

**EUROLEASING d.o.o. ZAGREB**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 31.12.2013. GODINE  
ZAJEDNO S IZVJEŠTAJEM OVLAŠTENOG REVIZORA**

**EUROLEASING d.o.o.**  
**Financijski izvještaji**

**31. prosinca 2013. godine**

---

Sadržaj	Stranica
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	3
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	4
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	5
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU	6
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU	7
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA	9
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA	10

### **Izveštaj neovisnog revizora**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva EUROLEASING d.o.o. Financijski izvještaji sastoje se od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala, izvještaja o novčanom toku za 2013. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje.

#### **Odgovornost Uprave za financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

#### **Revizorova odgovornost**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanima u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole Društva koje su relevantne za sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

#### **Mišljenje**

Po našem mišljenju, financijski izvještaji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Društva na 31. prosinca 2013. godine, njegove financijske uspješnosti za godinu tada završenu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

#### **Poseban naglasak**

Bez izražavanje rezervi na naše mišljenje skrećemo pozornost na Bilješku 15. uz financijske izvještaje, u kojoj su objavljene informacije o ulaganju u vrijednosnice.

Sukladno zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, ulaganja u vrijednosnice, provodi se po fer vrijednosti koristeći neku od metoda procjene vrijednosti ako ne postoji aktivno tržište. Uprava Društva smatra da zaključna cijena na tržištu kapitala ne odražava realnu vrijednost transakcije te se ne može koristiti kao dokaz fer vrijednosti.

Na osnovu objavljenih rezultata o poslovanju, Uprava Društva je oprezno postupila u svojoj procjeni smatrajući da nisu nastupile okolnosti promjene knjigovodstvenih vrijednosti.

REVENIO d.o.o. za reviziju  
Hrvatske mornarice 10, 21000 Split  
Dušan Vučković, Uprava, ovlašteni revizor  
30. travnja 2014.godine

**EUROLEASING d.o.o.**  
**Financijski izvještaji**  
**31. prosinca 2013. godine**

---

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava društva EUROLEASING d.o.o., dužna je pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedenu godinu.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava Društva očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornost Uprave za upravljanje Društvom izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju slijedeće:

- odabiri dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja,

Uprava Društva odgovorna je za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva i dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali u ime EUROLEASING d.o.o.,

Uprava:

Zagreb, 30.travnja 2014.godine

**EUROLEASING d.o.o.**  
**Financijski izvještaji**

**31. prosinca 2013. godine**

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

	Bilješka	2012.	2013.
Prihodi od kamata i slični prihodi	3	18.164.635	10.887.365
Rashodi po osnovi kamata i slični rashodi	4	22.400.130	18.215.757
<b>Neto prihodi-rashodi od kamata</b>	<b>3</b>	<b>-4.235.495</b>	<b>-7.328.392</b>
Prihodi od provizija i naknada		2.155.272	1.391.370
Rashodi za provizije i naknade		1.141.944	1.087.947
<b>Neto prihodi-rashodi od provizija i naknada</b>	<b>5.6.</b>	<b>1.013.328</b>	<b>303.423</b>
Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga	7	60.269.772	44.568.251
Dobit od prodaje imovine – operativni leasing		0	238.216
Dobit od prodaje imovine - financijski leasing		53.293	-
Ostali prihodi iz poslovanja		6.454.138	12.840.787
<b>Prihodi od poslovanja</b>	<b>7</b>	<b>66.777.203</b>	<b>57.647.254</b>
Neto negativne tečajne razlike		0	1.190.719
Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	9	45.434.900	35.249.382
Troškovi amortizacije ostale imovine	9	265.051	329.279
Troškovi osoblja	9	4.247.103	3.583.907
Opći i administrativni troškovi poslovanja	9	7.449.623	5.493.174
Ispr.vrijed.za gubitke od umanjenja	9	-1.880.181	-118.726
Ostali rashodi	9	4.918.936	4.768.225
<b>Rashodi od poslovanja</b>	<b>9</b>	<b>62.315.612</b>	<b>50.733.412</b>
<b>Gubitak prije poreza na dobit</b>		<b>-640.757</b>	<b>-111.126</b>

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje, potpisali u ime uprave 30.travnja 2014. godine,

**EUROLEASING d.o.o.**  
**Financijski izvještaji**

**31. prosinca 2013. godine**

**Izvještaj o financijskom položaju**  
 Na dan 31.prosinca 2013.

<b>IMOVINA</b>	<b>Bilješka</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>
<b><u>Dugotrajna imovina</u></b>			
Nematerijalna imovina		4.665	664.340
Materijalna imovina dana u operativni leasing	17	128.167.326	82.907.916
Ostala materijalna imovina	14	16.410.085	16.163.310
Preuzeta imovina		0	76.306
Dugotrajna financijska imovina	15.	167.724.463	152.252.328
Odgođena porezna imovina		3.760.643	3.017.237
Potraživanja po financijskom leasingu neto	16	57.153.285	47.737.098
<b>Dugotrajna imovina</b>		<b>373.220.466</b>	<b>302.818.535</b>
 <b><u>Kratkotrajna imovina</u></b>			
Zalihe		3.099.424	958.360
Potraživanja po osnovi operativnog leasinga	16.2.	5.274.676	2.613.962
Potraživanja po osnovi financijskog leasinga	16	61.397.059	32.784.257
Potraživanja od države i drugih institucija		933.061	682.846
Ostala kratkotrajna potraživanja		8.367.138	3.913.669
Zajmovi	18	9.174.647	3.766.266
Novac na računu i blagajni	19	1.033.960	439.649
<b>Kratkotrajna imovina</b>		<b>89.279.965</b>	<b>45.159.011</b>
 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	12	3.415.627	1.579.332
<b>Kratkotrajna imovina</b>		<b>92.695.590</b>	<b>46.738.343</b>
 <b>AKTIVA</b>		<b>465.916.058</b>	<b>349.556.877</b>

**EUROLEASING d.o.o.**  
**Financijski izvještaji**

**31. prosinca 2013. godine**

---

**Izvještaj o financijskom položaju**

Na dan 31.prosinca 2013.

