

ESC FACTORING d.o.o.

**Godišnje izvješće i financijski izvještaji za 2024. godinu s Izvješćem
neovisnog revizora**

Sadržaj:

Godišnje izvješće o poslovanju za 2024. godinu	1
Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	4
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	5
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI – SD	10
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP	11
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (PK)	12
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA	13
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	14

Godišnje izvješće o poslovanju za 2024. godinu**1. Statusno – pravni položaj Društva**

Društvu je izdana suglasnost za obavljanje djelatnosti faktoringa dana 11. listopada 2018. godine po rješenju HANFE: Klasa: UP/I 973-03/18-01/02, Uredžbeni broj: 326-01-550-552-18-5, a 25.listopada iste godine Društvo je upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 081203856. Temeljni kapital Društva iznosi 559.550,00 EUR (petstopedesetdevettisućapetstopedeseteura i 00 centi).

2. Korporativno upravljanje

Pravila korporativnog upravljanja Društvom određena su Zakonom o faktoringu (dalje „ZOF“) te internim politikama i procedurama koje su usuglašene sa ZOF-om te pripadajućim pravilnicima i metodologijom vlasnika.

U vidu pravila korporativnog upravljanja Društvo ima razvijen sustav upravljanja i unutarnjih kontrola koji počiva na raspodjeli ovlasti i odgovornosti u Društvu. Uveden sustav unutarnjih kontrola uspostavljen je na način kako bi se spriječili sukobi interesa od najnižih, pa do najviših nivoa u organizacijskoj strukturi.

Društvo sukladno donesenom Zakonu o faktoringu (NN, br. 94/14) ima:

- Skupštinu (osnivači)
- Nadzorni odbor (min. tri člana)
- Upravu (min. dva člana)

Uprava Društva upravlja svakodnevnim aktivnostima Društva u skladu s njenom strategijom i općim načelima poslovanja koje utvrđuju vlasnici – osnivači.

Kreditni odbor

Kreditni odbor Društva predstavlja najviše tijelo odlučivanja Društva. Na samim sjednicama Kreditnog odbora odlučuje se o svim bitnim pitanjima oko financiranja, unovčavanja ili bilo kojeg otvorenog pitanja bitnog za poslovanje Društva.

Interni revizor

Internu reviziju Društvo je dužno obavljati sukladno ZOF-u i pripadajućim pravilnicima. Internu reviziju obavlja Interni revizor sukladno Pravilniku o načinu obavljanja poslova interne revizije faktoring društva.

Temeljna načela na kojima se zasnivaju pravila korporativnog upravljanja su: pridržavanje odredaba ZOF i propisa donesenih temeljem istoga, odnosno u skladu s drugim zakonima kojima se uređuje poslovanje faktoring – društva, briga i zaštita o pravima imatelja udjela, transparentno poslovanje i javno objavljivanje podataka o poslovanju Društva i odgovornosti Uprave.

3. Osnovne značajke poslovanja u 2024. godini

Za razdoblje 2024. godine Društvo je realiziralo volumen otkupljenih potraživanja u iznosu od cca. 30,310 mln EUR što predstavlja pad volumena otkupljenih potraživanja od cca 30% u odnosu na 2023. godinu. Struktura volumena otkupljenih potraživanja se uglavnom odnosi na domaći faktoring. Zadržan je broj aktivanih klijenata u portfelju te je osigurana adekvatna diverzifikacija portfelja.

Ukupna imovina društva na 31.12.2024. godine je iznosila 4,552 mln EUR što predstavlja rast od 8 % u odnosu na 31.12.2023. godine. S obzirom na prirodu poslovanja 99% bilance društva na 31.12.2024. godine se odnosi na kratkotrajnu imovinu odnosno potraživanja. U samoj strukturi potraživanja prema kupcima - klijentima 97,3 % potraživanja se odnosi na potraživanja po

factoring poslovima dok se 2,7 % potraživanja odnosi na potraživanja po obrnutom faktoringu. Sama struktura i kvaliteta portfelja je adekvatna na način da se glavnina potraživanja odnosi na plasmane prema državnim i javnim poduzećima te dužnicima koji su adekvatnog boniteta.

Ukupni prihodi za razdoblje 2024. godine iznosili su 629.228 EUR što je za 5% manje nego u promatranom razdoblju 2023. godine. Neto dobit društva za razdoblje 2024. godine je iznosila 139.207 EUR što je za 12 % manje nego u 2023. Godini .

Društvo u portfelju nema nenaplaćenih i spornih potraživanja koja bi zahtjevala vrijednosna usklađenja ili rezervacije za iste. Društvo nema pokrenutih sudskih sporova protiv drugih niti se vode sudski sporovi protiv društva.

Društvo je za 2024. godinu sastavilo financijska izvješća sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima, te ista sadrže:

- Izvještaj o financijskom položaju
- Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
- Izvještaj o novčanom tijeku
- Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
- Bilješke uz financijske izvještaje

4. Značajni događaji nakon isteka poslovne godine

Nakon isteka poslovne godine nije bilo događaja koji bi utjecali na financijska izvješća Društva za 2024. godinu.

5. Vjerojatan budući razvoj Društva

Volumen otkupljenih potraživanja za razdoblje 2024. godine je iznosio 30,3 milijuna EUR-a te je niži u odnosu na prethodnu godinu 2023 zbog nekoliko razloga. Društvo je u 2024. godini izgubilo limite odobrene kod Nove Hrvatska Banka d.o.o. prilikom spajanja iste sa HPB d.d. bankom

Drugi razlog manjeg volumena otkupljenih potraživanja se odnosi na nepotpisivanje cesija od strane dijela državnih i javnih poduzeća i ministarstava, a koji su u prethodnim godinama uredno potpisivali cesije.

