	302.950	276.554	360.372	330.742
Dospijeće nakon jedne do pet godina	416.447	371.003	512.611	467.334
Dospijeće nakon pet godina	118.333	98.595	96.718	82.454
Ukupna potraživanja za buduća plaćanja po najmu	873.730	746.152	969.701	880.530
Nezarađeni financijski prihod	(91.578)	-	(89.171)	-
Ukupno ulaganje u financijski najam prije umanjenja vrijednosti i razgraničenih naknada	746.152	746.152	880.530	880.530
Manje: ispravak vrijednosti za nenaplative iznose	(102.676)	(102.676)	(101.893)	(101.893)
Ukupno ulaganje u financijski najam prije umanjenja za odgođene naknade	643.476	643.476	778.637	778.637
Manje: Razgraničene naknade	(668)	(668)	(695)	(695)
Neto ulaganje u financijski najam	642.808	642.808	777.942	777.942

Rezidualna vrijednost ugovora iz financijskog najma na dan 31. prosinca 2018 iznosi 60.023 tisuća kuna (31. prosinca 2017: 47.752 tisuća kuna).

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

	2017. '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2017.	115.345
Efekti prijenosa na zalihe i korekcije	(5.054)
Povećanje specifičnih rezervacija	11.302
Ukinuti ispravci vrijednosti	(21.287)
Neto povećanje/ (smanjenje) rezerviranja za neidentificirane gubitke	<u>2.369</u>
Neto trošak/(otpuštanje rezervacija) priznat u dobiti i gubitku (bilješka 10)	<u>(7.616)</u>
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	<u><u>102.675</u></u>

Kretanja u ispravcima vrijednosti po financijskom najmu:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Stanje na dan 1.siječnja 2018. uključujući efekt prve primjene MSFI-ja 9	13.412	2.212	95.122	110.746
Prijenos u Stage 1	229	(229)	-	-
Prijenos u Stage 2	(1.369)	1.369	-	-
Prijenos u Stage 3	(319)	(151)	470	-
Neto povećanje (smanjenje) rezerviranja postojećih plasmana	(784)	(569)	(10.865)	(12.218)
Rezerviranja novih plasmana	8.847	624	213	9.684
Neto trošak/(otpuštanje rezervacija) priznat u dobiti i gubitku (bilješka 10)	8.063	55	(10.652)	(2.534)
Efekti prijenosa na zalihe	-	-	(6.027)	(6.027)
Efekti otpisa potraživanja	-	-	(292)	(292)
Stane na dan 31. prosinca 2018.	20.016	3.256	78.621	101.893

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:

Potraživanja iz financijskog najma:	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Dospjelo 30 dana i manje	11.585	20.427
Dospjelo 31 - 60 dana	2.208	1.429
Dospjelo 61 - 90 dana	4.380	1.050
Dospjelo 91 - 180 dana	160	229
Dospjelo 181 - 365 dana	2.259	463
Dospjelo preko 365 dana	91.466	80.474
Ukupno dospjela potraživanja	112.058	104.072
Nedospjela potraživanja	634.094	776.458
Neto sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najмова	746.152	880.530
Manje: ispravak vrijednosti	(102.676)	(101.893)
Manje: odgođene naknade	(668)	(695)
Neto ulaganje u financijski najam	642.808	777.942

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:

	2017. '000 kn	2017. '000 kn	2018. '000 kn	2018. '000 kn
	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja
Dospijeće do godinu dana	53.220	48.129	46.108	40.994
Dospijeće nakon jedne do pet godina	51.350	35.287	61.489	46.844
Dospijeće nakon pet godina	82.742	66.742	68.568	56.680
Ukupna bruto potraživanja za buduća plaćanja po najmu	187.312	150.158	176.165	144.518
Nezarađeni financijski prihod	(37.155)	-	(31.647)	-
Neto sadašnja vrijednost potraživanja za minimalna plaćanja po najmu prije razgraničenja naknada i umanjenja vrijednosti	150.158	150.158	144.518	144.518
Manje: Rezervacija za umanjenje vrijednosti	(43.298)	(43.298)	(38.273)	(38.273)
Manje: Razgraničene naknade	(86)	(86)	(46)	(46)
Neto ulaganje u financijski sale and lease back najam	106.774	106.774	106.199	106.199

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

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Potraživanja po poslovnom najmu			14
	2017. '000 kn	2018. '000 kn	
Potraživanja po poslovnom najmu	4.151	4.167	
Manje: ispravak vrijednosti za nenaplative iznose	(3.564)	(3.602)	
Ukupno potraživanja po poslovnom najmu	587	565	
Kretanja u ispravcima vrijednosti potraživanja po operativnom najmu			
	2017. '000 kn	2018. '000 kn	
Stanje na dan 1. siječnja			
	3.463	3.565	
Efekti otpisa i korekcije	-	4	
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za neidentificirane gubitke	(1)	(1)	
Kreirani ispravci vrijednosti	531	1.069	
Ukinuti ispravci vrijednosti	(429)	(1.034)	
(Otpuštanje rezervacija)/trošak priznat u dobiti i gubitku (bilješka 10)	101	34	
Stanje na dan 31. prosinca	3.564	3.602	
Potraživanja po poslovnom najmu			
	2017. '000 kn	2018. '000 kn	
Dospjelo 30 dana i manje	417	350	
Dospjelo 31 - 60 dana	98	181	
Dospjelo 61 - 90 dana	218	252	
Dospjelo 91 - 180 dana	-	-	
Dospjelo 181 - 365 dana	-	-	
Dospjelo preko 365 dana	3.418	3.384	
Ukupno dospjela potraživanja	4.151	4.167	
Manje: ispravak vrijednosti	(3.564)	(3.602)	
Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	587	565	

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Nekretnine i oprema dani u poslovni najam

15

2018.

