

ESC FACTORING d.o.o.

**Godišnje izvješće i financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 31.
prosinca 2020. godine s Izvješćem neovisnog revizora**

Sadržaj:

Godišnje izvješće o poslovanju za 2020. 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 FINACIJSKOM POLOŽAJU – FP	11
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (PK)	12
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA	13
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	14

Godišnje izvješće o poslovanju za 2020. 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, Urudžbeni 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 1.100.000,00 HRK (jedanmilijunstotisuća kuna).

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 2020. godini

U 2020. godini došlo je do promjene vlasničke strukture društva te 13.08.2020. godine umjesto dotadašnjeg člana uprave Dražena Jakšića OIB: 55454168213 za drugog člana uprave društva imenuje se Mario Martinović OIB: 44963674766, Velika Gorica. Bez obzira na Covid-19 pandemiju društvo je aktivno radilo na pronalasku i akviziciji novih klijenata te je uspješno osiguralo adekvatnu razinu izvora financiranja kod poslovnih banaka.

Za razdoblje 2020. godine Društvo je realiziralo volumen otkupljenih potraživanja u iznosu od cca. 175,6 mln HRK što predstavlja rast od 30% u odnosu na prethodno promatrano razdoblje. Struktura volumena otkupljenih potraživanja se najvećim dijelom odnosi na domaći faktoring. Nadalje znatno je povećan aktivan broj klijenata u portfelju te je osigurana adekvatna diverzifikacija portfelja. Ukupna imovina društva na 31.12.2020. godine je iznosila 36,4 mln HRK što je bez obzira na rast volumena otkupljenih potraživanja za razdoblje 2020. godine nešto niža u odnosu na 31.12.2019. godine. Isto je uvjetovano bržim obrtajima potraživanja odnosno ročnosti samog portfelja. S obzirom na prirodu poslovanja 99% bilance društva na 31.12.2020. godine se odnosi na kratkotrajnu imovinu odnosno potraživanja. U samoj strukturi potraživanja prema kupcima - klijentima 36% potraživanja se odnosi na potraživanja po faktoring poslovima, 61% se odnosi na potraživanja po faktoring poslovima koji uključuje otkup mjenica te 1 % na potraživanja po obrnutom faktoringu. Sama struktura i kvaliteta portfelja je adekvatna s obzirom da je većina potraživanja - plasmana prema državnim i javnim poduzećima te zdravstvenoj branši koja adekvatnog boniteta.

Ukupni prihodi za razdoblje 2020. godine iznosili su 2,5 mln HRK što je značajno više nego u promatranom razdoblju 2019. godine. Neto dobit društva za razdoblje 2020. godine je iznosila 373 tisuće HRK. Društvo bez obzira na povećanje profitabilnosti poslovanja i dalje gaji kao glavni prioritet poslovanja nisku rizičnost portfelja.

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 2020. godinu sastavilo finansijska izvješća sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima, te ista sadrže:

- Izvještaj o finansijskom položaju
- Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
- Izvještaj o novčanom tijeku
- Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
- Bilješke uz finansijske izvještaje

4. Značajni događaji nakon isteka poslovne godine

Nakon isteka poslovne godine nije bilo događaja koji bi utjecali na finansijska izvješća Društva za 2020. godinu.

5. Vjerojatan budući razvoj Društva

Realizacije prihoda i rashoda u 2020. godini te ostvarena neto dobit društva u navedenom razdoblju ukazuje da je uprava uspješno vodila društvo bez obzira na poteškoće uzrokovane covid-19 pandemijom. Bitno je napomenuti da društvo odnosno uprava kao i dosada prvenstveno vodi brigu oko niske rizičnosti portfelja tako da povećana profitabilnost poslovanja nije uzrokovala povećanje rizičnosti portfelja. Kao i u prethodnim godinama poslovanja najveći dio portfelja je vezan za javna društva koja su bonitetna te predstavljaju neznatan rizik od mogućeg neplaćanja.