S obzirom na gore navedeno društvo je prilikom planiranja poslovanja u 2024 godini uzelo u obzir gore navedene činjenice te su projicirani volumeni , prihodi i dobit u 2024 bili niži u odnosu na ostvareno u 2023 godini.

Realizacije ukupnih prihoda i rashoda u 2024. godini je iznad planiranih, društvo je ostvarilo nešto više prihoda od kamata od planiranih, ali je realiziralo značajno više prihoda od naknada i provizija. Društvo je za 100% premašilo planiranu dobit za 2024. godinu. Rezultat istoga je filtriranje profitabilnijih poslova te financiranje poslova sa vlastitim sredstvima. Kao i do sada bitno je napomenuti da uprava društva prvenstveno vodi brigu oko niske rizičnosti portfelja tako da povećana profitabilnost poslovanja nije uzrokovala povećanje rizičnosti portfelja. Kao i u prethodnim godinama poslovanja znatan dio portfelja je vezan za državna i javna društva te jedinice lokalne samouprave koja su bonitetno prihvatljivi.

U svom budućem poslovanju prioritet Uprave društva je rast volumena poslovanja i profitabilnosti društva koji je povezan sa zadržavanjem postojeće razine izvora financiranja te pronalaskom novih dodatnih adekvatnih izvora financiranja uz kontinuirane aktivnosti povezane sa akvizicijom novih klijenata. Daljnje unapređenje sustava upravljanja i edukacije zaposlenika. U budućem razdoblju očekujemo stabilano i pozitivano poslovanje uz načelo transparentnosti i partnerskog odnosa sa svim sudionicama na financijskom tržištu.

6. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo zbog prirode djelatnosti ne obavlja aktivnosti istraživanja i razvoja.

7. Otkup vlastitih dionica

Društvo posluje kao d.o.o. (društvo s ograničenom odgovornošću)

8. Postojanje podružnica

Društvo nema podružnica.

9. Ciljevi i politike društva vezane za upravljanje financijskim rizicima i politiku zaštite

Aktivnosti kojima se Društvo bavi izlažu ga raznim financijskim rizicima, uključujući kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik i koncentracijski rizik. U svrhu učinkovitog upravljanja financijskim rizicima Društvo ima usvojene politike koje osiguravaju praćenje i upravljanje rizicima. Društvo ima usvojenu Politiku upravljanja operativnim rizicima čime podrazumijeva utvrđivanje, mjerenje, odnosno procjenu, savladavanje i praćenje rizika, uključujući izvještavanje o rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi to moglo biti.

Izloženost Društva kreditnom riziku u pogledu faktoring potraživanja i mjenica je ograničena i kontrolirana zbog diverzifikacije portfelja dužnika i procjene njihove kreditne sposobnosti te financiranje plasmana kroz poslovne banake koje su također analizirale i odobrile realizirane plasmane. Zbog gore navedenog uprava smatra da je kreditni rizik ukupnog portfelja adekvatan i prihvatljiv. Potraživanja su najčešće osigurana redovnim instrumentima osiguranja (mjenicama i zadužnicama) kao i regresnim pravom na dobavljača odnosno ustupitelja potraživanja. Na području kreditnog rizika Društvo primjenjuje standardizirane procedure i upute vezane za odobravanje visine limita, vrste plasmana te maksimalne izloženosti prema jednom dužniku.

10. Korištenje financijskih instrumenata

Društvo ne koristi druge financijske instrumente.

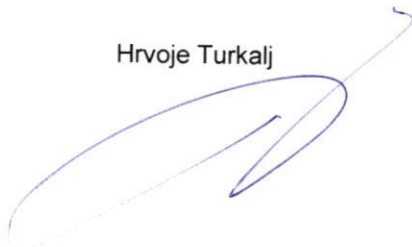
Zagreb, 03. 02. 2025 godine

Potpisali u ime uprave:

Mario Martinović



Hrvoje Turkalj



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

Uprava treba za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva ESC FACTORING d.o.o., Radnička cesta 32, 10 000 Zagreb, OIB: 00180729178 (dalje u tekstu „Društvo“) te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenim od strane Europske unije, te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprječavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

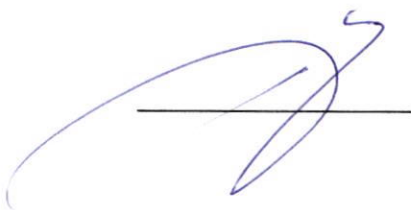
Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranicama 1 do 3 i odobreno od strane Uprave Društva 3. veljače 2025. godine te potpisano u skladu s tim.

U Zagrebu, 3. veljače 2025. god.

ESC FACTORING d.o.o.
Radnička cesta 32
10000 Zagreb

Hrvoje Turkalj

Član Uprave



Mario Martinović

Član Uprave





IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva ESC FACTORING d.o.o. ("Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2024. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz godišnje financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer* prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2024. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (MSFI).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornost revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizorska pitanja

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

Naš revizijski pristup

Pri utvrđivanju našeg revizorskog pristupa uzeli smo u obzir značajnost pozicija u godišnjim financijskim izvještajima, našu procjenu rizika unutar komponenti svake od pozicija. Prilikom utvrđivanja pristupa reviziji, odredili smo vrstu posla koju je bilo potrebno odraditi kako bi prikupili dovoljno valjanih dokaza kao osnovu za naše mišljenje.