<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	-	338.919	104.620	31.150	-	474.689
Povećanja	20.591	-	2.722	-	-	23.313
Prijenos u upotrebu	(20.591)	-	20.591	-	-	-
Prodaje	-	-	(27.543)	(26.585)	-	(54.128)
Prijenos na zalihe	-	(4.518)	(8.565)	-	-	(13.083)
Na dan 31. prosinca	-	334.401	91.825	4.565	-	430.791

Akumulirana amortizacija

Na dan 1.siječnja	-	(49.891)	(38.395)	(23.480)	-	(111.766)
Trošak za godinu (bilješka 9)	-	(7.357)	(14.353)	(2.895)	-	(24.605)
Storno, prijenosi, prodaje i otpisi	-	88	15.030	23.697	-	38.815
Prijenos na zalihe	-	366	6.154	-	-	6.520
Na dan 31. prosinca	-	(56.794)	(31.564)	(2.678)	-	(91.036)

Neto knjigovodstvena vrijednost

Na dan 1. siječnja	-	289.028	66.225	7.670	-	362.923
Na dan 31. prosinca	-	277.607	60.261	1.887	-	339.755

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Nekretnine i oprema dani u poslovni najam (nastavak)

15

2017.

<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	-	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)
Na dan 31. prosinca	-	338.919	104.620	31.150	-	474.689

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)
Sorno, prijenosi, prodaje i otpisi	-	96	16.460	13.858	-	30.414
Prijenos na zalihe	-	76	4.249	-	-	4.325
Na dan 31. prosinca	-	(49.891)	(38.395)	(23.480)	-	(111.766)

Neto knjigovodstvena vrijednost

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

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

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Dospijeće do godine dana	45.818	34.208
Dospijeće nakon jedne, ali ne više od pet godina	96.560	84.133
Dospijeće nakon pet godina	45.600	35.897
	187.978	154.238

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:

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Trošak nabave		
Na dan 1. siječnja	1.672	2.118
Povećanja	1.035	-
Prodaje	(589)	(1.205)
Na dan 31. prosinca	2.118	913
Akumulirana amortizacija		
Na dan 1. siječnja	(633)	(487)
Trošak za godinu	(286)	(253)
Prodaje	432	384
Na dan 31. prosinca	(487)	(356)
Na dan 1. siječnja	1.039	1.631
Na dan 31. prosinca	1.631	557

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):

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Dospijeće do godine dana	164	160
Dospijeće nakon jedne, ali ne više od pet godina	36	180
	200	340

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Ostale nekretnine i oprema

16

2018.

	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	9.188	1.411	982	2.606	14.187
Povećanja	505	-	14	-	519
Prodaje i otpisi	-	(322)	(3)	(299)	(624)
Na dan 31. prosinca	9.693	1.089	993	2.307	14.082

Akumulirana amortizacija

Na dan 01.siječnja	(2.142)	(1.215)	(927)	(11)	(4.295)
Povećanja	(210)	(83)	(51)	(58)	(402)
Prodaje i otpisi	-	250	5	6	261
Na dan 31. prosinca	(2.352)	(1.048)	(973)	(64)	(4.437)

Neto knjigovodstvena vrijednost

Na dan 01.siječnja	7.046	196	55	2.595	9.892
Na dan 31. prosinca	7.341	41	20	2.243	9.645

Na dan 31. prosinca 2018. godine stavka nekretnine uključuje knjigovodstvenu vrijednost zemljišta u iznosu od 1.227 tisuća kuna koje se ne amortizira (31. prosinca 2017. godine: 1.227 tisuća kuna). Nekretnine i oprema Društva nisu bili u zalogu za pozajmice Društva.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Ostale nekretnine i oprema (nastavak)

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

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Nematerijalna imovina

17

	2017.	2018.
Trošak nabave	‘000kn	‘000kn
Na dan 01.siječnja	401	401
Povećanja	-	-
Na dan 31. prosinca	401	401
Akumulirana amortizacija		
Na dan 01.siječnja	(392)	(396)
Povećanja	(4)	(4)
Na dan 31. prosinca	(396)	(400)
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Na dan 01.siječnja	9	5
Na dan 31. prosinca	5	1

Nematerijalna imovina Društva odnosi se na software i licence.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Ostala potraživanja	18		
		2017.	2018.
		'000 kn	'000 kn
Potraživanja od poreznih ustanova, izuzev poreza na dobit		9.347	13
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		627	658
Predujmovi		228	256
Potraživanja za poseban porez na motorna vozila		5.557	5.744
Ostala potraživanja		145	37
		15.904	6.709

Zalihe	19		
		2017.	2018.
		'000 kn	'000 kn
Zalihe		16.403	27.568
Umanjenje vrijednosti		(4.918)	(6.708)
		11.485	20.860

Kretanje rezervacije za umanjeње vrijednosti:

Stanje na dan 1. siječnja	5.047	4.918
Efekti prijenosa i prodaje	(1.328)	(128)
Neto trošak za godinu (bilješka 10)	1.199	1.918
Stanje na dan 31. prosinca	4.918	6.708

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Odgođena porezna imovina		20			
	Stanje imovine na dan 1.siječnja 2017. '000 kn	Priznato u dobiti ili gubitku '000 kn	Stanje imovine na dan 31.prosinca 2017. '000 kn	Priznato u dobiti ili gubitku '000 kn	Stanje imovine na dan 31.prosin ca 2018. '000 kn
Ispravak vrijednosti potraživanja	24.989	(4.732)	20.257	(818)	19.439
Obračunati troškovi	-	11	11	2	13
Razgraničen prihod od naknada	1.698	(73)	1.625	(39)	1.586
Umanjenje vrijednosti zaliha	1.008	(123)	885	322	1.207
Rezervacija za sudske sporove	399	4	403	(2)	401
Rezervacije za bonuse	177	3	180	66	246
Ukupno	28.271	(4.910)	23.361	(469)	22.892

Jamstveni depoziti komitenata		21	
		2017. '000 kn	2018. '000 kn
<i>Jamstveni depoziti komitenata</i>			
-pravne osobe		9.465	7.872
-individualne osobe		247	308
-obrtnici		1.337	595
		11.049	8.775

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Uzeti kamatonosni zajmovi		22	
		2017. '000 kn	2018. '000 kn
Kamatonosni zajmovi-glavnica			
-od domaćih banaka		464.622	509.831
-od stranih banaka		403.141	465.419
		867.763	975.250
Obračunata kamata		1.363	1.569
Ukupno kamatonosni zajmovi		869.126	976.819

Ostale obveze		23	
		2017. '000 kn	2018. '000 kn
Obveze prema dobavljačima		934	1.022
Obveze za neto plaće		504	503
Obveze za poreze i doprinose iz plaća		247	235
Odgođeni prihod		10.748	10.618
Obračunati nedospjeli troškovi		1.227	1.599
Obveze za PDV		-	1.182
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze		2.363	2.657
		16.023	17.816

Rezervacije za obveze i troškove		24	
		2017. '000 kn	2018. '000 kn
Stanje 1. siječnja		5.456	6.452
<i>Ukupno rezerviranje priznato u dobiti i gubitku (bilješka 10)</i>		1.523	499
<i>Efekti naplate rezerviranih troškova</i>		(527)	-
Stanje 31. prosinca		6.452	6.951

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 uskađivanja 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 kunkskim izvorima sredstava Društvo upravlja na način da ugovara mjesečne najamnine 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.