<b><u>OBVEZE I KAPITAL</u></b>	<b>bilješka</b>	<b>2012.</b>	<b>2013.</b>
		<hr/>	<hr/>
Upisani kapital	20.	3.000.000	3.000.000
Ostale rezerve		325.711	39.263
Zadržana dobit/preneseni gubitak		366.843	-350.070
Dobit/gubitak tekuće godine		-640.757	-111.126
		<hr/>	<hr/>
<b><u>Kapital i rezerve</u></b>	<b>20.</b>	<b>3.051.797</b>	<b>2.578.066</b>
		<hr/>	<hr/>
<b><u>Dugoročne obveze</u></b>			
Dugoročni krediti	22.,21.	284.054.203	164.038.002
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	21.23.	33.229.412	28.461.366
Odgođena porezna obveza	21.23.	2.714.621	2.643.019
		<hr/>	<hr/>
<b><u>Dugoročne obveze</u></b>		<b>319.998.236</b>	<b>195.142.387</b>
		<hr/>	<hr/>
<b><u>Kratkoročne obveze</u></b>			
Kratkoročni krediti	22.21.	95.635.550	124.222.612
Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga	21.22.	25.404.867	8.676.855
Ostale kratkoročne obveze	21.22.	21.825.607	18.936.956
		<hr/>	<hr/>
<b><u>Kratkoročne obveze</u></b>		<b>142.866.024</b>	<b>151.836.423</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>PASIVA</b>		<b>465.916.058</b>	<b>349.556.877</b>
		<hr/>	<hr/>

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje, potpisali u ime uprave 30.travnja 2014. godine,

**EUROLEASING d.o.o.**  
**Financijski izvještaji**

**31. prosinca 2013. godine**

**Izvještaj o novčanom toku**

	2012.	2013.
<b><u>Poslovne aktivnosti</u></b>		
Dobit/gubitak tekuće godine	-640.757	-111.126
<b><u>Usklađivanje za:</u></b>	<b>45.739.460</b>	<b>37.200.931</b>
Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu	-1.578.613	0
Amortizacija imovine u leasingu	<b>45.434.900</b>	<b>35.249.382</b>
Neto obračunate tečajne razlike	877.285	-1.190.718
Mat.imovina preuzeta u zamjenu za nenapl. potraži. po ugovorima o fin.	0	76.306
Prihodi/rashodi od prodaje ostale dugotrajne imovine	-1.139.344	2.617.956
Amortizacija ostale dugotrajne imovine	265.051	329.279
Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok	1.880.181	118.727
Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga	-4.296.448	2.660.714
Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga	<b>998.169</b>	<b>3.014.939</b>
Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi danih zajmova	8.733.243	5.408.381
Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi danih predujmova	-987.321	-160.741
Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi prodaje imovine iz leasinga	1.964.763	2.620.918
Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi odnosa s osiguravajućim dr.	-957.452	205.700
Povećanje/smanjenje zaliha	1.718.090	2.141.063
Povećanje/smanjenje obveza po osnovi kupnje imovine za leasing	-369.470	-235.713
Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita	-5.071.866	3.908.808
Povećanje/smanjenje obveza po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja	2.035.545	-2.425.772
Povećanje/smanjenje potraživanja od države i drugih institucija,	<b>-68.337</b>	<b>-2.727.735</b>
Povećanje/smanjenje potraživanja od države i drugih institucija,	<b>-68.337</b>	<b>-2.727.735</b>
Povećanje/smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe,	<b>2.834.959</b>	<b>-376.107</b>
Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja	1.264.162	2.768.403
Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih obveza	936.370	148.941
<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>	<b>53.833.108</b>	<b>54.041.604</b>
<b><u>Investicijske aktivnosti</u></b>		
Poveć.investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu	46.870.907	33.873.923
Povećanje/smanjenje investicije u dugot. imovinu (ostala mater. imovina)	2.820.507	-264.700
Povećanje/smanjenje investicije u financijsku imovinu	28.150.503	-2.642.753
Primici od prodaje ostale materijalne imovine	1.907.719	5.657.773
Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva	0	-202.000
Povećanje/smanjenje temeljem ostalih investicijskih aktivnosti	271.623	657.429
<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>	<b>80.021.259</b>	<b>37.079.672</b>
<b><u>Financijske aktivnosti</u></b>		
Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita	-133.827.204	-91.429.139
Povećanje/smanjenje temeljem ostalih financijskih aktivnosti	0	-286.448
<b>Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>	<b>-133.827.204</b>	<b>-91.715.587</b>
<b>Neto povećanje/smanjenje novca</b>	<b>27.163</b>	<b>-594.311</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.006.797	1.033.960
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.033.960	439.649

