

ESC FACTORING d.o.o.

**Godišnje izvješće i financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 31.
prosinca 2018. godine s izvješćem neovisnog revizora**

Sadržaj:

Godišnje izvješće o poslovanju za 2018. godinu	1
Odgovornosti uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	3
Izvješće neovisnog revizora	4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	8
Izvještaj o financijskom položaju	10
Izvještaj o promjenama kapitala	13
Bilješke uz financijske izvještaje	14

Godišnje izvješće o poslovanju za 2018. godinu

Utvrdjuje se izvješće Uprave o poslovanju Društva ESC Factoring d.o.o., Zagreb, Zaharova 7, za poslovnu 2018. godinu. Značajke poslovanja i stanje u Društvu očituju se kroz slijedeće pokazatelje:

1. Statusno – pravni položaj Društva

2018. godina obilježena je aktivnostima vezanim uz ishođenje suglasnosti Društvu za obavljanje poslova faktoringa od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kao i ishođenje odobrenja za imenovanje članova Uprave i članova Nadzornog odbora. Suglasnost je izdana 11. listopada 2018. godine po rješenju: 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

Društvo je uspostavilo jasan ustroj i organizaciju, raspored ovlasti i odgovornosti te odgovarajući sustav unutarnjih kontrola kako bi pratilo i upravljalo svim rizicima koji se pojavljuju u poslovanju Društva. Osnovna upravljačka tijela Društva, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima su : Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština, čije su ovlasti i odgovornosti utvrđene pozitivnim propisima, posebno Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o faktoringu te internim aktima Društva. Ključno operativno tijelo Društva je Kreditni odbor na čijim se sjednicama odlučuje o svim pitanjima vezanim uz „core“ poslovanje Društva a način odlučivanja propisan je Poslovníkom o radu Kreditnog odbora.

3. Osnovne značajke poslovanja u 2018. godini

Uz spomenute osnivačke aktivnosti, s obzirom da je novo na tržištu, Društvo je fokusirano radilo na uspostavljanju i razvoju odnosa sa partnerima, kako sa domaćim i inozemnim bankama, tako i sa potencijalnim klijentima. Iako je sa poslovanjem krenulo tek krajem studenog 2018. godine, Društvo je realiziralo gotovo 20 mil HRK prometa uz nešto više od 17 mil HRK ukupne aktive i pozitivan financijski rezultat.

Društvo je za 2018. 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 2018. godinu.

5. Vjerojatan budući razvoj Društva

U svom budućem poslovanju Društvo će se prvenstveno fokusirati na razvoj odnosa sa partnerima, posebno klijentima u odabranim strateškim segmentima kao i domaćim i inozemnim bankama. Unapređenjem sustava upravljanja i razvojem zaposlenika pružit ćemo dodanu vrijednost svojim

klijentima u smislu kvalitete usluge. Također, konsolidaciju na tržištu faktoringa prepoznajemo kao priliku za stabilan održivi rast.

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, valutni rizik, kamatni rizik i koncentracijski rizik. U svrhu učinkovitog upravljanja financijskim 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. Društvo smatra da je kreditni rizik ukupnog portfelja prihvatljiv. Potraživanja su najčešće osigurana redovnim instrumentima osiguranja (mjenicama i zadužnicama) i založnim pravima na nekretninama i pokretninama kao i regresnim pravom na ustupatelja kod klasičnog faktoringa. Na području kreditnog rizika Društvo primjenjuje standardizirane procedure i upute vezane za odobravanje visine limita, vrste plasmana te maksimalne izloženosti prema jednom dužniku.

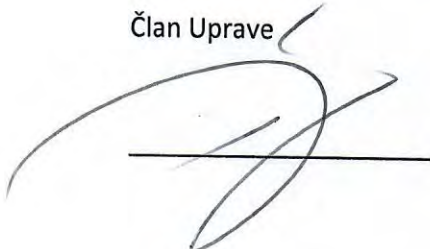
10. Korištenje financijskih instrumenata

Društvo ne koristi druge financijske instrumente izuzev ulaganja u faktoring transakcije

Zagreb, 30.travnja 2018. godine

Hrvoje Turkalj

Član Uprave



Dražen Jakšić

Član Uprave



ESC
FACTORING d.o.o. ZAGREB
OIB: 00180729178

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, 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, pripremiti 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 30.travnja 2019. godine te potpisano u skladu s tim.