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:	2017.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Dobit ili gubitak	+3.977 / -3.977	+7 / -7

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

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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. Za dio ugovora o najmu ugovorena je klauzula o promjenjivosti kamatne stope te ista omogućava Društvu da mijenja početno 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 dio 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, dio inozemnih deviznih kredita u pasivi uvjetovan je kretanjem šestomjesečnog 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 2017. i 31. prosinca 2018. 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.

Utjecaj promjene aktivnih i pasivnih kamatnih stopa :	2017.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Dobit ili gubitak	+556 / - 556	+836 / - 836

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 dospjeću, 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 planiraju se 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 je 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 očekivane kreditne gubitke po plasmanima u financijski i operativni leasing sukladno procjenama rukovodstva.

Odlukom o ovlastima za odobravanje leasing plasmana propisane su osobe ovlaštene za odobravanje leasing plasmana ovisno o izloženosti prema klijentu/Grupi povezanih osoba, te sukladno tome svi plasmani s izloženosti (na razini Grupe PBZ) iznad 100.000,00 EUR za fizičke osobe te iznad 1.000.000,00 EUR za pravne osobe, moraju biti odobreni od strane ovlaštenih tijela PBZ d.d.

Procjena izloženosti kreditnom riziku za potrebe upravljanja rizicima je složena i zahtijeva upotrebu modela, budući da izloženost varira s promjenama tržišnih uvjeta, očekivanim novčanim tokovima i protekom vremena. Procjena kreditnog rizika imovine podrazumijeva daljnje procjene vjerojatnosti nastupanja neispunjenja obveza, pripadajućih pokazatelja gubitka i korelacija između ugovornih strana. Društvo mjeri kreditni rizik primjenom vjerojatnosti neplaćanja (PD), izloženosti u trenutku defaulta (EAD) i gubitka u slučaju defaulta (LGD).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka (ECL)

MSFI 9 navodi 'tro-stupanjski' model za umanjenje vrijednosti na temelju promjena u kreditnoj kvaliteti od početnog priznavanja kao što je sažeto u nastavku:

- Financijski instrument koji nije umanjen za kreditne gubitke u trenutku početnog priznavanja klasificira se u "stage 1" pri čemu Društvo kontinuirano prati njegov kreditni rizik.
- Ako se utvrdi značajno povećanje kreditnog rizika („SICR“) od trenutka početnog priznavanja, financijski instrument se klasificira u „stage 2“, ali se još ne smatra da je kreditno umanjene vrijednost.
- Ako je financijski instrument umanjen za kreditne gubitke, tada se financijski instrument klasificira u "Stage 3".
- Financijski instrumenti u stage-u 1 imaju ECL mjeren u iznosu jednakom dijelu očekivanih kreditnih gubitaka koji su očekivani tijekom trajanja instrumenta, a koji proizlaze iz mogućih događaja nepodmirenja obveza u idućih 12 mjeseci. Instrumenti u fazama 2 ili 3 imaju ECL mjeren na temelju očekivanih kreditnih gubitaka na cjeloživotnoj osnovi.
- Pri mjerenju ECL-a sukladno MSFI-ju 9 razmatra informacije koje se odnose na budućnost te ih dodaje na ključne elemente izračuna ECL-a (PD i LGD) kao „add-on“ komponentu.

Značajno povećanje kreditnog rizika

Pri procjeni je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od trenutka inicijalnog priznavanja, Društvo razmatra relevantne, primjenjive informacije koje uključuju kvalitativne i kvantitativne kriterije temeljene na povijesnom iskustvu Društva i ekspertnoj kreditnoj procjeni uključujući i tzv. forward-looking informacije. Svrha navedene procjene je identifikacija značajnog povećanja kreditnog rizika po pojedinoj izloženosti i njena klasifikacija u Stage 2.

Izloženosti se klasificiraju u Stage 2 ako je zadovoljen barem jedan od navedenih kriterija:

- Starost duga veća od 30 dana (na razini klijenta) uz uvjet da je dug materijalno značajan
- Forborne status koji imaju prihodujuće izloženosti kojima je odobren reprogram
- Promjena rejtinga klijenta (IKR) od trenutka inicijalnog odobravanja

Kreditni rejting (IKR)

Kreditni rejting predstavlja najbolju procjenu kreditne kvalitete klijenta te se koristi kao jedan od pokazatelja značajnog povećanja kreditnog rizika za potrebe ispravne identifikacije stage 2 izloženosti. Budući da PBZ Leasing nema interno razvijene rejting modele, interni kreditni rejting se preuzima od matične banke za portfelj zajedničkih klijenata, a izračun internog kreditnog rejtinga se bazira na raznim pokazateljima kao npr. financijski podaci dostupni u godišnjim financijskim izvještajima, socio-demografski podaci, bihevioristički pokazatelji, itd. i kako takav predstavlja najbolju i sveobuhvatnu procjenu rizičnosti klijenta.