**EUROLEASING d.o.o.**  
**Financijski izvještaji**

**31. prosinca 2013. godine**

**Izveštaj o promjenama kapitala**

2013. godina	Upisani kapital	Revalorizacijska rezerva	Ostale rezerve	Zadržana dobit/preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve
<b>Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja</b>	<b>3.000.000</b>	-	<b>325.711</b>	<b>1.656.959</b>	<b>-1.290.116</b>	<b>3.692.554</b>
Prepravljeno stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	3.000.000	-	325.711	1.656.959	-1.290.116	3.692.554
Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodnog razdoblja	-	-1.174.289	-	-1.290.116	649.359	-1.815.046
Dobit/gubitak razdoblja	-	-	-	-1.290.116	649.359	-640.757
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-1.174.289	-	-	-	-1.174.289
Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-1.174.289	-	-	-	-1.174.289
Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	-	1.174.289	-	-	-	1.174.289
Ostale raspodjele vlasnicima	-	1.174.289	-	-	-	1.174.289
<b>Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja</b>	<b>3.000.000</b>	-	<b>325.711</b>	<b>366.843</b>	<b>-640.757</b>	<b>3.051.797</b>
Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	3.000.000	-	325.711	366.843	-640.757	3.051.797
Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	-	-743.823	-	-716.913	-111.126	-1.571.863
Dobit/gubitak razdoblja	-	-743.823	-	-716.913	-111.126	-1.571.863
Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-	743.823	-286.448	-	640.757	1.098.133
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	-	-	-286.448	-	640.757	354.309
Ostale raspodjele vlasnicima	-	743.823	-	-	-	743.823
<b>Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja</b>	<b>3.000.000</b>	-	<b>39.263</b>	<b>-350.070</b>	<b>-111.126</b>	<b>2.578.067</b>

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje, potpisali u ime uprave 30. travnja 2014. godine,

## 1. Društvo koje je predmet izvještavanja

### Nastanak i povijest

EUROLEASING d.o.o. registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu 26.01.2007.godine, kao društvo s ograničenom odgovornošću MBS: 060182535..  
 Osobni identifikacijski broj Društva je 48922277230.

Sjedište poduzeća je u Zagrebu, Remetinečka cesta 98.

Temeljni kapital Društva iznosi 3.000.000,00 kuna.

### Djelatnost Društva je:

- Posao financijskog leasinga,
- Posao operativnog leasinga,
- Posredovanje kod prodaje, odnosno prodaja predmeta koji pripadaju leasing društvu po osnovi obavljanja poslova leasinga.

### Uprava Društva

Vedran Martinčević, predsjednik Uprave  
 Sanja Osojnik, član Uprave

### Nadzorni odbor

Ankica Čeko, predsjednik NO  
 Ivica Primorac, član  
 Snježana Grgić, član

Vlasnici udjela u Društvu su:

	<b>Udio u ukupnom vlasništvu (%)</b>
1. LAVRIĆ RADOSLAV	5
2. KORDIĆ ANTE	5
3. LEROTA ZLATKO	5
4. MARIĆ GOJKO	9,5
5. RIHTARIĆ MLADEN	5
6. ČEKO ANKICA	9,5
7. PAVIĆ NINO	0,5
8. DODIG GRGO	7,5
9. RAJIĆ MILJENKO	5
10. IVKOVIĆ DARINKO	9
11. PLANINIĆ HRVOJE	5
12. GRGIĆ MLADENKA	9,5
13. GRGIĆ RENATA	5
14. GRGIĆ MIRKO	5
15. GRBAVAC MIROSLAV	9,5
16. PENIĆ IVAN	5

## **1. Društvo koje je predmet izvještavanja**

Tijekom 2011. godine Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavila je nadzor nad portfeljom ugovora o operativnom leasingu, što je zahtijevalo prepravljanje financijskih izvještaja za prethodno razdoblje. Uočeno je da pojedini ugovori po svom sadržaju ne mogu biti klasificirani kao ugovori o operativnom najmu već kao ugovori o financijskom osiguranju.

Sukladni uputi Agencije Društvo je tijekom 2012. godine provelo ispravke u poslovnim knjigama.

Društvo je tijekom 2013. godine poslovalo u izrazito nepovoljnom gospodarskom okruženju. I dalje se očekuje da će se gospodarska situacija tijekom 2014. godine još više pogoršati te je za pretpostaviti da će Društvo u idućim godinama poslovati u teškim i nepovoljnim ekonomskim okolnostima.

Nepovoljno ekonomsko okruženje imalo je za Društvo posljedicu apsolutan pad ugovora o leasingu za 15% te ukupan pad poslovanja za 25%. U odnosu na baznu 2011. godinu, pad poslovanja je još drastičniji odnosno ukupno 43%.

Utjecaj opće gospodarske krize koja je naročito zahvatila leasing industriju, na Društvo, nije moguće u potpunosti predvidjeti u idućim razdobljima.

Upravo zbog opće ekonomske stagnacije koja se očekuje i u idućim razdobljima Društvo pažljivo prati rizike u poslovanju kao rizik likvidnosti, tečajni rizik, kreditni rizik, te Uprava očekuje da će likvidnost Društva biti zadovoljavajuća, te da neće biti potrebna nova sredstva za financiranje.

Euroleasing d.o.o. je Društvo s vrlo malim učešćem na leasing tržištu i to s svega 2,25%, a u čemu Uprava upravo vidi prednost u odnosu na druga leasing društva s velikim učešćem, koja bi upravo zbog svoje veličine mogla imati teže posljedice u poslovanju.

## 2. Značajne računovodstvene politike

Objavom i stupanjem na snagu Zakona o računovodstvu i Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja objavljenim u Republici Hrvatskoj, temeljna financijska izvješća moraju pružiti istinit, fer i nepristran pregled imovine, obveza i kapitala iz poslovanja.

### Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno regulatornim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog u Republici Hrvatskoj, na velike poduzetnike koji se temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde.

### Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška, a financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti.

### Funkcionalna valuta

Financijska izvješća prikazana su u kunama a koja je i funkcionalna valuta Društva. Tečaj kune u odnosu na EUR po HNB na dan izvještavanja je 2013.-7,637, te 2012.- 7,545.

### Procjene i prosudbe

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Neizvjesnost vezana uz procjene može rezultirati značajnim izmjenama u vrijednosti imovine i obveza u idućim razdobljima.

Objavom i stupanjem na snagu Zakona o računovodstvu i Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja objavljenim u Republici Hrvatskoj, temeljna financijska izvješća moraju pružiti istinit, fer i nepristran pregled imovine, obveza i kapitala iz poslovanja.