U Zagrebu, 30. travnja 2019.

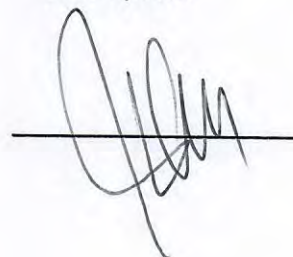
ESC FACTORING d.o.o.
Zaharova 7
10 000 Zagreb

Hrvoje Turkalj
član Uprave



ESC
FACTORING d.o.o. ZAGREB
OIB: 00180729178

Dražen Jakšić
Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja ESC FACTORING d.o.o. ("Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i izvještaja o novčanom toku za 2018. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji *istinito i fer* prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2018. godine te njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za 2018. godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane 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. 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 2018. godine, Društvo iskazuje prihode od kamata iz faktoring poslova u iznosu od 27.114 kuna te rashode od kamata u iznosu od 17.598 kuna. U izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine, Društvo ima iskazana potraživanja po poslovima faktoringa i obrnutog faktoringa u iznosu od 16.773.301 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. • Provjeru sklopljenih ugovora o faktoring poslovima sa svim bitnim odrednicama ugovora (rok dospijeca 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, 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:

- prepoznamo 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 prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i 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.

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 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 neovisnog revizora,

osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

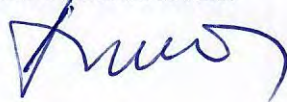
1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2018. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2018. 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.
4. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2018. godinu, je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.
5. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2018. godinu, uključuje informacije iz članka 22. točaka 1., 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

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

06. svibnja 2019.

ANIS Revizija d.o.o. za reviziju
Ljudevita Posavskog 36b
10000 Zagreb

Paško Anić-Antić
Hrvatski ovlaštteni revizor



Paško Anić-Antić
Direktor



IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (SD)

za razdoblje 26.10.2018. do 31.12.2018.

Obrazac
FD-RDG

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	01.01.2017. do 31.12.2017.	01.01.2018. do 31.12.2018.
1	2	3	4	5
A. PRIHODI OD KAMATA (AOP 054 do 059)	053	3.	0	27.118
1. Prihod od kamata - faktoring	054			20.402
2. Prihod od kamata - faktoring koji uključuje otkup mjenice	055			0
3. Prihod od kamata - dobavljački (obrnuti) faktoring	056			6.712
4. Prihodi od kamata - poslovi koji su u neposrednoj ili posrednoj vezi s poslovima faktoringa	057			
5. Prihodi od kamata - dani depoziti	058			
6. Ostali prihodi od kamata	059	4.		4
B. RASHODI OD KAMATA (AOP 061 do 063)	060	5.	0	17.598
1. Rashod od kamata - domaće banake i finansijske institucije	061			17.598
2. Rashod od kamata - inozemne banake i finansijske institucije	062			0
3. Ostali rashodi od kamata	063			0
C. DOBIT / GUBITAK OD KAMATA (AOP 053 - 060)	064		0	9.520
1. Prihodi od naknada i provizija	065	6.		30.391
2. Rashodi od naknada i provizija	066	7.		29.992
D. DOBIT / GUBITAK OD NAKNADA I PROVIZIJA (AOP 065 - AOP 066)	067		0	399
E. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (AOP 069 + 070)	068		0	127.109
1. Dobit od tečajnih razlika	069			
2. Ostali prihodi	070	9.		127.109
F. OSTALI POSLOVNI RASHODI (AOP 072 do 076)	071		0	104.410
1. Opći i administrativni troškovi poslovanja	072	10.		36.806
2. Troškovi osoblja	073	11.		40.585
3. Gubitak od tečajnih razlika	074	8.		2.415
4. Troškovi vrijednosnog usklađenja	075			0
5. Ostali rashodi	076	12.		24.604
G. DOBIT / GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA (AOP 068 - 071)	077		0	22.699
UKUPNI PRIHODI (AOP 053 + 065 + 068)	078		0	184.618
UKUPNI RASHODI (AOP 060 + 066 + 071)	079		0	152.000
H. DOBIT / GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT (AOP 078 - 079)	080		0	32.618
Porez na dobit	081	13.		3.922
I. DOBIT / GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT (AOP 080 - 081)	082		0	28.696
Pripisano imateljima kapitala matice	083			
Pripisano manjinskom interesu	084		0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)				