U svom budućem poslovanju prioritet Uprave društva i sam trend rasta volumena poslovanja i profitabilnosti društva 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 stabilan i pozitivan rast poslovanja uz načelo transparentnosti i partnerskog odnosa sa svim sudionicama na finansijskom 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 finansijskim rizicima i politiku zaštite

Aktivnosti kojima se Društvo bavi izlažu ga raznim finansijskim rizicima, uključujući kreditni rizik, rizik likvidnosti, valutni rizik, kamatni rizik i koncentracijski rizik. U svrhu učinkovitog upravljanja finansijskim rizicima Društvo ima usvojene politike koje osiguravaju praćenje i upravljanje rizicima. Društvo je usvojilo 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 zbog diverzifikacije portfelja dužnika i procjene njihove kreditne sposobnosti te financiranje plasmana kroz poslovne banke 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, 21.04.2021. godine

Potpisali u ime uprave:

Hrvoje Turkalj

Član Uprave

Mario Martinović

Član Uprave



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., Zaharova 7, 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 21. travnja 2021. godine te potpisano u skladu s tim.

U Zagrebu, 21. travnja 2021.

ESC FACTORING d.o.o.
Zaharova 7
10 000 Zagreb

Hrvoje Turkalj

Član Uprave



Mario Martinović

Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvješće 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 na dan 31. prosinca 2020. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za 2020. godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za 2020. godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili 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 i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. 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 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 2020. godine, Društvo iskazuje prihode od kamata iz faktoring poslova u iznosu od 1.426.438 kuna te rashode od kamata u iznosu od 896.341 kuna.	Pozornost Revizora bila je usmjerena na: • Provjeru da li su prihodi i rashodi od kamata iz faktoring poslova priznati u onom obračunskom razdoblju na koje se odnose. Provjera je napravljena na način da se odredio uzorak nad kojim će se provesti testiranje ispravnog obračuna prihoda i rashoda.
U izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, Društvo ima iskazana potraživanja po poslovima faktoringa, obrnutog faktoringa i faktoringa koji uključuje otkup mjenice u iznosu od 35.939.649 kuna	• Provjeru sklopljenih ugovora o faktoring poslovima sa svim bitnim odrednicama ugovora (rok dospijeća i kamatna stopa)

Ostale informacije u godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom *Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima*, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

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 stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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



Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša 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 godišnjih financijskih izvještaja.

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 izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, 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 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 poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog 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 neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- 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.

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

1. Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 30. rujna 2020. godine da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva ESC FACTORING d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva u ukupnom trajanju od 3 godine, te se odnosi na razdoblje od 01. siječnja 2018. godine do 31. prosinca 2020. godine.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225 *Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa* IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravan učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtjeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.
5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za Nadzorni odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.
6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu obavljali zabranjene nerezivorske 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.



Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2020. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2020. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2020. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Društva za 2020. godinu.
4. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2020. godinu, je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. Stavku 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.
5. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2020. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

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

22. travnja 2021.godine

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

Paško Anić-Antić
Hrvatski ovlašteni revizor



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

Paško Anić-Antić
Direktor

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI – SD

Razdoblje: 01.01-31.12.2020

	<i>Bilješka</i>	2019. HRK	2020. HRK
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od kamata	3,4	1.013.502	1.426.438
Rashodi od kamata	5	(659.287)	(896.341)
Dobit od kamata		354.215	530.097
Prihodi od naknada i provizija	6	542.586	957.635
Rashodi od naknada i provizija	7	(284.068)	(312.199)
Dobit od naknada i provizija		258.518	645.436
Dobit od tečajnih razlika (neto tečajne razlike)	8	60.888	143.375
Ostali prihodi	9	32.771	15.186
Ukupno ostali poslovni prihodi		93.659	158.561
Opći i administrativni troškovi	10	(214.562)	(229.711)
Troškovi osoblja	11	(303.248)	(488.087)
Gubitak od tečajnih razlika	8	(68.757)	(163.715)
Ostali rashodi	12	(20.893)	(27.809)
Ukupno ostali rashodi		(607.460)	(909.322)
UKUPNI PRIHODI		1.649.747	2.542.634
UKUPNI RASHODI		(1.550.815)	(2.117.862)
Dobit prije oporezivanja		98.932	424.772
Porez na dobit	13	(12.010)	(51.754)
DOBIT TEKUĆE GODINE		86.922	373.018
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT		86.922	373.018