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva.

### Nekretnine, vozila, postrojenja i oprema

Vozila, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

## **2. Značajne računovodstvene politike**

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i investicije u tijeku se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se od početka njezinog korištenja primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva odnosno tijekom vijeka uporabe koji je procijenjen i to:

Vrednovanje nekretnina koje ne služe za obavljanje djelatnosti Društva drže radi ostvarivanja prihoda od najma, obavlja se primjenom MRS-a 40 – Ulaganje u nekretnine. Dobitak ili gubitak koji nastaje iz promjene fer vrijednosti ulaganja priznaje se u računu dobiti i gubitka. Fer vrijednost ulaganja u nekretnine vezana je na određeni datum i primjenjuju se tržišni uvjeti na dan bilance. U tekućem razdoblju nije bilo promjene tržišne vrijednosti u odnosu na bilančnu vrijednost nekretnine.

### **Amortizacijske stope:**

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Vozila	5	5
Računalna oprema	4	5
Uredski namještaj	5	5
Ostala oprema	5	5

## **2. Značajne računovodstvene politike**

Nekretnine, vozila, postrojenja i oprema (nastavak)

Godišnje amortizacijske stope propisane su Zakonom o porezu na dobit.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u "ostali dobiti neto" u račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Licence za software kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe.

Financijska imovina

Financijsku imovinu čine ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosnice te zajmovi i potraživanja. Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju, te krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o promjeni vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju ne derivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

Kredit i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku. Ulaganja se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijele sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o promjeni vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava.

## **2. Značajne računovodstvene politike**

### Potraživanja od kupaca i po kreditima

Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima.

Društvo će utvrditi postoji li objektivni dokaz proizašao iz jednog ili više događaja koje su dovele do umanjenja vrijednosti. Najčešće je umanjenje vrijednosti uzrokovano zajedničkim učinkom više događaja.

Društvo je do metodologije i izračuna ispravka vrijednosti došlo temeljem analize povijesnog portfelja. Rezervacije se izračunavaju za sve izloženosti za koje je do datuma izvještaja utvrđeno postojanje objektivnog dokaza njegovog nastanka koji je rezultat jednog ili više prošlih događaja, pri čemu prošli događaji imaju utjecaja na buduće očekivane novčane tokove tog leasing posla i mogu se pouzdano mjeriti. Objektivni dokazi umanjenja vrijednosti leasing posla temelje se na prikupljenim podacima koji upućuju na postojanje slijedećih događaja koji mogu rezultirati gubitkom; značajne financijske poteškoće dužnika, kršenje ugovora, kao što je neplaćanje ili zakašnjenje u plaćanju ugovorom preuzetih obveza, odobravanje dužniku, iz ekonomskih ili pravnih razloga povezanih sa njegovim financijskim poteškoćama, olakšica koje u drugim okolnostima ne bi bile razmatrane, kao što su opraštanje dijela/cijelog duga po osnovi glavnice/kamata, reprogram i sl., vjerojatnost da će dužnik ući u stečajni postupak ili drugu financijsku reorganizaciju, nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Društvo je segmentiralo portfelj u dvije skupine i to: skupinu koja je značajna za društvo i koja se individualno vrednuje i skupinu čija izloženosti pojedinačno nisu značajne za društvo te se iste grupiraju u grupe. U skupinu koja se individualno vrednuje društvo uključuje dužnike čija je osnovica jednaka ili veća od 500.000kn. Skupina za grupno vrednovanje množi se sa stopama rezerviranja kako slijedi; 0-30 dana 0%, 31-60 dana 0%, 61-120 dana 5%, 121-180 dana 10%, 181-365 dana 20%, 366-730 dana 50%, veće od 731 dana 100%

Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru "troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja".

### Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

### Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze.

## **2. Značajne računovodstvene politike**

### Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

### Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge-proizvode, ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Prihodi se priznaju kako slijedi:

### Priznavanje prihoda

#### Prihodi od usluga-robe

Prihodi od prodaje usluga-robe priznaju se kada Društvo obavi isporuke usluge-robe kupcu, kada kupac prihvati isporučenu uslugu-robu i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna.

## **2. Značajne računovodstvene politike**

### Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost.

### Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

### Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku novčanog toka. Cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Služba financija Društva.

#### Valutni rizik

Prihod od prodaje na domaćem tržištu je ostvaren u kunama. Promjene u tečaju EUR-a prema hrvatskoj kuni utječu na rezultate poslovanja Društva.

Poslovni rezultat Društva nije pod direktnim utjecajem promjene tečaja. Istovremeno prihodi koji se očekuju po poslovima koji su u tijeku, dovoljno su veliki da neutraliziraju utjecaj promjene tečaja.

#### Kreditni rizik

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Kvalitetna struktura kupaca kao i činjenica da je naplata od kupaca, po potrebi, regulirana raznim vidovima osiguranja, gotovo u potpunosti umanjuje rizik vezan za izvjesnost naplate potraživanja od kupaca. Društvo nema značajniju koncentraciju drugih kreditnih rizika.

Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi.

## 2. Značajne računovodstvene politike

### Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Služba financija redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

### Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Budući da Društvo ima značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti su ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz kredita. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Većina kredita je dana po nepromjenjivim kamatnim stopama.

### Strane valute

#### Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode 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.

#### Procjena fer vrijednosti financijskih instrumenata

Smatra se da financijski instrument kotira na aktivnom tržištu ako su kotirane cijene neposredno i redovno raspoložive na aktivnom tržištu. Cilj utvrđivanja fer vrijednosti financijskog instrumenta kojim se trguje na aktivnom tržištu je postizanje cijene po kojoj bi transakcija tim instrumentom nastala na datum bilance. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance. Sukladno Mišljenju HANFE, donesena na sjednici Uprave 15. siječnja 2009. godine, Društvo se koristi DCF modelom – sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova uz going concern metodologiju koja je izrazito primjenjiva obzirom na stabilnost financijskih veličina. Važno je napomenuti kako se pri procjeni uvažava načelo opreznosti.