I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 086 do 090)	085		0	0
1. Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	086			
2. Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	087			
3. Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	088			
4. Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	089			
5. Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	090			
II. Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit razdoblja	091			
NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 085-091)	092		0	28.696
III. UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT (AOP 082 + AOP 092)	093			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	094			
2. Pripisano manjinskom interesu	095		0	0
Reklasifikacijske usklade	096			

Bilješke na stranicama od 14 do 30 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP

stanje na dan 31.12.2018.

**Obrazac
FD-BIL**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	31.12.2017.	31.12.2018.
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A. DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 002 do 008)	001		0	1.600
1. Nematerijalna imovina	002		0	801
2. Materijalna imovina	003		0	799
3. Dugotrajna finansijska ulaganja	004		0	0
4. Dugotrajni depoziti	005		0	0
5. Ostala dugotrajna finansijska imovina	006		0	0
6. Dugotrajna potraživanja	007		0	0
7. Odgođena porezna imovina	008		0	0
B. KRATKOTRAJNA IMOVINA (010 do 021)	009		0	17.231.667
1. Potraživanja - faktoring	010		0	7.800.108
2. Potraživanja - faktoring koji uključuje otkup mjenice	011		0	0
3. Potraživanja - dobavljački (obrnuti) faktoring	012		0	8.973.193
4. Potraživanja - kamate, naknade i provizije po poslovima faktoringa	013		0	154.081
5. Potraživanja - poslovi koji su u neposrednoj ili posrednoj vezi s poslovima faktoringa	014		0	0
6. Ostala kratkotrajna potraživanja	015		0	0
7. Kratkotrajna finansijska ulaganja	016		0	
8. Kratkotrajni depoziti	017		0	
9. Derivativni finansijski instrumenti	018		0	
10. Ostala kratkotrajna finansijska imovina	019		0	
11. Ostala imovina	020		0	
12. Novac na računu i blagajni	021		0	304.285
C. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	022		0	
UKUPNA AKTIVA (AOP 001+009+022)	023		0	17.233.267
Aktivni izvanbilančni zapisi	024		0	
PASIVA				
A. KAPITAL I REZERVE (AOP 026 + 028 do 032)	025		0	1.128.696
1. Temeljni kapital	026		0	1.100.000
1.1 U tome: u vlasništvu nerezidenata	027		0	0
2. Kapitalne rezerve	028		0	0
3. Revalorizacijske rezerve	029		0	0
4. Ostale rezerve	030		0	0
5. Zadržana dobit / preneseni gubitak	031		0	0
6. Dobit / gubitak tekuće godine	032		0	28.696
B. REZERVIRANJA	033		0	
C. DUGOROČNE OBVEZE (AOP 035 do 039)	034		0	0

1. Obveze za kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija	035		0	0
2. Obveze za kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija	036		0	0
3. Obveze za zajmove od ostalih osoba	037		0	0
4. Ostale dugoročne obveze	038		0	0
5. Odgođena porezna obveza	039		0	0
D. KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 041 do 046)	040		0	15.912.174
1. Obveze za kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija	041		0	0
2. Obveze za kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija	042		0	15.869.020
3. Obveze za zajmove ostalih osoba	043		0	0
4. Obveze po faktoring poslovima	044		0	
5. Obveze za derivativne financijske instrumente	045		0	
6. Ostale kratkoročne obveze	046		0	43.154
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	047		0	192.397
UKUPNO PASIVA (AOP 025+033+034+040+047)	048		0	17.233.267
Pasivni izvanbilančni zapisi	049		0	0
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)				
1. KAPITAL I REZERVE (AOP 051 + AOP 052)	050		0	0
2. Pripisano imateljima kapitala matice	051		0	0
3. Pripisano manjinskom interesu	052		0	0

Bilješke na stranicama od 14 do 30 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU - Indirektna metoda
u razdoblju 26.10.2018. do 31.12.2018.