Ključno revizijsko pitanje	Naši postupci tijekom revizije
<i>Evidentiranje prihoda i rashoda od kamata te potraživanja po faktoring poslovima</i>	
U izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na dan 31. prosinca 2024. godine, Društvo iskazuje prihode od kamata iz faktoring poslova u iznosu od 308.424 eura te rashode od kamata u iznosu od 210.526 eura.	<u>Pozornost Revizora bila je usmjerena na:</u> • Provjeru sklopljenih ugovora o faktoring poslovima sa svim bitnim odrednicama ugovora (rok dospijeca, kamatna stopa, administrativna naknada i faktoring naknada). • Na temelju dobivenih podataka ponovnim obračunom provjerili smo da li je društvo obračunalo prihode od kamata, administrativnih naknada i faktoring naknada u skladu s odrednicama iz ugovora te da li iznosi dobiveni ponovnim obračunom odgovaraju iznosu u analitikama Društva. • Na temelju prikupljenih informacija i ponovnog obračuna kamata, administrativnih naknada i faktoring naknada, uvjerali smo se kako je Društvo postupilo u skladu s odredbama iz ugovora o faktoringu te je ispravno iskazalo prihod od kamata te prihode od naknada i provizija u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.
U izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine, Društvo ima iskazana potraživanja po poslovima faktoringa i obrnutog u iznosu od 4.407.745 eura.	• Provjeru sklopljenih ugovora o faktoring poslovima sa svim bitnim odrednicama ugovora (rok dospijeca i kamatna stopa).

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izveštajima; te
2. je priloženo Izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu

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

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izveštaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izveštaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izveštaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izveštavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izveštaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izveštaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilazanje internih kontrola.



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

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

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

1. Na 10.09.2024. godine imenovalo nas je Uprava Društvo ESC Factoring d.o.o da obavimo reviziju financijskih izvještaja za 2024. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu do revizije financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu što ukupno iznosi 7 godina.
3. U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 24.273 eur što predstavlja približno 3,25% od neto imovine. Odabrali smo neto imovinu kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu te iz razloga što je Društvo usmjereno na povećanje volumena potraživanja po faktoring poslovima te je navedena pozicija u glavnom fokusu menadžmentu Društva.
4. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.



Russell Bedford
taking you further

Russell Bedford Croatia
revizija d.o.o.
Selska cesta 90b/2.kat
10000 Zagreb - Hrvatska / Croatia
OIB: 64094041583
T: +385 1 4107 118
F: +385 1 3758 211
E: info@russellbedford.hr

Member of Russell Bedford International

www.russellbedford.hr

5. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu i datuma ovog izvješća nismo pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Paško Anić-Antić.

Paško Anić-Antić
Hrvatski ovlaštteni revizor



Russell Bedford
Croatia-revizija d.o.o.
Selska cesta 90b/2.kat
10000 Zagreb - Hrvatska / Croatia

Paško Anić-Antić
Direktor

Russell Bedford Croatia - Revizija d.o.o.
Selska cesta 90/B
10000 Zagreb

U Zagrebu, 19. veljače 2025.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI – SD

Razdoblje: 01.01-31.12.2024.

	Bilješka	2023.	2024.
		<i>u eurima</i>	
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od kamata	3	297.495	308.424
Rashodi od kamata	4	(154.867)	(210.526)
Dobit od kamata		142.628	97.898
Prihodi od naknada i provizija	5	361.900	320.804
Rashodi od naknada i provizija	6	(137.469)	(29.725)
Dobit od naknada i provizija		224.431	291.079
Dobit od tečajnih razlika (neto tečajne razlike)		1	-
Ostali prihodi		2.785	-
Ukupno ostali poslovni prihodi		2.786	-
Opći i administrativni troškovi	7	(53.682)	(41.675)
Troškovi osoblja	8	(131.661)	(173.963)
Gubitak od tečajnih razlika		-	-
Ostali rashodi	9	(7.969)	(18.000)
Ukupno ostali rashodi		(193.312)	(233.638)
UKUPNI PRIHODI		662.181	629.228
UKUPNI RASHODI		(485.648)	(473.889)
Dobit prije oporezivanja		176.533	155.339
Porez na dobit	10	(17.923)	(16.132)
DOBIT TEKUĆE GODINE		158.610	139.207
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT		158.610	139.207

Bilješke u nastavku su sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP

Na dan: 31.12.2024.

	Bilješka	31.12.2023.	31.12.2024.
		<i>u eurima</i>	
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Materijalna imovina		626	-
Ukupno dugotrajna imovina		626	-
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja po faktoringu	11	3.800.659	4.407.745
Ostala potraživanja	12	64.600	71.122
Novac u blagajni i banci	13	328.966	56.373
Ukupno kratkotrajna imovina		4.194.225	4.535.240
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	20.349	17.026
UKUPNO IMOVINA		4.215.200	4.552.266
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital			
Upisani kapital		559.550	559.550
Zadržana dobit		2.452	2.452
Dobit tekuće godine		158.610	139.207
Ukupno kapital	15	720.612	701.209
Kratkoročne obveze			
Obveze po kreditima i kamatama prema domaćim bankama i finansijskim institucijama	16	1.750.182	1.739.269
Obveze za zajmove	16	1.684.927	2.056.000
Ostale kratkoročne obveze	17	32.818	26.278
Ukupno kratkoročne obveze		3.467.927	3.821.547
Odgođena plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja	18	26.661	29.510
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		4.215.200	4.552.266

Bilješke u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (PK)

Na dan: 31.12.2024.