#### Financijski i operativni najam

Financijski najam – Društvo kao davatelj najma Kada se imovina daje u financijski najam, sadašnja vrijednost otplate najma priznata je kao potraživanje. Razlika između bruto potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja priznaje se kao nezarađeni financijski prihod. Početni direktni troškovi priznaju se kao trošak u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka.

## **2. Značajne računovodstvene politike**

Operativni najam – Društvo kao davatelj najma. Imovina dana u operativni najam iskazana je u bilanci unutar nekretnina i opreme. Navedena imovina amortizira se kroz očekivani korisni vijek. Početni direktni troškovi nastali u svrhu ostvarivanja prihoda od operativnog najma priznati su u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Kada Društvo kao davatelj leasinga prenosi na primatelja leasinga sve rizike i koristi povezane s vlasništvom nad predmetom, koje se daje u leasing, tada se predmetni ugovor klasificira kao financijski najam.

Potraživanje po financijskom najmu se priznaje u iznosu sadašnje vrijednosti budućih plaćanja a u što se uključuje zajamčeni ostatak vrijednosti.

Financijski najam – Društvo kao davatelj najma kada se imovina daje u financijski najam, sadašnja vrijednost otplate najma priznata je kao potraživanje. Razlika između bruto potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja priznaje se kao nezarađeni financijski prihod. Početni direktni troškovi priznaju se kao trošak u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka.

Operativni najam – Društvo kao davatelj najma zadržava sve rizike povezane s sredstvom najma.

Imovina dana u operativni najam iskazana je u bilanci unutar nekretnina i opreme u operativnom leasingu po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Prihodi od operativnog najma trajanja najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma.

Navedena imovina amortizira se kroz očekivani korisni vijek. Početni direktni troškovi nastali u svrhu ostvarivanja prihoda od operativnog najma priznati su u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Umanjenja potraživanja po osnovu leasinga

Vrijednosti potraživanja formiranih po osnovu leasinga se provjerava na svaki datum izvještavanja, a u svrhu utvrđivanja stanja i elemenata o umanjenju vrijednosti. Ukoliko se utvrde indikacije stanja o umanjenju vrijednosti, pristupa se procjeni nadoknadive vrijednosti imovine, te se može provesti ispravak vrijednosti u slučaju postojanja objektivnog dokaza da se neće moći naplatiti potraživanje po dospijeću.

Potraživanje se smatra nenaplativim ako se isto ne naplati unatoč poduzimanju svih pravnih mjera

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

---

### 3. PRIHODI OD KAMATA

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Prihodi od kamata-financijski leasing	11.755.637	8.026.390
Prihodi od kamata-dani zajmovi	1.642.826	329.316
Ostali prihodi od kamata	4.766.172	2.531.659
<b>Ukupno</b>	<b><u>18.164.635</u></b>	<b><u>10.887.365</u></b>

### 4. RASHODI OD KAMATA

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka	14.083.866	12.562.748
Kamatni rashodi za kredite primljene od ino banaka	2.061.683	1.538.791
Kamatni rashodi od primljenih zajmova	6.254.581	4.114.218
<b>Ukupno</b>	<b><u>22.400.130</u></b>	<b><u>18.215.757</u></b>

### 5. PRIHODI OD PROVIZIJE I NAKNADE

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Prihodi od naknada po operat.leasingu	1.390.460	779.335
Ostale naknade po ugovorima	764.812	612.035
<b>Ukupno</b>	<b><u>2.155.272</u></b>	<b><u>1.391.370</u></b>

### 6. RASHODI OD PROVIZIJE I NAKNADE

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Naknade pri posredovanju	153.998	112.160
Bankarske naknade	896.519	881.450
Naknade HANFI	91.426	94.337
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.141.944</u></b>	<b><u>1.087.947</u></b>

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

---

## 7. PRIHODI POSLOVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Prihod po osnovu najma-operativnog leasinga	60.269.772	44.568.251
Dobit od prodaje operativni leasing	-	238.216
Dobit od prodaje imovine-financijski leasinga	53.293	-
Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing	1.715.214	1.597.134
Dobit od tečajnih razlika	877.285	-
Ostali prihodi	3.861.639	11.243.653
<b>Ukupno</b>	<b><u>66.777.203</u></b>	<b><u>57.647.254</u></b>

## 8. OSTALI PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Prihodi od zakupa	1.101.237	2.539.352
Prodaja dugotrajn imovine	1.907.718	5.657.772
Zarada na financij.instrumentima	69.695	11.598
Dividende	507.300	338.200
Ostali finan.prihodi	178.711	1.440
Prodaja imovine iz financij.leasinga	96.384	2.694.616
Otpis obveza	594	675
<b>Ukupno</b>	<b><u>3.861.639</u></b>	<b><u>11.243.653</u></b>

## 9. RASHODI POSLOVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing	1.578.613	-
Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu	45.434.900	35.249.382
Tečajne razlike	-	1.190.719
Troškovi amortizacije ostale imovine	265.051	329.279
Troškovi osoblja	4.247.103	3.583.907
Opći i administrativni troškovi poslovanja	7.449.623	5.493.174
Ostali rashodi	3.340.322	4.768.225
<b>Ukupno</b>	<b><u>62.315.612</u></b>	<b><u>50.614.686</u></b>

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

---

### 10. TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Neto plaće	2.448.278	2.070.177
Porezi i doprinosi	493.174	418.647
Mirovinsko	742.843	622.206
Zdravstveno	562.807	472.877
<b>Ukupno</b>	<b><u>4.247.102</u></b>	<b><u>3.583.907</u></b>