Obrazac
FD-NTI

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	01.01.2017. do 31.12.2017.	01.01.2018. do 31.12.2018.
1	2	3	4	5
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti				
1. Dobit / gubitak prije poreza na dobit	001			32.618
2. Usklađen za: (AOP 003 do 007)	002		0	-9.520
2.1. Amortizacija	003			
2.2. Troškovi vrijednosnog usklađenja i sl. otpisi	004			
2.3. Rezerviranja	005			
2.4. Prihod od kamata	006			-27.118
2.5. Rashod od kamata	007			17.598
3. Novčani tokovi iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu (AOP 001+ 002)	008		0	23.098
4. Povećanje / smanjenje potraživanja po poslovima faktoringa	009			-17.231.667
5. Povećanje / smanjenje ostalih potraživanja	010			
6. Povećanje / smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	011			
7. Povećanje / smanjenje obveza po faktoring poslovima	012			262.813
8. Povećanje / smanjenje ostalih obveza	013			43.154
9. Povećanje / smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	014			192.397
10. Primici od kamata	015			57.669
11. Plaćeni porez na dobit	016			
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti (AOP 008 do 016)	017		0	-16.652.536
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti				
1. Povećanje/smanjenje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	018			1.600
2. Povećanje/smanjenje financijske imovine	019			
3. Povećanje/smanjenje ostalih stavki	020			
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (AOP 018 do 020)	021		0	1.600
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti				
1. Uplate vlasnika	022			1.100.000
2. Izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	023			
3. Plaćene kamate	024			-13.799
4. Povećanje / smanjenje obveza za kredite i zajmove	025			15.869.020
5. Povećanje / smanjenje ostalih stavki	026			
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (AOP 022 do 026)	027		0	16.955.221
NETO NOVČANI TOK (AOP 017+021+027)	028		0	304.285
1. Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	029			0
2. Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	030			304.285

Bilješke na stranicama od 14 do 30 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Izveštaj o promjenama kapitala
za razdoblje od 26.10.2018. do 31.12.2018.**

Obrazac
FD-PK

Naziv pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice						Manjinski interes	Ukupno kapital i rezerve
	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak tekuće godine		
Prethodno razdoblje								
Stanje 1. siječnja prethodne godine								0
Stanje 1. siječnja prethodne godine (prepravljeno) (AOP 01+02+03)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblje iz prethodne godine) (AOP 05 do 07)	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. prosinca prethodne godine (AOP 04+08 do 12)	0	0	0	0	0	0	0	0
Tekuće razdoblje								
Promjene računovodstvenih politika								0
Ispravak pogreški prethodnog razdoblja								
Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodne godine (AOP 13 do 15)	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit / gubitak razdoblja						28.696		28.696
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju								0
Ostale nevlasničke promjene kapitala								0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja) (AOP 17 do 19)	0	0	0	0	0	28.696	0	28.696
Povećanje / smanjenje temeljnog kapitala								0
Ostale uplate vlasnika	1.100.000							
Isplata udjela u dobiti/dividende								0
Ostale raspodjele vlasnicima								0
Stanje 31. prosinca tekuće godine (AOP 16+20 do 24)	1.100.000	0	0	0	0	28.696	0	1.128.696

Bilješke na stranicama od 14 do 30 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 2018. 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 2018. godine Društvo je zapošljavalo dva djelatnika.

Tijela Društva

Uprava Društva na dan 31. prosinac 2018. godine:

- Hrvoje Turkalj - Član Uprave, zastupa društvo samostalno i pojedinačno
- Dražen Jakšić – Član Uprave, zastupa društvo samostalno i pojedinačno

Nadzorni odbor na 31. prosinac 2018. godine:

- Tomaž Kačar - predsjednik nadzornog odbora
- Ivan Jurišić - zamjenik predsjednika nadzornog odbora
- Edo Kos - član nadzornog odbora

Skupština društva (osnivači/članovi društva)

- Hrvoje Turkalj, Zagreb, Ive Serdara 11
 - član društva
- Ivan Jurišić, Zagreb, Ulica Ljudevita Posavskog 38
 - član društva
- Dražen Jakšić, Rijeka, Sveučilišna Avenija 9
 - član društva

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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. 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 svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

Društvo za 2018. 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.