	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	UKUPNO
	<i>u eurima</i>				
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	145.995	120.512	95.443	7.008	368.958
Raspored dobiti	-	-	7.008	(7.008)	-
Dokapitalizacija	413.555	(120.512)	(99.999)	-	193.044
Dobit tekuće godine	-	-	-	158.610	158.610
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	559.550	-	2.452	158.610	720.612
Raspored dobiti /gubitka	-	-	158.610	(158.610)	-
Isplata dobiti	-	-	(158.610)	-	(158.610)
Dobit tekuće godine	-	-	-	139.207	139.207
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	559.550	-	2.452	139.207	701.209

Bilješke u nastavku su sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

	2023.	2024.
	<i>u eurima</i>	
<u>Novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti</u>		
Dobit prije poreza	176.533	155.339
<i>Usklađen za:</i>		
Amortizacija	2.112	626
Prihodi od kamata	(297.495)	(308.424)
Rashodi od kamata	154.867	210.526
<u>Novčani tijekovi iz poslovanja prije promjena u obrtnom planu</u>		
Plaćeni porez na dobit	(740)	(22.018)
Smanjenje / povećanje potraživanja po poslovima faktoringa	196.082	(607.086)
Smanjenje / povećanje ostalih kratkotrajnih potraživanja	17.475	(636)
Smanjenje / povećanje plaćenih troškova i obračunatih prihoda	(6.703)	3.323
Smanjenje / povećanje ostalih obveza	(8.917)	(6.540)
Smanjenje/ povećanje obračunatih troškova i prihoda budućeg razdoblja	(1.770)	2.849
Novčani primici za kamate	297.495	308.424
Neto novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti	528.939	(263.617)
<u>Novčani tijekovi iz financijskih aktivnosti</u>		
Uplate vlasniku	293.043	-
Plaćene kamate	(154.867)	(210.526)
Izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	(100.000)	(158.610)
Smanjenje / povećanje obveza za kredite i zajmove	(306.432)	360.160
Neto novčani tijekovi i iz financijskih aktivnosti	(268.256)	(8.976)
NETO NOVČANI TOK	260.683	(272.593)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	68.283	328.966
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	328.966	56.373
POVEĆANJE / SMANJENJE NOVCA	260.683	(272.593)

Bilješke u nastavku su sastavni dio ovih financijskih izvještaja

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI**

Društvo je osnovano 25. listopada 2018. godine rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu pod nazivom ESC Factoring d.o.o. za faktoring, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 32, upisano u sudski registar s matičnim brojem subjekta (MBS) 081203856

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 559.550 eura. Odlukom članova društva ESC Factoring d.o.o. napravljeno je povećanje temeljnog kapitala unosom prava, po osnovi potraživanja temeljem Ugovora o zajmovima sklopljenih između Društva i njegovih članova.

Dana 11. listopada 2018. godine Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga (HANFA) je izdala rješenje kojim se odobrava ESC FACTORINGU d.o.o. bavljenje poslovima faktoringa te daje suglasnost članovima Uprave društva gosp. Hrvoju Turkalju i gosp. Draženu Jakšiću za obavljanje navedenih funkcija na mandat u trajanju od 4 godine.

Sukladno rješenju HANFA-e, društvo ESC FACTORING d.o.o. ovlašteno je obavljati slijedeće poslove:

- poslovi faktoringa
- poslovi koji su u neposrednoj ili posrednoj vezi s poslovima faktoringa
- prikupljanje, izrada, analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih osoba i fizičkih osoba koje obavljaju samostalne djelatnosti
- upravljanje potraživanjima klijenata nastalih s osnove prodane robe i pruženih usluga i savjetovanja u vezi s tim
- izvozno financiranje na osnovi otkupa s diskontom i bez regresa dugoročnih nedospjelih tražbina osiguranih finansijskim instrumentima (forfeiting)
- otkup dospjelih tražbina

Na dan 31. prosinca 2024. godine Društvo je zapošljavalo četiri djelatnika.

Tijela Društva su Uprava, Nadzorni odbro i Revizijski odbor.Uprava Društva na dan 31. prosinac 2024. godine:

- Hrvoje Turkalj - *Član Uprave, zastupa društvo samostalno i pojedinačno*
- Mario Martinović – *Član Uprave, zastupa društvo samostalno i pojedinačno*

Nadzorni odbor na 31. prosinac 2024. godine:

- Tomaž Kačar - *predsjednik nadzornog odbora*
- Dražen Jakšić - *zamjenik predsjednika nadzornog odbora*
- Irena Paurević - *član nadzornog odbora*

Skupština društva (osnivači/članovi društva):

- Hrvoje Turkalj, Zagreb, Kustošijanska ulica 301A
član Uprave
- Almir Krkalić, Zagreb, Petrova ulica 105
član društva
- Elvedin Grabovica, Žrnovnica, Don Rafaela Radice 38
član društva
- Lina Paurević, Zagreb, Ulica Bartula Kašića 6
član društva
- Mario Martinović, Velika Gorica, Nikole Tesle 48F
član Uprave
- Alan Bubanović, Zagreb, Cmrok 6
član Društva

BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI (nastavak)

Članovi Revizijskog odbora na 31. prosinca 2024.godine :

Tomaž Kačar, *predsjednik NO*
Dražen Jakšić, *član NO*
Irena Purević Joveski, *član NO*

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj koji utvrđuju da se primjenjuju Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (MSFI). Sukladno čl.5.,st.5.,t.2. ZOR-a Društvo spada u kategoriju velikih poduzetnika. Veliki poduzetnici sastavljaju i prezentiraju godišnje financijske izvještaje primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja MSFI i uputa za njihovu primjenu objavljenima od strane Europske unije.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Uprava smatra da tijekom sastavljanja ovih financijskih izvještaja nije bilo nikakvih prosudbi koje bi mogle imati značajan utjecaj na iznose priznate u financijskim izvještajima. Isto tako nije bilo nikakvih procjena na temelju kojih bi moglo doći do značajnih usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj godini.