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP

Na dan: 31.12.2020

	Bilješka	31.12.2019. HRK	31.12.2020. HRK
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina		401	-
Materijalna imovina	14	15.831	15.270
Ukupno dugotrajna imovina		16.232	15.270
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja po faktoringu	15	36.705.211	35.939.649
Ostala potraživanja	16	366.291	234.810
Kratkotrajni depoziti	17	470.000	-
Novac u blagajni i banci	18	818.397	5.296
Ukupno kratkotrajna imovina		38.359.899	36.179.755
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	19	133.013	187.677
UKUPNO IMOVINA		38.509.144	36.382.702
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital			
Upisani kapital		1.100.000	1.100.000
Zadržana dobit		28.696	115.618
Dobit tekuće godine		86.922	373.018
Ukupno kapital	20	1.215.618	1.588.636
Kratkoročne obveze			
Obveze po kreditima i kamatama prema ino bankama i financijskim institucijama	21	2.903.627	-
Obveze po kreditima i kamatama prema domaćim bankama i financijskim institucijama	21	32.695.943	32.923.110
Obveze za zajmove	21	515.000	1.430.000
Obveze po faktoring poslovima	22	818.025	44.902
Ostale kratkoročne obveze	23	51.807	94.285
Ukupno kratkoročne obveze		36.984.402	34.492.297
Odgođena plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja	24	309.124	301.769
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		38.509.144	36.382.702

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (PK)**Na dan: 31.12.2020**

	Upisani kapital	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	UKUPNO
	HRK	HRK	HRK	HRK
Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine	1.100.000	-	28.696	1.128.696
Raspored dobitka/gubitka	-	28.696	(28.696)	-
Dobit tekuće godine	-	-	86.922	86.922
Stanje na dan 31. prosinca 2019. godine	1.100.000	28.696	86.922	1.215.618
Stanje na dan 1. siječnja 2020. godine	1.100.000	28.696	86.922	1.215.618
Raspored dobitka/gubitka	-	86.922	(86.922)	-
Dobit tekuće godine	-	-	373.018	373.018
Stanje na dan 31. prosinca 2020. godine	1.100.000	115.618	373.018	1.588.636

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

	2019.	2020.
	HRK	HRK
<u>Novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti</u>		
Dobit iz redovnog poslovanja	98.932	424.772
Amortizacija	6.622	13.531
Prihodi od kamata	(1.013.502)	(1.426.438)
Rashodi od kamata	659.287	896.341
<u>Novčani tijekovi iz poslovanja prije promjena u obrtnom planu</u>	(248.661)	(91.794)
Plaćeni porez na dobit	(19.729)	(14.775)
Smanjenje / povećanje potraživanja po poslovima faktoringa	(20.023.604)	765.562
Smanjenje / povećanje ostalih kratkotrajnih potraživanja	(358.572)	91.473
Smanjenje plaćenih troškova i obračunatih prihoda	(133.013)	(54.664)
Povećanje/smanjenje obveza po faktoring poslovima	818.025	(773.123)
Povećanje ostalih obveza	8.653	42.478
Povećanje / smanjenje obračunatih troškova i prihoda budućeg razdoblja	116.727	(7.355)
Primici od kamata	1.259.277	1.503.978
<u>Neto novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti</u>	(18.580.897)	1.461.780
<u>Novčani tijekovi iz investicijskih aktivnosti</u>		
Smanjenje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(21.254)	(12.569)
Smanjenje / povećanje kratkotrajne finansijske imovine	(470.000)	470.000
<u>Neto novčani tijekovi iz investicijskih aktivnosti</u>	(491.254)	457.431
<u>Novčani tijekovi iz finansijskih aktivnosti</u>		
Plaćene kamate	(718.567)	(970.852)
Povećanje / smanjenje obveza za kredite i zajmove	20.304.830	(1.761.460)
<u>Neto novčani tijekovi i iz finansijskih aktivnosti</u>	19.586.263	(2.732.312)
<u>NETO NOVČANI TOK</u>	514.112	(813.101)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	304.285	818.397
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	818.397	5.296
<u>POVEĆANJE / SMANJENJE NOVCA</u>	514.112	(813.101)

Bilješke na stranicama od 14 do 31 čine 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, Zaharova 7, upisano u sudski registar s matičnim brojem subjekta (MBS) 081203856

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 1.100.000 kuna.

Dana 11. listopada 2018. godine Hrvatska agencija za nadzor financijskih 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 financijskim instrumentima (forfeiting)
- otkup dospjelih tražbina

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je zapošljavalo tri djelatnika.