Prepoznavanje značajnog povećanja kreditnog rizika prema IKR-u temelji se na smanjenju IKR-a od trenutka odobravanja za određeni broj koraka unutar IKR kategorija.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Definicija statusa neispunjenja obveza (Default)

Društvo smatra status neispunjenja obveza uzimajući u obzir subjektivne i objektivne kriterije, pri čemu su:

- o objektivni kriteriji za identifikaciju statusa neispunjenja obveza temeljeni na urednosti u podmirivanju obveza dužnika prema PBZ Leasingu, pri čemu se neurednim izloženostima smatraju izloženosti sa kašnjenjem u podmirivanju obveza dulje od 90 dana i iznos duga u kašnjenju je materijalno značajan
- o subjektivni kriteriji za identifikaciju statusa neispunjenja obveze izloženosti koji obuhvaćaju najmanje sljedeće elemente:
 - evidentne značajne financijske teškoće dužnika (procjena kreditne sposobnosti dužnika);
 - restrukturiranje izloženosti kao posljedica financijskih poteškoća i nemogućnosti servisiranja duga;
 - postojanje realne vjerojatnosti pokretanja predstečajne nagodbe ili stečajnog postupka.

Sljedeća tablice prikazuje kretanje izloženosti po leasing portfelju tijekom godine (u '000 kn).

Kretanja u izloženosti po financijskom najmu:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Stanje na dan 1.siječnja 2018. uključujući efekt prve primjene MSFI-ja 9	502.029	39.839	204.284	746.152
Prijenos u Stage 1	6.289	(6.289)	-	-
Prijenos u Stage 2	(19.982)	19.982	-	-
Prijenos u Stage 3	(1.545)	(933)	2.478	-
Neto povećanje (smanjenje) postojećih plasmana	(174.654)	(15.902)	(38.642)	(229.198)
Novi plasmani	348.247	14.716	905	363.868
Efekt otpisa potraživanja	-	-	(292)	(292)
Bruto potraživanja na dan 31. prosinca 2018.	660.384	51.413	168.733	880.530
Manje: ispravak vrijednosti	(20.016)	(3.256)	(78.621)	(101.893)
Manje: razgraničene naknade	(586)	(71)	(38)	(695)
Neto potraživanja iz financijskog najma na dan	639.782	48.086	90.074	777.942

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Kreditni rizik ograničen je zemljopisnom disperzijom i velikim brojem klijenata (2017.: 4.567, 2017.: 3.528). Za 92,92% (2017.: 91,41%) ugovora iznos financiranja ne prelazi iznos od 100.000 EUR. Isto tako 83,72% (2016.: 82,48%) klijenata ima jedan ugovor o leasingu, a 9,38% (2017.: 9,98%) 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				
2018.	530.386	138.973	13.110	6.056	90.112	778.637	(695)	777.942
2017.	121.475	390.856	14.412	5.599	111.134	643.476	(668)	642.808

Tablica u nastavku prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku:

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Potraživanja po osnovi financijskog leasinga (bilješka 13)	642.808	777.942
Potraživanja po osnovi poslovnog najma (bilješka 14)	587	565
Ostala kratkotrajna potraživanja (bilješka 18)	15.904	6.709
Novac na računu (bilješka 12)	276	1.219
	<u>659.575</u>	<u>786.435</u>

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Potraživanja po financijskom najmu - disperzija po nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Trgovina na veliko i na malo	132.067	159.121
Građevinarstvo	148.906	147.088
Prijevoz i skladištenje	59.373	67.720
Javna uprava	63.781	62.957
Prerađivačka industrija	54.664	55.770
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	34.133	44.117
Stručne, znanstvene i tehničke djelatnosti	33.079	43.285
Hoteli i restorani	33.845	37.191
Informacije i komunikacije	27.332	27.948
Poslovanje nekretninama	12.756	10.601
Ostali sektori	67.328	104.080
Građani	78.888	120.652
	746.152	880.530
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(102.676)	(101.893)
Razgraničena naknada	(668)	(695)
	642.808	777.942

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

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Nezarađeni budući prihod od potraživanja po financijskom najmu	91.578	89.171
Minimalna plaćanja po poslovnom najmu (Bilješka 15)	187.978	154.238
	279.556	243.409

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 2018. godine prezentirani po preostalom razdoblju od datuma bilance do ugovornog dospijeca. Nefinancijska imovina i obveze koji nemaju ugovorno dospijec 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 2019. godine te je manjak likvidnosti u razdoblju 3-12 mjeseci isključivo izvještajne prirode. Na dan 31. prosinca 2018. 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 14.668 tisuća kuna (2017.: 23.076 tisuća kuna).

Analiza ročnosti 2018.

	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	1.219	-	-	-	-	1.219
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	56.087	34.020	165.531	450.086	72.218	777.942
Potraživanja po poslovnom najmu	565	-	-	-	-	565
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	-	-	-	-	339.755	339.755
Ostale nekretnine i oprema	-	-	-	-	9.645	9.645
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	1	1
Ostala potraživanja	6.709	-	-	-	-	6.709
Zalihe	-	-	20.860	-	-	20.860
Odgođena porezna imovina	-	-	-	22.892	-	22.892
UKUPNO IMOVINA	64.580	34.020	186.391	472.978	421.619	1.179.588
Jamstveni depoziti komitenata	182	578	1.452	6.563	-	8.775
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.569	1.192	417.019	538.742	18.297	976.819
Obveza za porez na dobit	-	-	1.940	-	-	1.940
Ostale obveze	17.816	-	-	-	-	17.816
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	6.951	-	-	6.951
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	167.287	167.287
Ukupno obveze, kapital i rezerve	19.567	1.770	427.362	545.305	185.584	1.179.588
Ročna neusklađenost	45.013	32.250	(240.971)	(72.327)	236.035	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

U idućoj tablici prikazane su imovina i obveze na dan 31. prosinca 2017. godine prezentirani po preostalom razdoblju od datuma izvještavanja do ugovornog dospelja:

Analiza ročnosti (nastavak) 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
UKUPNO IMOVINA	69.994	26.341	133.446	383.416	454.951	1.068.148
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
Ukupno obveze, kapital i rezerve	17.679	3.958	674.146	194.209	178.156	1.068.148
Ročna neusklađenost	52.315	22.383	(540.700)	189.207	276.795	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

27. ANALIZA DEVIZNE POZICIJE

Izloženost Društva prema stranim valutama na dan 31. prosinca 2018. godine bila je kako slijedi (u '000 kn):

Analiza devizne pozicije

2018.