Društvo je imalo 22 zaposlenika (2012.: 30 zaposlenika)

### 11. Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Vrijednosno usklađivanje financijskog leasinga	862.738	1.006.418
Vrijednosno usklađivanje operativnog leasinga	2.402.867	1.055.146
Usklađivanje ostalih potraživanja	197.396	106.768
Prihodovanje rezerviranja financij.leasingu	-200.997	-173.878
Prihodovanje rezerviranja operat.leasingu	-1.335.015	-1.792.790
Prihodovanje ostalih potraživanja	-46.808	-82.937
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.880.181</u></b>	<b><u>118.727</u></b>

### 12. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Uredski i reklamni materijal	65.988	17.901
Premije osiguranja	1.749.404	577.218
Naknade za bankarske usluge (razgran.troš.obrade kredita na 5 god.)	1.371.526	903.189
Troškovi registracije, teh.pregl. vozila	88.140	48.402
Usluge posredovanja	140.569	32.621
<b>Ukupno</b>	<b><u>3.415.627</u></b>	<b><u>1.579.331</u></b>

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

---

### 13 . POREZ NA DOBIT

Porez na dobit kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

(u tisućama)	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
1. Ukupni prihodi poreznog razdoblja	87.097.110	69.925.990
2. Ukupni rashodi poreznog razdoblja	87.737.867	70.037.116
3. Dobitak prije oporezivanja		
4. Gubitak tekuće godine	640.757	111.126
Porezno nepriznati rashodi		
Amortizacija iznad propisanih iznosa		
Rashodi reprezentacije 70%	1.404.973	108.828
Rashodi po plaćenim kaznama		38.084
Rashodi za osobni prijevoz	123.864	102.510
Rashodi po osnovi vrijednosnog usklađenja		180.615
4. Ukupno porezno nepriznati rashodi	<b>1.528.837</b>	<b>430.038</b>
Umanjenje dobiti		
Prihodi od dividendi	507.300	338.200
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja		
5. Ukupno umanjeње dobiti		
Porezni gubitak za prijenos (3-4+5)	<b>-380.780</b>	<b>38.574</b>

Porezna uprava može uvijek pregledati poslovne knjige i evidencije Društva, te može uvesti dodatne poreze.

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

**14. DUGOTRAJNA IMOVINA**

<u>2012.godina</u>	<u>01.01.2012.</u>	<u>Povećanje</u>	<u>Smanjenje</u>	<u>31.12.2012.</u>
<b><u>Nabavna vrijednost</u></b>				
Preuzeta imovina	108.568	2.804.343	2.912.912	0
Vozila	2.957.499	418.720	639.414	2.736.805
Postrojenja i oprema	827.936	50.317	0	878.253
Građ.objekti	15.012.794	271.623	0	15.284.417
Predujmovi	1.148.062	160.741	1.148.062	160.741
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>20.054.859</b>	<b>3.705.744</b>	<b>4.700.388</b>	<b>19.060.215</b>
<b><u>Ispravak vrijednosti</u></b>				
Vozila	1.969.587	227.678	234.274	1.976.183
Postrojenja i oprema	600.061	0	73.887	673.947
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>2.569.647</b>	<b>227.678</b>	<b>308.161</b>	<b>2.650.130</b>
<b>Neto knjig.vrijednost</b>	<b>17.485.211</b>			<b>16.410.085</b>
<u>2012.godina</u>	<u>01.01.2012.</u>	<u>Povećanje</u>	<u>Smanjenje</u>	<u>31.12.2013.</u>
<b><u>Nabavna vrijednost</u></b>				
Vozila u vlastitom korištenju	2.736.804	336.866	592.417	2.481.253
Oprema u vlastitom korištenju	878.253	596.877		1.475.130
Građ.objekti	15.284.416			15.284.416
<b>Stanje na dan 31.12.2013.</b>	<b>18.899.474</b>	<b>933.744</b>	<b>592.417</b>	<b>19.240.800</b>
<b><u>Ispravak vrijednosti</u></b>				
Vozila u vlastitom korištenju	1.976.182	289.363	209.179	1.895.998
Oprema u vlastitom korištenju	673.947		507.544	1.181.491
Građ.objekti				
<b>Stanje na dan 31.12.2013.</b>	<b>2.650.130</b>	<b>289.363</b>	<b>716.724</b>	<b>3.077.490</b>
<b>Neto knjig.vrijednost</b>	<b>16.249.344</b>			<b>16.163.310</b>

31. prosinca 2013. godine  
Bilješke uz financijske izvještaje

## 15. ULAGANJA U VRIJEDNOSNICE

	% vlasništva U 2012.	2012.	%	2013.
Sunce osiguranje d.d.	8,3	22.774.726	8,3	22.774.726
KBZ d.d.	14,39	68.969.518	14,3	68.969.518
AUTOSLAVONIJA d.d.	9,0	3.645.354	9,0	3.645.354
<b>Ukupno</b>		<b>95.389.598</b>		<b>95.389.598</b>

		2012.		2013.
EURODUHAN d.d.	4,4	1.772.372	4,4	1.772.372
EURO DAUS d.d.	8,45	7.437.563	8,5	7.437.563
AUTO DUBROVNIK d.d.	9,9	2.663.839	9,9	2.663.839
Agram Nekretnine d.d.	27,24	18.709.553	19,84	13.626.847
Bosna Sunce osiguranje d.d.	19,5	23.980.600	19,5	23.980.600
Eurodom d.d.	0,0093	21.600	0,0093	21.600
<b>Ukupno</b>		<b>54.585.527</b>		<b>49.502.821</b>

### Ulaganja u udjele

	2012.	2013.
Ulaganje u Agram-Auto	100,0	202.000
		-

Sukladno zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, ulaganja u vrijednosnice, provodi se po fer vrijednosti koristeći neku od metoda procjene vrijednosti ako ne postoji aktivno tržište. Uprava Društva smatra da zaključna cijena na tržištu kapitala ne odražava realnu vrijednost transakcije te se ne može koristiti kao dokaz fer vrijednosti.