2.2. Usvajanje novih i izmjenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

Standard	Naziv
Izmjene MSFI-ja 16	<i>Najmovi</i> – obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom objavljeno u rujnu 2022.
Izmjene MRS-a 1	<i>Prezentacija financijskih izvještaja</i> – klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne objavljeno u siječnju 2020.
Izmjene MRS-a 7 i MSFI-ja 7	<i>Izvještaj o novčanim tokovima (MRS 7) i Financijski instrumenti (MSFI 7)</i> - objavljivanje informacija o financijskim aranžmanima društava s dobavljačima objavljeno u svibnju 2023.

Usvajanje novih standarda nije dovelo do materijalnih promjena u objavama ili iznosima prezentiranim u ovim financijskim izvještajima.

2.2. Usvajanje novih standarda, tumačenja i izmjena međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)**Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji**

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

Standard	Naziv	Status usvajanja u EU-u
Izmjene MRS-a 21	Nemogućnost zamjene (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2025.)	Još nisu usvojeni u EU-u
Izmjene i dopune MSFI-ja 7 i MSFI-ja 9	Ugovori o električnoj energiji ovisni o prirodi (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2026.)	Još nisu usvojeni u EU-u
MSFI 18	Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2027.)	Još nisu usvojeni u EU-u
MSFI 19	Podružnice bez javne odgovornosti (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2027.)	Još nisu usvojeni u EU-u
Izmjene MSFI-ja 10 i MRS-a 28	Prodaja ili unos imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (IASB odgodio datum stupanja na snagu na neodređeno vrijeme, uz dopuštenu raniju primjenu)	Postupak preuzimanja odgođen do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela

Društvo trenutno procjenjuje utjecaj novih standarda i izmjene postojećih standarda na svoja financijska izvješća. Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima u razdoblju prve primjene standarda.

2.3. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene jednokratne naknade i provizija zaračunate za usluge faktoringa i otkupa mjenica. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za djelatnosti faktoring društva.

Prihod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine.

Ostali prihodi se priznaju po načelu nastanka događaja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve rashode u odnosu na fakturirane prihode od prodaje usluga faktoringa.

Rashod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine.

Ostali rashodi se priznaju po načelu nastanka događaja.

2.5. Funkcionalna i izvještajna valuta

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Financijski izvještaji prikazani su u eurima, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama priznaju se u računu dobiti i gubitka.

2.6. Oporezivanje

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskom Zakonu. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja pretpostavljeni iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na dan izvještaja o financijskom položaju te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po važećim poreznim stopama na dan izvještaja o financijskom položaju.

Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna da se po toj osnovi iskoristi odgođena porezna imovina. Na svaki datum izvještavanja, Društvo mora odrediti nerealiziranu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost odgođene porezne imovine.

2.7. Oprema

Oprema se početno iskazuje po trošku nabave umanjenom za iznos amortizacije i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu.

Troškovi tekućeg održavanja i popravka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja opreme iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Na svaki datum izvještaja Društvo preispituje knjigovodstvene iznose opreme, da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.7. Oprema (nastavak)**

Amortizacija se uključuje u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti linearnom metodom do iznosa predviđene rezidualne vrijednosti imovine i tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja, od prvog dana slijedećeg mjeseca u kojem je materijalna imovina stavljena u uporabu.

Procijenjeni korisni vijek trajanja ostale opreme koju koristi Društvo i amortizacijske stope su kako slijedi:

	2024.	2023.
Oprema	2-4 godina	2-4 godina

2.8. Potraživanja

Potraživanja od komitenata, potraživanja po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu, iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti. Za iznos potraživanja koja dopijevaju u roku do godine dana reklasificiraju se kao kratkoročna potraživanja. Društvo kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata.

Usklađenje vrijednosti potraživanja obavlja se temeljem saznanja da potraživanje nije u roku naplaćeno, odnosno da je nenaplativo i da je utuženo. Odluku o usklađivanju vrijednosti potraživanja donosi Uprava društva.

Povećanje potraživanja za kamatu utemeljuje se na obračunima zateznih kamata po zakonskoj stopi.

Potraživanja u stranoj valuti iskazuju se u hrvatskoj valuti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan evidentiranja potraživanja. Prilikom naplate potraživanja nastale tečajne razlike knjiže se u korist prihoda ili rashoda društva a na dan zaključenja bilance sva otvorena potraživanja svode se na srednji tečaj HNB-a.

2.9. Novac i novčani ekvivalenti

Imovina u obliku novca iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj u hrvatskoj valutnoj jedinici.

Devizna sredstva u bankama i blagajni iskazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan bilance.

Tečajne razlike s naslova usklađenja deviznih sredstava sa srednjim tečajem HNB-a evidentiraju se kao prihod/rashod tekućeg razdoblja.

2.10. Kapital

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine i izračunava se temeljem odredbi MSFI kao ostatak imovine nakon odbitka svih obveza. Upisani temeljni kapital iskazuje se u eurima i upisan je u sudski registar. Iznos upisanog, a neuplaćenog temeljnog kapitala iskazuje se unutar aktive u skladu s klasifikacijom

Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja. Politika rezerve ostvaruje se zavisno od temelja njihova oblikovanja i politike društva.