	EUR '000 kn	Valutna klauzula EUR '000 kn	Ukupno strane valute '000 kn	KN '000 kn	Ukupno '000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	3	-	3	1.216	1.219
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	-	467.793	467.793	310.149	777.942
Potraživanja po poslovnom najmu	-	-	-	565	565
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	-	-	-	339.755	339.755
Ostale nekretnine i oprema	-	-	-	9.645	9.645
Nematerijalna imovina	-	-	-	1	1
Ostala potraživanja	-	2.176	2.176	4.533	6.709
Zalihe	-	-	-	20.860	20.860
Odgođena porezna imovina	-	-	-	22.892	22.892
UKUPNO IMOVINA	3	469.969	469.972	709.616	1.179.588
Jamstveni depoziti komitenata	-	4.020	4.020	4.755	8.775
Uzeti kamatonosni zajmovi	465.819	-	465.819	511.000	976.819
Obveza za porez na dobit	-	-	-	1.940	1.940
Ostale obveze	-	-	-	17.816	17.816
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	6.951	6.951
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	167.287	167.287
Ukupno obveze, kapital i rezerve	465.819	4.020	469.839	709.749	1.179.588
Valutna neusklađenost	465.816	465.949	133	(133)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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

Analiza devizne pozicije (nastavak)

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
UKUPNO IMOVINA	4	329.978	329.982	738.166	1.068.148
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
Ukupno obveze, kapital i rezerve	403.392	6.123	409.515	658.633	1.068.148
Valutna neusklađenost	(403.388)	323.855	(79.533)	79.533	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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 2018. i 31. prosinca 2017. godine te nije nužno indikativna za poziciju u drugom razdoblju.

Analiza promjene kamatnih stopa

2018.

	Beskamatno	Do 1 mj.	1-3 mj.	3-12 mj	Ukupno	Fiksna kamata
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	-	1.219	-	-	1.219	-
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	37.801	7.483	344.932	387.726	777.942	387.726
Potraživanja po poslovnom najmu	565	-	-	-	565	-
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	339.755	-	-	-	339.755	-
Ostale nekretnine i oprema	9.645	-	-	-	9.645	-
Nematerijalna imovina	1	-	-	-	1	-
Ostala potraživanja	6.709	-	-	-	6.709	-
Zalihe	20.860	-	-	-	20.860	-
Odgođena porezna imovina	22.892	-	-	-	22.892	-
UKUPNO IMOVINA	438.228	8.702	344.932	387.726	1.179.588	387.726
Jamstveni depoziti komitenata	8.775	-	-	-	8.775	-
Uzeti kamatonosni zajmovi	1.569	-	-	975.250	976.819	584.006
Obveza za porez na dobit	1.940	-	-	-	1.940	-
Ostale obveze	17.816	-	-	-	17.816	-
Rezervacije za obveze i troškove	6.951	-	-	-	6.951	-
Ukupno kapital i rezerve	167.287	-	-	-	167.287	-
Ukupno obveze, kapital i rezerve	204.338	-	-	975.250	1.179.588	584.006
Kamatna neusklađenost	233.890	8.702	344.932	(587.524)	-	(196.280)

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

2017.

	Beskamatno	Do 1 mj.	1-3 mj.	3-12 mj	Ukupno	Fiksna kamata
	'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	40.124	5.908	319.399	277.377	642.808	277.377
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	-
UKUPNO IMOVINA	465.188	6.184	319.399	277.377	1.068.148	277.377
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	-
Ukupno obveze, kapital i rezerve	200.385	-	-	867.763	1.068.148	840.305
Kamatna neusklađenost	264.804	6.184	319.399	(590.386)	-	(562.927)

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 2017. %	Prosječna kamatna stopa 2018. %
Novac i novčani ekvivalenti		
Plasmani bankama – sredstva na žiro računu	0,10	0,10
Plasmani temeljem leasinga, vezani valutnom klauzulom za euro	6,15	5,59
Plasmani temeljem leasinga, u kunama	5,13	5,04
Obveze		
Kredit		
- u eurima	0,83	1,03
- u kunama	2,65	2,29

30. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

Stajalište Uprave je da se fer vrijednost novca na računu, 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.

Dio 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.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

31. 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	
	2017. '000 kn	2018. '000 kn	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Privredna banka Zagreb d.d.	34.042	23.526	(18.738)	(10.068)
PBZ Card d.o.o.	10	54	(92)	(8)
PBZ Stambena štedionica d.d.	24	22	-	-
PBZ Nekretnine d.o.o.	20	20	(496)	(167)
Banka Intesa Sanpaolo d.d. Koper	2.442	4.810	(7.525)	(4.214)
Novi prostor d.o.o.	260	145	-	-
Ukupno	36.798	28.577	(26.851)	14.457

Poslovni prihodi s PBZ d.d., članicama Grupe i društvo koje kontroliraju članovi obitelji ključnog rukovodstva 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	
	2017. '000 kn	2018. '000 kn	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Privredna banka Zagreb d.d.	471	2.545	(365.111)	(416.386)
PBZ Card d.o.o.	1	-	(2)	(1)
PBZ Stambena štedionica d.d.	-	-	(26)	-
Banka Intesa Sanpaolo d.d. Koper	-	-	(375.932)	(445.454)
Novi prostor d.o.o.	3.478	1.889	-	-
Ukupno	3.950	4.434	(741.071)	(861.841)

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
Primanja ključnog rukovodstva Društva		
Primanja osoblja (bruto)	1.347	1.543
Bonusi	386	294
Troškovi mirovinskog osiguranja	234	320
Otpremnine	-	227
Ukupna primanja ključnog rukovodstva	1.967	2.384

PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva

Izveštaj 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	Izveštaj o financijskom položaju		
Naziv leasing društva		PBZ-Leasing d.o.o.		
OIB		57270798205		
MBS		80010809		
Zadnji dan izvještajnog razdoblja		31.12.2018		
Zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne godine		31.12.2017		