Tijela Društva

Uprava Društva na dan 31. prosinac 2020. godine:

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

Nadzorni odbor na 31. prosinac 2020. 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
- Ivan Jurišić, Zagreb, Ulica Ljudevita Posavskog 38
član društva
- Dražen Jakšić, Rijeka, Sveučilišna Avenija 9
član društva
- Lina Paurević, Zagreb, Koledinička 3
član društva
- Mario Martinović, Velika Gorica, Nikole Tesle 48F
član Uprave

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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.

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. Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji su stupili na snagu

MSFI 9 – Financijski instrumenti

Sukladno MSFI 9 – Financijski instrumenti, financijska imovina može se klasificirati u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i financijska imovina po amortiziranom trošku. Klasifikacija ovisi o svrzi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

Društvo je za 2020. godinu primjenilo računovodstvena načela sadržana u novom MSFI 9 – Financijski instrumenti, zamjenjuje MRS 39 - Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, čije su promjene najznačajnije u dijelu klasificiranja financijske imovine sukladno usvojenog poslovnog modela, a čija je primjena obvezna za izvještajna razdoblja počevši od 01.siječnja 2018. godine. Menadžment Društva poslovni model utvrđuje na razini koja odražava način zajedničkog upravljanja skupinama financijske imovine, primjereno okolnostima i ostvarivanju željenih poslovnih ciljeva i generiranja novčanih tokova. Stoga, menadžment poslovnim modelom određuje hoće li novčani tokovi nastati prikupljanjem ugovorenih novčanih tokova, prodajom financijske imovine ili i od jednog i od drugog. Društvo će reklasificirati imovinu isključivo ako mijenja svoj poslovni model upravljanja istom, te će u tom slučaju reklasificirati svu financijsku imovinu na koju to utječe.

Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku:

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina osim derivativnih financijskih instrumenata.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti:

Društvo mjeri financijsku imovinu koja se odnosi na dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem ostvarenja i prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodajom financijske imovine, te
 - Ugovoreni uvjeti financijske imovine nastaju na određene datume za novčane tokove koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.
- (b) Financijska imovina po amortiziranom trošku Društvo mjeri financijsku imovinu prema amortiziranom trošku ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:
- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova,
 - Ugovorni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)*Mjerenje i priznavanje*

Društvo priznaje svoju financijsku imovinu na datum trgovanja. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska 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. Financijska 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. Krediti 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 financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali. Ako tržište za neku financijsku imovinu nije aktivno Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti u skladu s MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti.

Društvo klasificira svoje financijske obveze kao obveze koje se naknadno mjere po amortiziranom trošku.

Društvo je usvojilo ovaj standard za poslovnu godinu koja počinje 01. siječnja 2018. godine. Menadžment je analizom zaključio da usvajanje standarda nema značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

MSFI 15: Prihodi od ugovora s kupcima

MSFI 15 mijenja MRS 11 - Ugovori o izgradnji, MRS 18 - Prihodi i sva povezana tumačenja te se s ograničenim izuzećima, primjenjuje na sve prihode koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima, te definira prihod kao iznos koji odražava naknadu koju društvo očekuje primiti za prijenos dobara ili usluga kupcu. MSFI 15 od društva zahtjeva primjenu prosudbi, pri čemu je potrebno uzeti u obzir sve relevantne činjenice i okolnosti u primjeni modela od 5 koraka na ugovore koje ima sa svojim kupcima. Društvo je usvojilo ovaj standard za poslovnu godinu koja počinje 01. siječnja 2018. godine.

Menadžment je analizom zaključio da usvajanje standarda nema značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

MSFI 16 – Najmovi

MSFI 16 objavljen je u siječnju 2016. godine i zamjenjuje MRS 17 - Najmovi, IFRIC 4 - Određivanje uključuje li sporazum najam, SIC 15 - Poslovni najam-poticaži i SIC 27 - Promjena sadržaja transakcija uključujući pravni oblik najma. MSFI 16 postavlja načela priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objavljivanja najмова te zahtjeva drugačije evidentiranje poslovnih najмова od strane najmoprimca.

Standard uključuje dva izuzetka u priznavanju za najmoprimca - najam imovine „male vrijednosti“ te kratkoročni najam, odnosno najam s periodom od 12 mjeseci ili kraćim koji ne sadrže opciju kupnje.