Društvo aktivno upravlja kapitalom društva, te prati i osigurava adekvatnu razinu kapitala koja je potrebna za poslovanje društva. Društvo prati i održava razinu minimalnog kapitala faktoring društva propisanog Zakonom o faktoringu. Društvo o stanju kapitala redovno izvještava regulatora društva Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga „HANFA“.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.11. Obveze**

Dugoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene dokazane urednim ispravama i ugovorom o stvaranju obveza.

Pod dugoročnim obvezama podrazumijevaju se obveze s rokom podmirenja dužim od 12 mjeseci od datuma izrade financijskih izvještaja. Klasifikacija dugoročnih i kratkoročnih obveza provodi se na svaki dan bilance.

Dugoročne i kratkoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima plaćanja, te uz deviznu klauzulu, iskazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju HNB-a na dan evidentiranja obveze.

Prilikom podmirenja svih obveza, nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva. Otvorene obveze svode se na srednji tečaj HNB-a na dan zaključenja bilance, a nastale razlike knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva.

Obveze prema kreditima i prekoračenja inicijalno se mjere u visini primljenih iznosa, odnosno po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

2.12. Potencijalne obveze

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

2.13. Financijski instrumenti**Klasifikacija**

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: kao imovina koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka temeljem subjektova poslovnog modela i obilježja financijske imovine s ugovorenim novčanim tokovima. Uprava odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

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

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo za upravljanje priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

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

b) Financijska imovina po amortiziranom trošku

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba uvjeta navedena u nastavku:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.13. Financijski instrumenti (nastavak)**

- na temelju ugovorenih uvjeta finansijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

c) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba uvjeta navedena u nastavku:

- finansijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje prikupljanjem ugovorenih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine te
- na temelju ugovorenih uvjeta finansijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice

Mjerenje i priznavanje

Društvo priznaje svoju finansijsku imovinu na datum trgovanja. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu finansijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Finansijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Kredit i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

2.14. Primanja zaposlenih*a) Doprinosi za mirovinsko osiguranje*

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem nastaju.

b) Otpremnine

Društvo priznaje obveze za otpremnine kada otkazuju ugovore o radu s zaposlenicima sporazumno ili poslovno uvjetovanim razlozima, a prije redovnog umirovljenja.

2.15. Politika zaštite okoliša

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i da osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i radne okoline u kojoj rade.

BILJEŠKA 3 - PRIHODI OD KAMATA PO OSNOVI FAKTORINGA

	2023.	2024.
	<i>u eurima</i>	
Prihodi od kamata – faktoring	252.828	301.381
Prihodi od kamata – faktoring koji uključuje otkup mjenice	32.009	-
Prihodi od kamata – dobavljački faktoring	12.658	7.043
UKUPNO	297.495	308.424

BILJEŠKA 4 - RASHODI OD KAMATA

	2023.	2024.
	<i>u eurima</i>	
Kamata na kredite - domaće banke i finansijske institucije	119.015	100.036
Ostali rashodi od kamata	35.852	110.490
UKUPNO	154.867	210.526

BILJEŠKA 5 - PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2023.	2024.
	<i>u eurima</i>	
Prihodi od naknada po poslovima faktoringa	336.588	312.447
Prihodi od naknada po poslovima koji uključuju otkup mjenica	12.041	-
Prihodi od naknada po osnovi dobavljača faktoringa	13.271	8.357
UKUPNO	361.900	320.804

BILJEŠKA 6 - RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2023.	2024.
	<i>u eurima</i>	
Rashodi od naknada i provizija	137.469	29.725
UKUPNO	137.469	29.725

BILJEŠKA 7 - OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI I USLUGE

	2023.	2024.
	<i>u eurima</i>	
Uredski materijal	602	692
Usluge telefona i interneta	1.702	376
Zakup prostora	27.925	20.534
Konzultantske i savjetodavne usluge	5.308	-
Knjigovodstvene usluge	6.422	6.126
Usluge revizije	7.179	8.517
Odvjetničke usluge	3.589	5.430
Usluge posredovanja (provizija)	955	-
UKUPNO	53.682	41.675

BILJEŠKA 8 - TROŠKOVI OSOBLJA

	2023.	2024.
	<i>u eurima</i>	
Neto plaće i naknade	72.430	92.756
Troškovi doprinosa, poreza i prireza iz plaća	27.764	36.611
Troškovi doprinosa na plaće	16.532	21.346
Ostali troškovi osoblja	10.698	20.450
Prigodne nagrade	4.237	2.800
UKUPNO	131.661	173.963

Na dan 31. prosinca 2024. godine Društvo je ukupno upošljavalo 4 zaposlenika (31. prosinca 2023. godine Društvo je zapošljavalo 4 zaposlenika) što predstavlja prosječan broj zaposlenih prema broju radnih sati.