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1	2+3+15+21+24	DUGOTRAJNA IMOVINA	847.661.158,62	901.035.784,90
2		NEMATERIJALNA IMOVINA	4.885,27	1.221,31
3	4+5+13+14	MATERIJALNA IMOVINA	372.815.617,14	349.399.539,97
4		Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku)	0,00	0,00
5	6+...+12	Materijalna imovina dana u operativni leasing	362.923.118,33	339.754.598,13
6		Nekretnine	289.027.847,29	277.605.968,45
7		Osobna vozila	65.526.559,68	59.906.890,80
8		Gospodarska vozila	698.615,12	354.295,47
9		Plovila	0,00	0,00
10		Letjelice	0,00	0,00
11		Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema	7.670.096,24	1.887.443,41
12		Ostalo	0,00	0,00
13		Ostala materijalna imovina	7.297.296,43	7.402.090,71
14		Imovina dana u najam i zakup	2.595.202,38	2.242.851,13
15	16+...+20	DUGOTRAJNA FINACIJSKA 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	451.479.585,33	528.743.173,11
22		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	445.922.634,34	522.999.016,04
23		Ostala dugotrajna potraživanja	5.556.950,99	5.744.157,07
24		ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	23.361.070,88	22.891.850,51
25	26+27+32+38	KRA TKOTRAJNA IMOVINA	228.891.660,14	282.913.366,95
26		ZALIHE	11.672.887,34	21.104.873,22
27	28+...+31	KRA TKOTRAJNA POTRAŽIVANJA	216.942.346,33	260.589.523,77
28		Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	586.597,71	564.842,25
29		Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	197.553.695,68	255.637.618,57
30		Potraživanja od države i drugih institucija	18.005.905,85	3.718.831,60

31		Ostala kratkotrajna potraživanja	796.147,09	668.231,35
32	33+...+37	KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	0,00	0,00
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		NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI	276.426,47	1.218.969,96
39		PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	627.240,47	657.814,50
40	1+25+39	UKUPNA AKTIVA	1.077.180.059,23	1.184.606.966,35
41		Aktivni izvanbilančni zapisi	627.755.697,48	441.325.530,76
42	43+45+...+48	KAPITAL I REZERVE	165.498.437,73	167.287.431,34
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	131.282.061,71	127.344.288,81
48		Dobit/gubitak tekuće godine	19.216.376,02	24.943.142,53
49		REZERVIRANJA	6.452.052,69	6.950.763,38
50	51+...+57	DUGOROČNE OBVEZE	207.204.886,11	565.750.462,49
51		Obveze za dugoročne kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija	20.628.378,79	458.675.864,66
52		Obveze za dugoročne kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija	175.645.331,26	98.361.948,94
53		Obveze za predumove po osnovi leasinga	0,00	0,00
54		Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	10.931.176,06	8.712.648,89
55		Obveze za izdane vrijednosne papire	0,00	0,00
56		Ostale dugoročne obveze	0,00	0,00
57		Odgodena porezna obveza	0,00	0,00
58	59+...+64	KRATKOROČNE OBVEZE	684.770.756,53	431.088.285,45
59		Obveze za kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija	382.763.356,32	7.142.936,32
60		Obveze za kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija	290.088.836,36	412.637.979,29
61		Obveze za kratkoročne vrijednosne papire	0,00	0,00
62		Obveze za predumove po osnovi leasinga	1.045.055,68	1.136.879,26
63		Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	117.336,07	61.851,54
64		Ostale kratkoročne obveze	10.756.172,10	10.108.639,04
65		ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	13.253.926,17	13.530.023,69
66	42+49+50+58+65	UKUPNA PASIVA	1.077.180.059,23	1.184.606.966,35
67		Pasivni izvanbilančni zapisi	627.755.697,48	441.325.530,76

Dodatak bilanci				
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
68	69 + 70	KAPITAL I REZERVE	0,00	0,00
69		Pripisano imateljima kapitala matice		
70		Pripisano manjinskom interesu		

PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Obrazac	SD	Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti		
Naziv leasing društva		PBZ-Leasing d.o.o.		
OIB		57270798205		
MBS		80010809		
Izveštajno razdoblje		31.12.2018		
Izveštajno razdoblje prethodne godine		31.12.2017		

Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1	2+3+4	PRIHODI OD KAMATA	31.437.457,78	33.540.814,10
2		Prihod od kamata - finansijski leasing	31.402.034,95	33.506.945,12
3		Prihod od kamata - dani zajmovi	0,00	0,00
4		Ostali prihodi od kamata	35.422,83	33.868,98
5	6+7+8	RASHODI PO OSNOVI KAMATA	20.311.439,46	16.824.335,23
6		Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i finansijskih institucija	18.959.256,82	12.601.987,67
7		Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i finansijskih institucija	1.352.165,04	4.221.939,71
8		Ostali kamatni rashodi	17,60	407,85
9	1-5	DOBIT/GUBITAK OD KAMATA	11.126.018,32	16.716.478,87
10		PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	684.219,67	462.934,93
11		RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE	163.124,27	198.113,28
12	10-11	DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA	521.095,40	264.821,65
13	14+...+19	OSTALI POSLOVNI PRIHODI	63.349.042,40	60.386.108,39
14		Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga	57.685.770,39	49.981.375,13
15		Dobit od prodaje imovine - operativni leasing	344.365,03	777.994,29
16		Dobit od prodaje imovine - finansijski leasing	4.089.124,39	5.772.273,03
17		Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	13.563,35	80.618,88
18		Dobit od tečajnih razlika		1.039.223,17
19		Ostali prihodi	1.216.219,24	2.734.623,89
20	21+...+29	OSTALI POSLOVNI RASHODI	53.783.538,84	46.433.146,48
21		Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing	0,00	0,00
22		Gubitak od prodaje imovine - finansijski leasing	0,00	0,00
23		Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	0,00	0,00
24		Gubitak od tečajnih razlika	1.591.093,12	0,00
25		Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	31.209.996,67	24.605.363,99
26		Troškovi amortizacije ostale imovine	372.045,19	405.977,51
27		Troškovi osoblja	12.019.354,50	12.862.810,38
28		Opći i administrativni troškovi poslovanja	5.753.439,02	5.268.403,03
29		Ostali rashodi	2.837.610,34	3.290.591,57