Na osnovu objavljenih rezultata o poslovanju, Uprava Društva je oprezno postupila u svojoj procjeni smatrajući da nisu nastupile okolnosti promjene knjigovodstvenih vrijednosti

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

**16 .POTRAŽIVANJA PO FINANCIJSKOM LEASINGU – neto od nezarađenog budućeg prihoda**

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Ukupno ulaganje u financijski leasing	137.257.150	95.612.771
Nezarađeni finacijski prihod	-14.922.157	-10.885.700
Neto sadašnja vrijednost minim.plaćanja leasinga	122.334.993	84.727.071
Umanjenje vrijednosti	-3.784.648	-4.205.716
<b>Neto ulaganje u financijski leasing</b>	<b><u>118.550.344</u></b>	<b><u>80.521.354</u></b>

<u>2013.</u>	<u>Minimalna plaćanja leasinga</u>	<u>Sadašna vrijed. minima. plać. leasinga</u>
Do godine dana	42.482.737	36.989.973
Od jedne do pet godina	53.130.033	47.737.097
Više od pet godina	0	-
Ukupno minimalna plaćanja leasinga	95.612.771	84.727.070
Nezarađeni financijski prihod	10.885.700	-
Umanjenje vrijednosti	-4.205.716	-4.205.716
<b>Neto ulaganje u leasing</b>	<b><u>80.521.354</u></b>	<b><u>80.521.354</u></b>

<u>2012.</u>	<u>Minimalna plaćanja leasinga</u>	<u>Sadašna vrijed. minima. plać. leasinga</u>
Do godine dana	72.675.083	65.181.709
Od jedne do pet godina	64.582.067	57.153.284
Više od pet godina	-	-
Ukupno minimalna plaćanja leasinga	137.257.150	122.334.993
Nezarađeni financijski prihod	(14.922.157)	-
Umanjenje vrijednosti	(3.784.648)	(3.784.648)
<b>Neto ulaganje u leasing</b>	<b><u>118.550.344</u></b>	<b><u>118.550.344</u></b>

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

**16.1. POTRAŽIVANJA PO FINACIJSKOM LEASINGU – neto od nezarađenog budućeg prihoda,nastavak**

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Dospjelo do 30 dana	3.214.553	1.711.676
Dospjelo 31-60	1.240.160	1.232.198
Dospjelo 61-120	822.405	295.182
Dospjelo 121-180	193.824	167.970
Dospjelo 181-365	613.318	680.379
Dospjelo preko godine dana	<b>3.677.724</b>	<b>4.156.453</b>
<b>Ukupno dospjelo</b>	<b><u>9.761.984</u></b>	<b><u>8.243.860</u></b>
<b>Ukupno nedospjelo</b>	<b><u>112.573.009</u></b>	<b><u>76.483.209</u></b>
<b>Neto sadašnja vrijednost minim.plaćanja leasinga</b>	<b><u>122.334.993</u></b>	<b><u>84.727.070</u></b>
<b>Umanjenje vrijednosti</b>	<b><u>3.784.649</u></b>	<b><u>4.205.716</u></b>
<b>Neto ulaganje u fiancijski leasing</b>	<b><u>118.550.344</u></b>	<b><u>80.521.354</u></b>

Efektivne kamatne stope kretale su se u rasponu od 8,00% do 9.5% za potraživanja po financijskom najmu (2012.: 8,00% do 9,50%). Kamatne stope iako su u fiksnom iznosu, relativno su vrlo visoke u odnosu na kamatne stope koje primijenjuju ostala leasing društva, tako da se može konstatirati da je neto knjigovodstvena vrijednost potraživanja iz financijskog najma približna njihovoj fer vrijednosti.

**16.2. POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG LEASINGA – kratkoročna, dospjela**

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Potraživanje po osnovi operativnog leasinga	5.139.240	2.732.804
Potraživanja za reg. i servsiranje vozila po operat.leasingu	322.129	271.001
Potraživanja za kamate i poreze za vozila iz oper.leas.	884.376	670.881
Potraž. za kazne i štete po vozilima operativnom leas.	706.815	715.164
Potraž.po naknadama za raskid ugovora po oper.leas.	4.384.401	4.197.082
Ostale usluge fakturirane po ug.oper.liz.	850.028	713.057
Potraž.po utuženim iznosima	9.015.174	9.014.112
Ispravak potraživanja	<u>-16.026.311</u>	<u>-15.700.139</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>5.274.676</u></b>	<b><u>2.613.962</u></b>

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

**17. Izvještaj o neto knjigovodstvenoj vrijednosti imovine u operativnom leasingu i budućim minimalnim plaćanjima leasinga**