Menadžment Društva će za svaku vrstu predmeta najma odlučiti dali će primijeniti ovo izuzeće. Na datum početka najma, najmoprimac će priznati obveze za najam iskazanu po sadašnjoj vrijednosti svih plaćanja u vezi s najmom koja nisu izvršena na taj dan, te, po trošku, imovinu koja predstavlja pravo korištenja imovine tijekom perioda najma. Nakon prvog dana trajanja najma, najmodavac obavezu po osnovu najma treba mjeriti tako da: povećava knjigovodstvene vrijednosti kako bi se uzela u obzir kamata na obavezu po osnovu najma; umanjuje knjigovodstvene vrijednosti kako bi se uzela u obzir izvršena plaćanja po osnovu najma; i ponovno mjeri knjigovodstvene vrijednosti kako bi se uzele u obzir sve eventualne ponovne procjene ili preinake najma (promjene razdoblja najma, promjene diskontne stope, promjene u procjeni prava otkupa). Najmoprimci će u računu dobiti i gubitka za tekuće razdoblje imati iskazane troškove na ime kamata na obveze za najam u okviru financijskih troškova, te troškove amortizacije prava na korištenje imovine u okviru poslovnih prihoda. Načelno, najmoprimac će odvojiti komponente koje se odnose na najam od komponenti koje se po ugovoru ne odnose na najam.

Društvo je usvojilo ovaj standard za poslovnu godinu koja počinje 01. siječnja 2019. godine. Menadžment je analizom zaključio da usvajanje standarda nema značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

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

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 kunama, 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.

Korišteni tečaj za preračunavanje pozicija bilance iskazanih u stranim valutama je službeni tečaj objavljen od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2020. godine, te iznosi 7,536898 kuna za euro.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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. 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.

2.8. 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.

2.9. 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 kunama 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 od 1 milijun kuna propisanog Zakonom o faktoringu. Društvo o stanju kapitala redovno izvještava regulatora društva Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga „HANFA“.

2.10. 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Dugoročne i kratkoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima plaćanja, te uz deviznu klauzulu, iskazuju se u hrvatskoj valutoj 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.

2.11. 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 izvješćima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)*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:

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

Mjerenje i priznavanje

Društvo priznaje svoju financijsku imovinu na datum trgovanja. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska 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. Financijska 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 financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

2.13. Upravljanje rizicima

HANFA je na sjednici Upravnog vijeća održanoj 20. rujna 2018. godine donijela Pravilnik o kriterijima i načinu upravljanja rizicima faktoring društava (Pravilnik) koji je objavljen 26. rujna 2018. godine u Narodnim novinama broj 86/2018 i stupio na snagu osmi dan od dana objave u Narodnim novinama. Društvo se u cijelosti uskladilo s Pravilnikom u zakonskom roku od 60 dana te je od 1. siječnja 2019. godine počelo upravljati rizicima sukladno Pravilniku.

Društvo ima razvijen vlastiti sustav upravljanja rizicima kroz kojeg prikuplja i analizira svu potrebnu dokumentaciju za donošenje odluka o pojedinim faktoring poslovima. Upravljanje rizicima provodi se sukladno zakonskim regulativama a u skladu s internim politikama, pravilnicima i procedurama. Sustav upravljanja rizicima stalno se revidira i nadograđuje sukladno zakonskoj regulativi, tržišnim događajima i novim metodologijama i tehnikama analize i procjene rizika.

Glavni rizici kojima je Društvo izloženo povezanim sa obavljanjem djelatnosti faktoringa su:

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

a) Kreditni rizik

Razumijevanje kreditnog rizika najvažniji je dio poslovanja faktoring društva. Kreditni rizik utječe i na portfelj i na profitabilnost društva. Ako se kreditni rizik 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 financijski gubitak za faktoring društvo.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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. Svi podaci analiziraju se fundamentalnim pristupom kreditnoj analizi koji uključuje i kvalitativne analize poslovanja Društva u smislu tržišne pozicije, usporedbe s konkurencijom, kvalitete klijenata, upravljačke strukture te povezanosti društva i osoba s drugim poslovnim subjektima i osobama.

Kompletna kreditna analiza prezentira se Kreditnom odboru koji redovno zasjeda. Prema potrebi u skladu s aktima Društva te usvojenim internim procedurama, na kreditnom odboru, po potrebi, 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.