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.

Financijska imovina po amortiziranom trošku Društvo mjeri financijsku imovinu prema amortiziranom trošku ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

- 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.

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.

2.3. Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2018. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja.

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 najmova te zahtjeva drugačije evidentiranje poslovnih najmova 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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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.

Menadžment može odlučiti primjenjivati praktično rješenje i donijeti odluku (računovodstvenu politiku) da komponente iz ugovora o poslovnom najmu koje se odnose na najam neće odvajati od komponenti iz ugovora koje se ne odnose na najam i da će ih iskazati kao jedinstvenu komponentu.

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. 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 2018. godine, te iznosi 7,417575 kuna za euro.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

2.7. 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.

2.8. 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 dospijevaju 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 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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“.

2.11. 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 izvješćima, 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 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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.

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.

2.14. Upravljanje rizicima

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:

- Kreditni rizik*
- Tečajni rizik*
- Kamatni rizik*
- Rizik likvidnosti*
- Rizik Portfelja*
- Transakcijski rizik*
- Tržišni 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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

factoring 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. 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.

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.

b) Tečajni rizik

Tečajni 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. Društvo smatra da je tečajni rizik nizak.

c) Kamatni rizik

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 faktoring 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.

d) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da društvo neće moći ispunjavati obveze preuzete financijskim instrumentima. Društvo je samostalno faktoring 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 financijskih instrumenata 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 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Rizik portfelja

Rizik portfelja odnosi se na kumulativni efekt svih rizika na ukupan portfelj financijskih instrumenata društva.

Upravljanje rizikom portfelja sastoji se od aktivnosti vezanih za razumijevanje portfelja faktoring 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 prethodno opisani valutni i kamatni rizik te efekt na portfelj.

f) Transakcijski rizik

Transakcijski rizik u poslovima faktoringa je vezan na poteškoće pri provedbi transakcije te procesa redovite ili prisilne naplate. Društvo upravlja transakcijskim rizikom višestrukim formalnim kontrolama da li je sva ugovorena i prikupljena dokumentacija predmetnog posla u skladu s odobrenjem Kreditnog odbora. Transakcijski rizici koje društvo kontrolira, ali nije ograničeno na iste, su:

- vjerodostojnost potraživanja koje je predmet otkupa;
- vjerodostojnost potpisa i potpisnika ugovorne dokumentacije;
- vjerodostojnost instrumenata osiguranja;
- provjera da netko od sudionika nije u blokadi ili predstečajnom ili stečajnom postupku gdje nije dozvoljeno ustupanje potraživanja.

g) 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 faktoring društava. Društvo je samostalno faktoring 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.

HANFA je na sjednici Upravnog vijeća održanoj 20. rujna 2018. godine donijela je 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.

2.15. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) Otpremnine

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

2.16. 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.

2.17. 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

	2017. KN	2018. KN
Prihodi od kamata faktoring	-	20.402
Prihodi od kamata obrnuti faktoring	-	6.712
Ukupno	-	27.114

BILJEŠKA 4 - OSTALI PRIHODI OD KAMATA

	2017. KN	2018. KN
Prihodi od kamata a vista	-	4
Ukupno	-	4

BILJEŠKA 5 - RASHODI OD KAMATA

	2017. KN	2018. KN
Kamata na kredite /i/	-	17.589
Ukupno	-	17.589

/i/ Rashodi od kamata odnose se na kredite za poslove faktoringa.

BILJEŠKA 6 - PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2017.	2018.
	KN	KN
Prihodi od naknada po poslovima faktoringa	-	14.200
Prihodi od naknada po obrnutom faktoringu	-	7.852
Ostali prihodi po obrnutom faktoringu	-	6.115
Ostali prihodi od naknada	-	2.224
Ukupno	-	30.391

BILJEŠKA 7 - RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2017.	2018.
	KN	KN
Rashodi od naknada i provizija /i/	-	29.992
Ukupno	-	29.992

/i/ Rashodi od naknada i provizija odnose na naknade i provizije za kredite po poslovima faktoringa.