BILJEŠKA 9 - OSTALI RASHODI

	2023.	2024.
	<i>u eurima</i>	
Amortizacija	2.112	626
Troškovi vanjskih usluga reprezentacije	5.386	3.651
Otpisi	371	4.154
Ostali rashodi	100	9.569
UKUPNO	7.969	18.000

BILJEŠKA 10 – POREZ NA DOBIT

	2023.	2024.
	<i>u eurima</i>	
Dobit prije oporezivanja	176.533	155.339
Porez na dobit (10%)	17.653	15.534
Uvećanje porezne osnovice	2.693	5.979
Dobit nakon uvećanja i smanjenja	179.226	161.318
Obračunati porez na dobit	17.923	16.132

BILJEŠKA 11 - POTRAŽIVANJA PO FAKTORINGU

	31.12.2023.	31.12.2024.
	<i>u eurima</i>	
Potraživanja temeljem otkupa potraživanja - faktoring	3.735.051	4.274.752
Potraživanja temeljem obrnutog faktoringa	50.000	125.000
Potraživanja za kamate, naknade i provizije po poslovima faktoringa	15.608	7.993
UKUPNO	3.800.659	4.407.745

BILJEŠKA 12 – OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2023.	31.12.2024.
	<i>u eurima</i>	
Potraživanja za proračune, cesije i sl.	64.600	71.122
UKUPNO	64.600	71.122

BILJEŠKA 13 – NOVAC

	31.12.2023.	31.12.2024.
	<i>u eurima</i>	
Žiro račun	328.966	56.373
UKUPNO	328.966	53.373

BILJEŠKA 14 – UNAPRIJED PLAĆENI TROŠKOVI

	31.12.2023.	31.12.2024.
	<i>u eurima</i>	
Unaprijed plaćeni troškovi kamata i naknada po faktoringu	20.349	17.026
UKUPNO	20.349	17.026

BILJEŠKA 15 – KAPITAL I REZERVE

/i/ Upisani kapital iskazan u Bilanci na dan 31. prosinca 2024. godine u iznosu od 559.550 eur (31. prosinca 2023. godine 559.550 eur) predstavlja temeljnu glavnica registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu..

/ii/ Zadržana dobit iskazana je u Bilanci na dan 31. prosinca 2024. godine u iznosu od 2.452 eur (31. prosinca 2023. godine 2.452 eur).

/iii/ Dobitak tekuće 2024. godine iskazan je u iznosu od 139.207 eur (Račun dobiti i gubitka za 2023. godinu iskazana je u iznosu 158.610 eur).

/iv/ Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2024. godine bila je sljedeća:

	% vlasništva
Hrvoje Turkalj	21%
Mario Martinović	17%
Lina Pauretić	17%
Almir Krkalić	15%
Elvedin Grabovica	15%
Alen Bubanović	15%

BILJEŠKA 16 - KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE

	31.12.2023.	31.12.2024.
	<i>u eurima</i>	
Obveze za kredite i zajmove od banka u zemlji/i/	1.750.182	1.739.269
Obveze za zajmove ostalih osoba	1.684.927	2.056.000
UKUPNO	3.435.109	3.795.269

/i/Obveze za kredite i zajmove od banka u zemlji:

	31.12.2023.	31.12.2024.
	<i>u eurima</i>	
OTP banka d.d.	1.599.739	1.733.684
Slatinska banka	143.227	-
Obveze za ugovorene kamate	7.216	5.585
UKUPNO	1.750.182	1.739.269

BILJEŠKA 17 – OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2023.	31.12.2024.
	<i>u eurima</i>	
Ostale kratkoročne obveze	32.818	26.278
UKUPNO	32.818	26.278

BILJEŠKA 18 - PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

Prihodi budućeg razdoblja na dan 31.12.2024.god. iskazan je u iznosu od 29.510 eur (31. prosinca 2023 god. u iznosu od 26.661 eur) odnose se na faktoring naknadu i kamatu po faktoring poslovima. Naknade za odobrenje plasmana priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi do datuma dospjeća glavnice za usluge faktoringa. Prihodi od kamate po faktoring poslovima obračunavaju se po načelu nastanka na vremenski proporcionalnoj osnovi.

BILJEŠKA 19 - TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Naknade vlasnicima obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove naknade, uključujući kratkoročne i dugoročne povlastice kao što su osnovna plaća, mirovinski doprinosi, regres i božićnice. Obveze prema vlasnicima se odnose na kratkoročne zajmove, kao što je prikazano u nastavku:

2024. god.	Obveze	Rashodi
	<i>u eurima</i>	
Vlasnici	536.636	120.163
	536.636	120.163

BILJEŠKA 20 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je kroz svoje poslovanje izloženo sljedećim rizicima:

- a) *Kreditni rizici*
 - i. *Kreditni rizik*
 - ii. *Koncentracijski rizik (Rizik portfelja)*
- b) *Tržišni rizici*
 - i. *Kamatni rizik*
 - ii. *Tržišni rizik likvidnosti*
- c) *Rizik likvidnosti*
- d) *Operativni rizik*

a) **Kreditni rizik**

Kreditni rizik utječe na portfelj i na profitabilnost društva i rizik je koji ako se ostvari može materijalno ugroziti poslovanje faktoring društva. Kreditni rizik ostvaruje se kada dužnik ili regresni dužnik u faktoring transakciji ne ispune svoju obvezu prema vjerovniku u cijelosti i time uzrokuju finansijski gubitak za faktoring društvo.

Kreditnim rizikom društvo upravlja tako da svaki upit za pojedinu transakciju obrađuje zasebno. Provjeravaju se svi javno dostupni izvori informacija o svim sudionicima u transakciji. Svi sudionici u potencijalnoj transakciji kvantitativno se obrađuju u kreditnom modelu društva. Kompletnu kreditna analiza prezentira se na Kreditnom odboru koji redovno zasjeda. Prema potrebi, društvenom ugovoru društva i pravilnicima, na Kreditnom odboru sudjeluju i članovi Nadzornog odbora. Sve transakcije moraju biti jednoglasno odobrene kako bi išle u daljnju proceduru za ugovaranje, financiranje predmeta i monitoring svih dužnika u transakciji do naplate.