Rizik portfelja odnosi se na kumulativni efekt svih rizika na ukupan portfelj faktoring poslova Društva.

Upravljanje rizikom portfelja sastoji se od aktivnosti vezanih za razumijevanje portfelja Društva, transparentne izloženosti prema krajnjim dužnicima, eventualnu izravnu ili posrednu povezanost među dužnicima, te praćenje izloženosti po industrijama i regijama kako bi se aktivno upravljalo rizičnosti portfelja kako bi ona bila u skladu 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.

b) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da se Društvo neće moći nositi sa tržišnim silama i kretanjima. Društvo uspješno posluje na hrvatskom faktoring tržištu kao jedno od manjih Društava. Društvo je samostalno trgovačko društvo koje nije povezano niti sa jednom financijskom institucijom te ovisi o izvorima financiranja za financiranje svojeg redovnog poslovanja. Društvo svojom veličinom i tržišnom pozicijom ne može izravno konkurirati faktoring poslovima financijskih institucija te ne može utjecati na tržišne uvjete i zakonodavstvo faktoringa.

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 svojim fokusom na izvrsnost i upravljanje rizicima nastoji se oduprijeti tržišnim rizicima. Tržišni rizici kojima je Društvo izloženo su valutni rizik, kamatni rizik, i tržišni rizik likvidnosti.

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijske imovine ili obveza mijenjati zbog promjena tečaja. Službena valuta Društva je kuna, no određene transakcije u inozemnim valutama preračunavaju se u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka.

Društvo redovito prati valutni položaj te se usklađuju imovina i obveze u stranim valutama ili se ugovorno štiti od izloženosti tečajnom riziku.

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja u nepovoljnom omjeru za Društvo u odnosu na promjene u prihodima od kamata.

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

Tržišni rizik likvidnosti je rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i u prikladnom roku.

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 otkupljena temeljem faktoring poslova nije organizirano.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**c) Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće moći pravovremeno ispunjavati svoje novčane obveze (prema klijentima, vanjskim institucijama, zaposlenicima i sl.)

Društvo je samostalno Društvo koje nije povezano niti sa jednom financijskom institucijom te ovisi o izvorima financiranja za ispunjavanje obveza prema klijentima od kojih otkupljuje financijske instrumente te ovisi o naplati potraživanja Društva za ispunjavanje obveza prema izvorima financiranja.

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 upravljanje kreditnim rizicima 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.

Društvo prati likvidnost na dnevnoj bazi u sklopu poslova riznice kroz plan novčanih priljeva i dospjelih obveza, te se pravovremeno poduzimaju mjere za naplatu potraživanja i podmirivanje svih pristiglih financijskih obveza.

d) Operativni rizik

Upravljanje operativnim rizikom uključuje primjereno upravljanje rizikom prijave, 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 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.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.15. Događaji nakon datuma bilance**

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

2.16. 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

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata – faktoring	602.217	728.157
Prihodi od kamata – faktoring koji uključuje otkup mjenice	393.758	657.978
Prihodi od kamata – dobavljački faktoring	17.452	40.006
UKUPNO	1.013.427	1.426.141

BILJEŠKA 4 - OSTALI PRIHODI OD KAMATA

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata a vista	75	297
UKUPNO	75	297

BILJEŠKA 5 - RASHODI OD KAMATA

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Kamata na kredite - domaće banke i financijske institucije	588.113	856.153
Kamate na kredite - ino banke i financijske insituacije	65.471	24.130
Ostali rashodi od kamata	5.703	16.058
UKUPNO	659.287	896.341

BILJEŠKA 6 - PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Prihodi od naknada po poslovima faktoringa	520.846	735.472
Prihodi od naknada po obrnutom faktoringu	15.547	-
Ostali prihodi - obrnuti faktoring	6.193	-
Prihodi od naknada po poslovima koji uključuju otkup mjenica	-	148.685
Prihodi od naknada po osnovi dobavljača faktoringa	-	26.771
Ostali prihod od naknada	-	46.707
UKUPNO	542.586	957.635

BILJEŠKA 7 - RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Rashodi od naknada i provizija	284.068	312.199
UKUPNO	284.068	312.199