30	13-20	DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA	9.565.503,56	13.952.961,91
31	9+12+30	DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA	21.212.617,28	30.934.262,43
32		Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjnja (troškovi vrijednosnog usklađenja)	-5.755.974,08	345.069,46
33	31-32	DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT	26.968.591,36	30.589.192,97
34		Porez na dobit	7.752.215,34	5.646.050,44
35	33-34	DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT	19.216.376,02	24.943.142,53
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 dobici/gubici financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		
41		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		
42		Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		
43		Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		
44		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti		
45	35+38	Ukupna sveobuhvatna dobit	19.216.376,02	24.943.142,53
46		Pripisano imateljima kapitala matice		
47		Pripisano manjinskom interesu		
48		Reklasifikacijske usklade		

PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva

Izveštaja o kretanju kapitala i rezervi

Obrasc	PK	Izveštaj o promjenama kapitala							
Naziv leasing društva	PBZ-Leasing d.o.o.								
OIB	57270798205								
MBS	80010809								
Izveštajno razdoblje	31.12.2018								
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	0,00	0,00	113.417.025,58	17.865.036,13		146.282.061,71
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	113.417.025,58	17.865.036,13	0,00	146.282.061,71
4	5+6	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodnog razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	19.216.376,02	0,00	19.216.376,02
5		Dobit/gubitak razdoblja					19.216.376,02		19.216.376,02
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	17.865.036,13	-17.865.036,13	0,00	0,00
11		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala							0,00
12		Isplata udjela u dobiti/dividende							0,00
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	131.282.061,71	19.216.376,02	0,00	165.498.437,73
15		Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški				-8.154.148,92			-8.154.148,92
16	14+15	Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	15.000.000,00	0,00	0,00	123.127.912,79	19.216.376,02	0,00	157.344.288,81
17	18+19	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	24.943.142,53	0,00	24.943.142,53
18		Dobit/gubitak razdoblja					24.943.142,53		24.943.142,53
19	20+21+22	Ostala sveobuhvatna dobit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20		Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)							0,00
21		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju							0,00
22		Ostale nevlasničke promjene kapitala							0,00
23	24+25+26	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	0,00	0,00	0,00	4.216.376,02	-19.216.376,02	0,00	-15.000.000,00
24		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala							0,00
25		Isplata udjela u dobiti/dividende				-15.000.000,00			-15.000.000,00
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	0,00	0,00	127.344.288,81	24.943.142,53	0,00	167.287.431,34

PRILOG A – Ostale zakonske i regulatorne obveze Društva

Izveštaj o novčanim tokovima

Obrazac	NT	Izveštaj o novčanim tokovima		
Naziv leasing društva		PBZ-Leasing d.o.o.		
OIB		57270798205		
MBS		80010809		
Izveštajno razdoblje		31.12.2018		
Izveštajno razdoblje prethodne godine		31.12.2017		
Oznaka pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1		Poslovne aktivnosti		
2		Dobit/gubitak tekuće godine	26.968.591,36	30.589.192,97
3	4+...+12	Usklađivanje za:	23.982.536,16	18.886.942,96
4		Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu	-4.433.489,42	-6.550.267,32
5		Amortizacija imovine u leasingu	31.209.996,67	24.605.363,99
6		Neto obračunate tečajne razlike	1.591.093,12	-1.039.223,17
7		Rezerviranja/ukidanje rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova	-5.755.974,08	345.069,46
8		Materijalna imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja po ugovorima o finansijskom leasingu i zajmovima	0,00	0,00
9		Prihodi/rashodi od prodaje ostale dugotrajne imovine	-3.135,32	-23.256,07
10		Amortizacija ostale dugotrajne imovine	372.045,19	405.977,51
11		Rezerviranja za bonuse i mirovinske planove	1.002.000,00	1.143.278,56
12		Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok	0,00	0,00
13		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga	215.002,24	88.034,34
14		Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi finansijskog leasinga	-50.988.086,36	-141.724.017,51
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	227.611,99	12.157,00
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, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja	0,00	0,00
19		Povećanje/smanjenje zaliha	5.669.869,51	-9.431.985,88
20		Povećanje/smanjenje obveza po osnovi kupnje imovine za leasing	234.642,39	71.692,39
21		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga	-1.044.066,62	-2.182.188,12
22		Povećanje/smanjenje obveza po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne 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	-4.451.214,34	14.756.294,62
24		Povećanje/smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima	-7.866.886,11	-4.478.957,67
25		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja	-1.814.352,98	-102.021,37
26		Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih obveza	2.915.250,95	-2.254.788,57

27	2+3+13+...+26	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	-5.951.101,81	-95.769.644,84
28		Investicijske aktivnosti		
29		Povećanje/smanjenje investicija u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu	-19.833.426,18	-1.061.163,05
30		Povećanje/smanjenje investicija u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina)	-8.041.734,52	270.813,04
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
35	29+...+34	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	-27.875.160,70	-790.350,01
36		Financijske aktivnosti		
37		Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	0,00	0,00
38		Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita	28.546.938,58	112.502.538,34
39		Isplaćene dividende/isplata udjela u dobiti	0,00	-15.000.000,00
40		Povećanje/smanjenje temeljem ostalih financijskih aktivnosti	5.272.292,53	0,00
41	37+...+40	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	33.819.231,11	97.502.538,34
42	27+35+41	Neto povećanje/smanjenje novca	-7.031,40	942.543,49
43		Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	283.457,87	276.426,47
44		Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	276.426,47	1.218.969,96