BILJEŠKA 8 - TEČAJNE RAZLIKE

	2017.	2018.
	KN	KN
Pozitivne tečajne razlike	-	-
Negativne tečajne razlike	-	(2.415)
Dobit/gubitak od tečajnih razlika (neto tečajne razlike)	-	(2.415)

BILJEŠKA 9 - OSTALI PRIHODI

	2017.	2018.
	KN	KN
Prihodi od subvencija HZZ	-	127.109
Ukupno	-	127.109

BILJEŠKA 10 - OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI I USLUGE

	2017.	2018.
	KN	KN
Zakup prostora	-	6.855
Usluge revizije	-	3.000
Knjigovodstvene usluge i usluge odvjetnika	-	15.030
Usluge posredovanja	-	11.441
Ostali troškovi	-	480
Ukupno	-	36.806

BILJEŠKA 11 - TROŠKOVI OSOBLJA

	2017.	2018
	KN	KN
Neto plaće i naknade	-	25.925
Troškovi doprinosa, poreza i prireza iz plaća	-	8.704
Troškovi doprinosa na plaće	-	5.956
Ukupno	-	40.585

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo je ukupno upošljavalo 2 djelatnika.

BILJEŠKA 12 - OSTALI RASHODI

	2017.	2018.
	KN	KN
Članarine	-	3.360
Ostali rashodi	-	21.244
Ukupno	-	24.604

BILJEŠKA 13 – POREZ NA DOBIT

	2017.	2018.
	KN	KN
Dobit prije oporezivanja	-	32.618
Porez na dobit od 12%	-	3.914
Uvećanje porezne osnovice	-	69
Smanjenje porezne osnovice	(-)	(-)
Dobitak/(gubitak) nakon uvećanja i smanjenja	-	32.688
Iskorišteni porezni gubici	-	-
Obračunati porez na dobit	-	3.922
Porezni gubitak za prijenos	-	-

BILJEŠKA 14 - NEMATERIJALNA IMOVINA

	Licence i ostala prava KN	Ukupno KN
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječanj 2017. godine	-	-
Nabavke	-	-
Amortizacija	(-)	(-)
SADAŠNJA VRIJEDNOST 31. prosinca 2017. godine	-	-
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječanj 2018. godine	-	-
Nabavke	801	801
Amortizacija	(-)	(-)
SADAŠNJA VRIJEDNOST 31. prosinca 2018. godine	801	801

BILJEŠKA 15 - MATERIJALNA IMOVINA

	Oprema KN	Ukupno KN
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječanj 2017. godine	-	-
Nove nabave	-	-
Amortizacija	(-)	(-)
SADAŠNJA VRIJEDNOST 31. prosinca 2017. godine	-	-
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječanj 2018. godine	-	-
Nove nabave	799	799
Amortizacija	(-)	(-)
SADAŠNJA VRIJEDNOST 31. prosinca 2018. godine	799	799

BILJEŠKA 16 - POTRAŽIVANJA ZA KAMATE, NAKNADE I PROVIZIJE

	2017. KN	2018. KN
Potraživanja za kamate po faktoringu	-	51.962
Potraživanja za kamate po obrnutom faktoringu		64.886
Potraživanja za naknade po faktoringu		6.906
Potraživanja za naknade po obrnutom faktoringu		22.433
Ostala potraživanja		7.894
Ukupno	-	154.081

BILJEŠKA 17 - POTRAŽIVANJA PO FAKTORINGU

	2017. KN	2018. KN
Potraživanja temeljem otkupa potraživanja - faktoring	-	7.800.108
Potraživanja temeljem obrnutog faktoringa	-	8.973.193
Ukupno	-	16.773.301

BILJEŠKA 18 - NOVAC

	2017. KN	2018. KN
Žiro račun	-	304.285
Ukupno	-	304.285

BILJEŠKA 19 – UPISANI KAPITAL

Upisani kapital na 31. prosinac 2018. godine iznosi 1.100.000 kuna u cijelosti uplaćenog u novcu i istovjetan je upisanom kapitalu u registru Trgovačkog suda u Zagrebu.