Upravljanje rizikom portfelja sastoji se od aktivnosti vezanih za razumijevanje portfelja Društva, transparentne izloženosti prema krajnjim dužnicima, eventualne izravne ili posredne povezanosti među dužnicima, te praćenja izloženosti po industrijama i regijama kako bi se aktivno upravljalo rizičnosti portfelja, kako bi ona bila u skladu s odlukama tijela Društva.

Pri upravljanju rizikom portfelja, Društvo prati i valutni i kamatni rizik, te efekt na portfelj. Društvo posluje sukladno određenim maksimalnim izloženostima prema pojedinoj osobi/grupi povezanih osoba.

BILJEŠKA 20 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

b) Tržišni rizik

Društvo upravlja tržišnim rizikom na način da je prepoznalo određene bonitetne, ali nelikvidne tržišne niše unutar kojih smatra da ima dovoljno prostora da privuče najkvalitetnije dužnike i realizira planirane poslovne rezultate. Društvo se svojim fokusom na izvrsnost i upravljanje rizicima nastoji oduprijeti tržišnim rizicima. Tržišni rizici kojima je Društvo izloženo su valutni rizik, kamatni rizik, i tržišni rizik likvidnosti.

i. Kamatni rizik

Kako bi smanjio izloženost kamatnom riziku, Društvo usklađuje kamatnu osnovicu financijske imovine s kamatnom osnovicom financijskih obveza ili se ugovorno štiti od izloženosti kamatnom riziku.

ii. Tržišni rizik likvidnosti

Društvo u pravilu ne posjeduje vrijednosne papire odnosno financijsku imovinu s kojom se trguje na financijskim tržištima, te u suštini nije izloženo tržišnom riziku likvidnosti. Sekundarno tržište za potraživanja otkupljenja temeljem faktoring poslova nije organizirano.

c) Rizik likvidnosti

Društvo upravlja rizikom likvidnosti, odnosno financiranja, na način da radi i surađuje s renomiranim, reguliranim i etabliranim izvorima financiranja koji posluju po najvišim poslovnim, legalnim i etičkim standardima te postupaju profesionalno i lojalno u financiranju transakcija s društvom. Društvo ne ugovara faktoring transakciju s klijentom i dužnikom ako prethodno nije osiguralo vlastita sredstva za isplatu ili osiguralo siguran izvor financiranja predmetne transakcije. Društvo upravlja rizikom likvidnosti ispunjenja obveza prema izvorima financiranja kroz rigorozno upravljanje kreditnim rizicima prethodno opisano te po potrebi ugovaranjem kreditnog osiguranja. Društvo također usklađuje ročnost aktivnih i pasivnih financijskih instrumenata kako bi izbjeglo raskorak u ročnosti koji bi izazvao pritisak na likvidnost.

Tablica u nastavku prikazuje ugovorna dospjeća financijske imovine Društva iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 3 mjeseca	3 - 6 mjeseci
31. prosinac 2024.	<i>u eurima</i>		
Potraživanja po faktoringu	4.274.752	4.274.752	-
Potraživanja temeljem obrnutog faktoringa	125.000	-	-
UKUPNO	4.399.752	4.274.752	-

d) Operativni rizik

Upravljanje operativnim rizikom uključuje primjereno upravljanje rizikom prijevare, rizikom informacijskog sustava, rizicima povezanim s izdvojenim poslovima, rizikom usklađenosti i pravnim rizikom, primjereno upravljanje kontinuitetom poslovanja i uspostavu primjerenog sustava za sprječavanje pranja novca i financiranje terorizma.

Društvo upravlja operativnim rizicima kroz organizaciju procesa u poslovanju s višestrukim formalnim kontrolama, podjelom odgovornosti upravljanja i odlučivanja na više osoba i tijela Društva te ugovorene vanjske usluge za pravne poslove, informatiku, internu reviziju. Stalno zaposleni radnici su u stalnoj koordinaciji poslova i komunikaciji s osobama koje obavljaju izdvojene poslove. Propisana su

BILJEŠKA 20 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

a) Operativni rizik (nastavak)

ovlaštenja za ovjeru i potpisivanje dokumentacije, te za potpisivanje naloga za plaćanje od strane Društva. Radnici su obvezni čuvati i zaštititi povjerljive informacije i podatke u Društvu, dok su vanjski suradnici potpisnici

u ugovornoj ili profesionalnoj obvezi čuvanja svih preuzetih dokumenata i zaštiti svih povjerljivih podataka i informacija.

Usklađenost poslovanja sa eksternom regulativom i internim pravilima redovito prate članovi Uprave i radnici u svojim domenama i kontinuiranom koordinacijom svih poslova u Društvu.

U Društvu je uspostavljen sustav za sprječavanja pranja novca i financiranje terorizma s jasno podijeljenim ovlastima i odgovornostima.

Interna revizija revidiranjem poslovnih procesa ocjenjuje funkcioniranje sustava unutarnjih kontrola u Društvu. O revidiranju poslovnih procesa interna revizija izrađuje pisano Revizijsko izvješće sa uočenim nedostacima i preporukama za otklanjanje uočenih nedostataka te prati provođenje preporuka. Upravi Društva se podnosi Revizijsko izvješće o rezultatima provedene interne revizije za određene poslovne procese koje razmatraju Uprava i po potrebi Nadzorni odbor Društva.

BILJEŠKA 21 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma Bilance koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2024. godinu, koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

BILJEŠKA 22 - ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje sastavila je i usvojila Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 3. veljače 2025. godine.

U Zagrebu, 3. veljače 2025. godine

Hrvoje Turkalj

Član Uprave



Mario Martinović

Član Uprave