BILJEŠKA 8 - TEČAJNE RAZLIKE

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Pozitivne tečajne razlike	60.888	143.375
Negativne tečajne razlike	(68.757)	(163.715)
UKUPNO	(7.869)	(20.340)

BILJEŠKA 9 - OSTALI PRIHODI

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Prihodi od subvencija HZZ	15.000	15.186
Ostali prihodi - ispravak razmjernog dijela PDV-a	10.066	-
Prihodi od refundacije troškova	7.705	-
UKUPNO	32.771	15.186

BILJEŠKA 10 - OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI I USLUGE

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Uredski materijal	3.872	2.395
Usluge održavanja software-a	1.513	6.750
Zakup prostora	49.240	54.052
Konzultantske i savjetodavne usluge	95.735	92.893
Knjigovodstvene usluge	16.771	27.314
Usluge revizije	25.730	25.558
Odvjetničke usluge	21.701	13.947
Ostale usluge	-	6.802
UKUPNO	214.562	229.711

BILJEŠKA 11 - TROŠKOVI OSOBLJA

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Neto plaće i naknade	192.718	269.230
Troškovi doprinosa, poreza i prireza iz plaća	70.014	142.941
Troškovi doprinosa na plaće	40.516	75.916
UKUPNO	303.248	488.087

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je ukupno upošljavalo 3 zaposlenika (31. prosinca 2019. godine Društvo je zapošljavalo 3 zaposlenika) što predstavlja prosječan broj zaposlenih prema broju radnih sati.

BILJEŠKA 12 - OSTALI RASHODI

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Amortizacija	6.622	13.531
Članarine	206	-
Ostali rashodi	14.065	14.278
UKUPNO	20.893	27.809

BILJEŠKA 13 – POREZ NA DOBIT

	2019.	2020.
	HRK	HRK
Dobit prije oporezivanja	98.932	424.772
Porez na dobit 12%	11.872	50.973
Uvećanje porezne osnovice	1.151	-
Smanjenje porezne osnovice	-	(6.510)
Dobit nakon uvećanja i smanjenja	100.083	431.282
Obračunati porez na dobit	12.010	51.754

BILJEŠKA 14 - MATERIJALNA IMOVINA

	Računalna oprema
	HRK
Nabavna vrijednost 1.1.2019.	799
Nabavke	21.253
Stanje 31.12.2019.	22.052
Akumulirana amortizacija 1.1.2019.	-
Amortizacija	6.221
Stanje 31.12. 2019.	6.221
Sadašnja vrijednost 31.12.2019.	15.831
Nabavna vrijednost 1.1.2020.	22.052
Nabavke	12.569
Stanje 31.12.2020.	34.621
Akumulirana amortizacija 1.1.2020.	6.221
Amortizacija	13.130
Stanje 31.12. 2020.	19.351
Sadašnja vrijednost 31.12.2020.	15.270

BILJEŠKA 15 - POTRAŽIVANJA PO FAKTORINGU

	31.12.2019.	31.12.2020.
	HRK	HRK
Potraživanja temeljem otkupa potraživanja - faktoring	18.798.149	12.934.261
Potraživanja temeljem faktoringa koji uključuje otkup mjenica	16.504.259	22.673.267
Potraživanja temeljem obrnutog faktoringa	1.402.803	264.625
Potraživanja za kamate, naknade i provizije po poslovima faktoringa	-	67.496
UKUPNO	36.705.211	35.939.649

BILJEŠKA 16 – OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2019.	31.12.2020.
	HRK	HRK
Potraživanja za proračune, cesije i sl.	366.291	234.810
UKUPNO	366.291	234.810

BILJEŠKA 17 – KRATKOTRAJNI DEPOZITI

	31.12.2019.	31.12.2020.
	HRK	HRK
Kratkotrajni depoziti do godine dana	470.000	-
UKUPNO	470.000	-

BILJEŠKA 18 – NOVAC

	31.12.2019.	31.12.2020.
	HRK	HRK
Žiro račun	817.855	5.296
Devizni račun	542	-
UKUPNO	818.397	5.296

BILJEŠKA 19 – UNAPRIJED PLAĆENI TROŠKOVI

	31.12.2019.	31.12.2020.
	HRK	HRK
Unaprijed plaćeni troškovi kamata i naknada po faktoringu	133.013	187.677
UKUPNO	133.013	187.677

BILJEŠKA 20 – KAPITAL I REZERVE

/i/ Upisani kapital iskazan u Bilanci na dan 31. prosinca 2020. godine u iznosu od 1.100.000 kuna (31. prosinca 2019. godine 1.100.000 kuna) predstavlja temeljnu glavnica registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu.