BILJEŠKA 20 - KRATKOROČNE OBVEZE

	2017. KN	2018. KN
Obveze za kredite i zajmove od banka u tuzemstvu	-	15.869.020
Obveze po faktoring poslovima	-	-
Ostale obveze	-	43.154
Ukupno	-	15.912.174

BILJEŠKA 21 - PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

Prihodi budućeg razdoblja u iznosu od 192.397 kn odnose se na faktoring naknadu i kamatu po faktoring poslovima. Naknade za odobrenje plasmana priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi do datuma dospeljeća glavnice za usluge faktoringa. Prihodi od kamate po faktoring poslovima obračunavaju se po načelu nastanka na vremenski proporcionalnoj osnovi.

BILJEŠKA 22 - TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom, članovima uprave i nadzornog odbora (zajedno „ključno rukovodstvo”), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 24 „Objavljivanje povezanih osoba” (“MRS 24”).

Ključno rukovodstvo uključuje dva člana Uprave i tri člana nadzornog odbora. Naknade članovima ključnog rukovodstva obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove naknade, uključujući kratkoročne i dugoročne povlastice kao što su osnovna plaća, mirovinski doprinosi, regres i božićnice, što je prikazano u nastavku.

2018.	Imovina kn	Obveze kn	Prihodi kn	Rashodi kn
Vlasnici	-	-	-	-
Članovi uže obitelji	-	-	-	-
Ključno rukovodstvo	-	-	-	40.585
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40.585</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40.585</u>

BILJEŠKA 23 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je kroz svoje poslovanje izloženo sljedećim rizicima:

- a) *Kreditni rizik*
- b) *Tečajni rizik*
- c) *Kamatni rizik*
- d) *Rizik likvidnosti*
- e) *Rizik Portfelja*
- f) *Transakcijski rizik*
- g) *Tržišni 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 kreditnu 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.

b) Tečajni rizik

Službena valuta Društva je kuna, dok je dio obveza za kredite u stranoj valuti odnosno EUR. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Društvo na dan 31. prosinca nema pozicija koje bi bile izložene tečajnom riziku.

c) Kamatni rizik

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.

d) 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 2018.	KN	KN	KN	KN
Potraživanja po faktoringu	7.800.108	5.071.264	1.364.422	1.364.422
Potraživanja po dobavljačkom faktoringu	8.973.193	6.710.225	2.262.968	-
UKUPNO	16.773.301	11.781.489	3.627.390	1.364.422

e) Rizik portfelja

Upravljanje rizikom portfelja sastoji se od aktivnosti vezanih za razumijevanje portfelja faktoring 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 prethodno opisani valutni i kamatni rizik te efekt na portfelj.

f) Transakcijski rizik

Društvo upravlja transakcijskim rizikom višestrukim formalnim kontrolama da li je sva ugovorena i prikupljena dokumentacija predmetnog posla u skladu s odobrenjem Kreditnog odbora.

g) Tržišni rizik

Društvo uspješno posluje na hrvatskom faktoring tržištu kao jedno od manjih faktoring društava. Društvo je samostalno faktoring društvo koje nije povezano niti sa jednom financijskom institucijom te ovisi o izvorima financiranja za financiranje svojeg redovnog poslovanja. 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.

BILJEŠKA 24 - SUDSKI SPOROV I POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo ima jedan aktivnih sudski spor u svojstvu tužitelja. U svojstvu tuženika nema aktivnih sudskih sporova.

BILJEŠKA 25 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

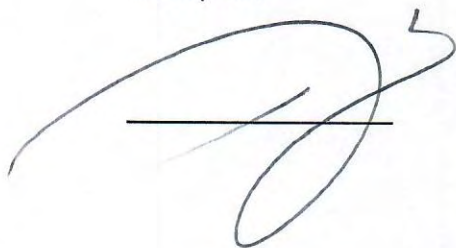
Nakon datuma Balance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2018. godinu, koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

BILJEŠKA 26 - ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje sastavila je i usvojila Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. travnja 2019. godine.

U Zagrebu, 30. travnja 2019. godine

Hrvoje Turkalj
Član Uprave

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop followed by a horizontal line and a small flourish.

Dražen Jakšić
Član Uprave

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop followed by a horizontal line and a small flourish.