PRIOLOG 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. 31.12.2018.	Financijski izvještaji	Reklasifikacija pozicija															Obrazac- FP
		Kratkotrajna potraživanja po osnovi financijskog leasinga	Imovina dana u najam i zakup	Akontacije poreza na dobit	Razgraničena naknade	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	Obveze po kratkoročnim primljenim kreditima	Obveze po kratkoročnim kreditima 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	
		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	1.219																Novac na računu i blagajni
Potraživanja po financijskom	777.942 (255.638)				695												Dugotrajna potraživanja po osnovi financijskog leasinga
	255.638																Kratkotrajna potraživanja po osnovi financijskog leasinga
Potraživanja po poslovnom najmu	565																Potraživanja po osnovi operativnog leasinga
Nekretnine i oprema dani u poslovni najam	339.755																Materijalna imovina dana u operativni leasing
Ostala oprema	9.645 (2.243)																Ostala materijalna imovina
																	Imovina dana u najam i zakup
Nematerijalna imovina	1																Nematerijalna imovina
Odgodena porezna imovina	22.892																Odgodena porezna imovina
Ostala potraživanja	6.709				(658)				(307)	(5.744)							Potraživanja od države i drugih institucija
											3.719						Ostala dugotrajna potraživanja
											5.744						Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda
						658											Ostala kratkotrajna potraživanja
								307			361						
Zalihe	20.860								244								Zalihe
UKUPNO IMOVINA	1.179.588	-	-	-	695	-	-	-	244	-	4.080	-	-	-	-	1.184.607	UKUPNA AKTIVA
Jamstveni depoziti komitenta	8.775								(62)								Dugoročne obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga
											62						Kratkoročne obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga
Uzeti kamatonosni zajmovi	976.819						(98.362) (419.781)										Obveze za dugoročne kredite ino banaka i fin. institucija
							98.362										Obveze za dugoročne kredite domaćih banaka i fin. institucija
								7.143									Obveze za kratkoročne kredite ino banaka i fin. institucija
																	Obveze za kratkoročne kredite domaćih banaka i fin. institucija
								412.638									
Obveze poreza na dobit	1.940													(1.940)			Ostale kratkoročne obveze
Ostale obveze													1.022	738	5.691	2.657	Obveze za predugovore po osnovi leasinga
Obveze za predugovore po osnovi leasinga																1.137	Obveze za predugovore po osnovi leasinga
Obveze prema dobavljačima	1.022												(1.022)				
Obveze za neto plaće	503													(503)			
Obveze za poreze i doprinose iz plaća	235													(235)			
Obveze za PDV	1.182														(1.182)		
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	2.657															(2.657)	
																(4.509)	
Odgodeni prihod	10.618				2.912												Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja
Obračunati nedospjeli troškovi	1.599				(1.599)												
Rezervacije za obveze i troškove	6.951																Rezerviranja
UKUPNO OBVEZE	1.012.300	-	-	-	1.313	-	-	-	-	-	-	-	-	2.569	1.137	1.017.328	UKUPNO OBVEZE
Upisani kapital	15.000																Upisani kapital
Zadržana dobit	152.287										(24.943)						Zadržana dobit
											24.943						Dobit tekuće godine
UKUPNO KAPITAL I REZERVE	167.287	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167.287	UKUPNO KAPITAL
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE	1.179.588	-	-	-	1.313	-	-	-	-	-	-	-	-	2.569	1.137	1.184.607	UKUPNO OBVEZE I KAPITAL

PRILOG B – Usklada između financijskih izvještaja i obrazaca

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

31.12.2018	Financijski izvještaji	Reklasifikacija pozicija							Obrazac-SD	
		Prihodi od jednokratnih naknada	Troškovi amortizacije ostale imovine	Ostala rezerviranja	Trošak/prihod 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	000 kn	000 kn	000 kn	
PRIHOD OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI	33.541								33.541	PRIHODI OD KAMATA
Prihod po financijskom najmu	33.185	322							33.507	Prihod od kamata - financijski leasing
Prihod od jednokratnih naknada	322	(322)								
Prihodi po žiro računu i od plasmana kod banaka	34								34	Ostali prihodi od kamata
RASHOD OD KAMATA I SLIČNI RASHODI	(16.824)								(16.824)	RASHODI PO OSNOVI KAMATA
Uzeti kamatonosni zajmovi od domaćih banaka	(12.602)								(12.602)	Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija
Uzeti kamatonosni zajmovi od stranih banaka	(4.222)								(4.222)	Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija
NETO PRIHOD OD KAMATA	16.717								16.717	DOBIT/GUBITAK OD KAMATA
PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	497						(34)		463	PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA
RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	(304)						106		(198)	RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE
NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA	193						72		265	DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA
PRIHODI PO POSLOVNIM NAJMU, OSTALI POSLOVNI PRIHODI I TEČAJNE RAZLIKE	57.058			382	2.913	0	34	(1)	60.386	OSTALI POSLOVNI PRIHODI
Prihodi po poslovnom najmu	49.947						34		49.981	Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga
Dobit od prodaje imovine - operativni leasing	778								778	Dobit od prodaje imovine - operativni leasing
Refundiranje šteta	2.596				3.177			(1)	5.772	Dobit od prodaje imovine - financijski leasing
Refundiranje troškova	81								81	Dobit od nadoknadivih troškova vezanih za leasing
Neto dobiti/(gubici) od tečajnih razlika nastalih prerečunavanjem monetarne imovine i obveza	1.039								1.039	Dobit od tečajnih razlika
Ostali prihodi	2.617			382	(264)				2.735	Ostali prihodi
TROŠKOVI POSLOVANJA I AMORTIZACIJA	(43.530)			(2.248)		(657)		1	(46.433)	OSTALI POSLOVNI RASHODI
Amortizacija	(25.011)		406						(24.605)	Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu
			(406)						(406)	Troškovi amortizacije ostale imovine
Troškovi osoblja	(12.933)					70			(12.863)	Troškovi osoblja
Troškovi materijala i usluga	(2.684)					(2.584)			(5.268)	Opći i administrativni troškovi poslovanja
Troškovi koji se ne refundiraju	(1.799)					1.799				
Ostali troškovi	(1.101)			(2.248)		58			(3.291)	Ostali rashodi
	13.528			(1.866)	2.913	(657)	34		13.953	DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA
	30.438			(1.866)	2.913	(657)	106		30.934	DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA
Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja	151			(760)	264				(345)	Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja)
	30.589								30.589	DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT
Porez na dobit	(5.646)								(5.646)	Porez na dobit
DOBIT ZA GODINU	24.943								24.943	DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT

Prilog B Usklada između Izvještaja o novčanom toku i Obrasca NT sukladno Pravilniku

Novčani tok u sklopu ovih financijskih izvještaja za 2018. godinu napravljen je sukladno MSFI usvojenim od strane EU dok je novčani tok prema HANFA-i pripremljen sukladno Pravilniku i Uputi za popunjavanje financijskih i dodatnih izvještaja leasing društava (NN 41/16 i 132/17). 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