/ii/ Zadržana dobit iskazana je u Bilanci na dan 31. prosinca 2020. godine u iznosu od 115.618 kuna (31. prosinca 2019. godine 28.696 kuna).

/iii/ Dobitak tekuće 2020. godine iskazan je u iznosu od 373.018 kuna (Račun dobiti i gubitka za 2019. godinu iskazana je u iznosu 86.922 kuna).

/iv/ Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2020. godine bila je sljedeća:

	% vlasništva
Hrvoje Turkalj	49%
Mario Martinović	17%
Lina Pauretić	17%
Ivan Jurišić	12%
Dražan Jakšić	5%
Ukupno	100%

BILJEŠKA 21 - KRATKOROČNE FINANCIJSKE OBVEZE

	31.12.2019.	31.12.2020.
	HRK	HRK
Obveze za kredite i zajmove od banka u zemlji/i/	32.695.943	32.923.110
Obveze za kredite i zajmove od banka u inozemstvu	2.903.627	-
Obveze za zajmove ostalih osoba	515.000	1.430.000
UKUPNO	36.114.570	34.353.110

/i/Obveze za kredite i pozajmice prikazane su kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2020.
	HRK	HRK
OTP banka d.d.	5.750.000	5.930.793
Slatinska banka d.d.	3.462.591	-
Sberbank d.d.	14.651.823	21.774.891
Partner banka d.d.	2.428.951	3.740.013
Banka kovanica d.d.	6.399.946	1.476.767
Obveze za ugovorene kamate	2.632	646
	32.695.943	32.923.110

BILJEŠKA 22 – OBVEZE PO FAKTORING POSLOVIMA

	31.12.2019.	31.12.2020.
	HRK	HRK
Obveze za proračune, cesije i sl.	818.025	44.902
UKUPNO	818.025	44.902

BILJEŠKA 23 – OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2019.	31.12.2020.
	HRK	HRK
Ostale kratkoročne obveze	51.807	94.285
UKUPNO	51.807	94.285

BILJEŠKA 24 - PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

Prihodi budućeg razdoblja u iznosu od 301.124 kune (2019: 309.124 kuna) odnose se na faktoring naknadu i kamatu po faktoring poslovima. Naknade za odobrenje plasmana priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi do datuma dospijeca glavnice za usluge faktoringa. Prihodi od kamate po faktoring poslovima obračunavaju se po načelu nastanka na vremenski proporcionalnoj osnovi.

BILJEŠKA 25 - 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:

2020.god.	Obveze	Rashodi
	HRK	HRK
Vlasnici	485.210	480.582
UKUPNO	485.210	480.582

BILJEŠKA 26 – 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. *Valutni rizik*
 - ii. *Kamatni rizik*
 - iii. *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 financijski 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.

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. **Valutni rizik** je rizik da će se vrijednost financijske imovine ili obveza mijenjati zbog promjena tečaja. Službena valuta Društva je kuna, no određene transakcije u inozemnim valutama preračunavaju se u kune primjenom važećeg tečaja na datum Bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist Računa dobitka i gubitka.

Dio obveza Društva za kredite je u stranoj valuti odnosno EUR, stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

ii. **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.

iii. **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 dospijeca financijske imovine Društva iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 3 mjeseca	3 - 6 mjeseci	Preko 6 mjeseci
31. prosinac 2020.	HRK	HRK	HRK	HRK
Potraživanja po faktoringu	12.934.261	12.334.261	600.000	-
Potraživanja po faktoringu otkup mjenice	22.673.267	17.437.947	5.235.320	-
Potraživanja po dobavljačkom faktoringu	264.625	264.625	-	-
UKUPNO	35.872.153	30.036.833	5.835.320	-

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 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 27 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma Balance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2020. godinu, a koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

BILJEŠKA 28 - ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje sastavila je i usvojila Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 21. travnja 2021. godine.

U Zagrebu, 21. travnja 2021. godine

Hrvoje Turkalj

Član Uprave



Mario Martinović

Član Uprave