<b>Nabavna vrijednost</b>	<b>vozila</b>	<b>oprema</b>	<b>Stanje 31.12.2013.</b>
<b>Stanje 31.12.2013.godine</b>	264.249.789	2.937.962	267.187.751
-novonabavljeno	18.383.247	2.867	18.386.115
-otuđenje tijekom godine	-106.637.657	-1.132.218	-107.769.875
<b>Stanje 31.12.2013.godine</b>	<b>175.995.379</b>	<b>1.808.611</b>	<b>177.803.991</b>
<b>Akumulirana amortizacija stanje 01.01.2013.godine</b>	<b>137.574.577</b>	<b>1.445.848</b>	<b>139.020.425</b>
Trošak u 2013.godini	34.898.471	350.910	35.249.381
Prodaja	-78.615.123	-758.608	-79.373.731
<b>Stanje 31.12.2013.godine</b>	<b>93.857.925</b>	<b>1.038.150</b>	<b>94.896.075</b>
<b>Neto knjig.vrijednost 31.12.2013.godine</b>	<b>82.137.454</b>	<b>770.461</b>	<b>82.907.916</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>	<b>vozila</b>	<b>oprema</b>	<b>Stanje 31.12.2012.</b>
<b>Stanje 31.12.2012.godine</b>	343.635.991	18.853.828	362.489.819
-novonabavljeno	31.663.874		31.663.874
-otuđenja tijekom godine	111.052.595	15.913.346	126.965.941
<b>Stanje 31.12.2012.godine</b>	<b>264.247.270</b>	<b>2.940.481</b>	<b>267.187.751</b>
<b>Akumulirana amotizacija stanje 01.01.2012.godine</b>	<b>153.218.425</b>	<b>10.490.267</b>	<b>163.708.692</b>
Trošak u 2012.godini	44.744.439	833.911	45.578.350
Prodaja	60.381.086	9.885.530	70.266.616
<b>Stanje 31.12.2012.godine</b>	<b>137.581.777</b>	<b>1.438.647</b>	<b>139.020.424</b>
<b>Neto knjig.vrijednost 31.12.2012.godine</b>	<b>126.665.493</b>	<b>1.501.834</b>	<b>128.167.326</b>

## 18. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

Kratkotrajnu financijsku imovinu sačinjavaju pozicije i to:

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Stanje 1.siječnja	44.960.543	9.174.647
Smanjenje kredita-otplate	<u>-35.785.896</u>	<u>5.408.381</u>
<b>Stanje 31.prosinca</b>	<b><u>9.174.647</u></b>	<b><u>3.766.266</u></b>
Dospijeće u tekućem razdoblju, od toga:	<u>6.173.531</u>	<u>555.071</u>
- glavnica	<b>5.910.322</b>	<b>514.392</b>
- kamate	<b>263.208</b>	<b>40.679</b>
<b>Dospijeće u idućem razdoblju</b>		
<b>Do 90 dana</b>	<b>6.904.883</b>	<b>1.387.679</b>
<b>Od 91 do 365 dana</b>	<b><u>2.269.764</u></b>	<b><u>2.378.586</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>9.174.647</u></b>	<b><u>3.766.266</u></b>

Zajmovi se otplaćuju se uz ugovorenu fiksnu kamatu od 7%. Povrat zajmova ugovoren je do kraja 2014. godine. Društvo aktivno radi na otplati preostalih zajmova budući po Zakonu o leasingu ne smije odobravati zajmove.

## 19. NOVČANA SREDSTVA

Novčana sredstva unijeta su u bilancu sa stanjem na dan 31. prosinca u nominalnoj vrijednosti i to:

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Žiro račun, redovna sredstva	1.015.982	436.618
Devizni račun	3.754	-
Glavna blagajna	<u>14.223</u>	<u>3.031</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.033.959</u></b>	<b><u>439.649</u></b>

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

---

## 20. KAPITAL I PRIČUVE

Upisani temeljni kapital u poslovnim knjigama Društva na dan 31. prosinca i u registru Trgovačkog suda iznosi od 3.000.000 kuna i to:

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Upisani kapital	3.000.000	3.000.000
Ostale rezerve	325.711	39.263
Zadržana dobit	366.843	-350.070
Gubitak tekuće godine	<u>-640.757</u>	<u>-111.126</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>3.051.797</u></b>	<b><u>2.578.067</u></b>

Vlasnici Društva na dan 31. prosinca 2013. godine su udjeličari – fizičke osobe, ukupno 16 udjeličara s učešćem u postotku od 5% do 9,5% u temeljnom kapitalu. Struktura vlasništva u temeljnom kapitalu Društva, nije mijenjana u izvještajnom razdoblju.

## 21. OBVEZE PO BILANCI

Obveze Društva formirane su po osnovu redovne djelatnosti a struktura obveza na dan 31. prosinca je sljedeća:

<b>Dugoročne obveze</b>	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Primljeni krediti od domaćih banaka i financ.instituc.	271.687.764	161.067.808
Primljeni krediti ino banaka	12.366.439	2.970.194
Primljene jamčevine - depoziti i jamstva	33.229.413	28.461.366
Odgođena porezna obveza	<u>2.714.621</u>	<u>2.643.019</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>319.998.237</u></b>	<b><u>195.142.387</u></b>

### Kratkoročne obveze

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Primljeni krediti od domaćih banaka	81.599.065	114.251.244
Primljene jamčevine - depoziti i jamstva	25.404.867	8.676.855
Obveze prema dobavljačima	20.516.258	18.064.735
Primljeni krediti ino banaka	<u>14.036.484</u>	<u>9.971.368</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>141.556.675</u></b>	<b><u>150.964.202</u></b>

## 22. Priljeni krediti

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Priljeni dugoročni krediti ino banaka-dugoročni	12.366.439	2.970.194
Priljeni dugoročni krediti domaćih banaka-dugoročni	271.687.763	161.067.808
Priljeni krediti od domaćih banaka-kratkoročni	81.599.065	114.251.244
Priljeni krediti ino banaka-kratkoročni	<u>14.036.484</u>	<u>9.971.368</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>379.689.751</u></b>	<b><u>288.260.614</u></b>

Promjene na partijama priljenih kredita su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Stanje 1.siječnja	520.973.253	<b>379.689.751</b>
Povećanje kredita-nova zaduženja		44.124.967
Smanjenje kredita-otplate	141.283.502	135.554.104
<b>Stanje 31.prosinca</b>	<b><u>379.689.751</u></b>	<b><u>288.260.614</u></b>
Dospijeće u tekućem razdoblju		<b>3.188.295</b>
<b>Dospijeće u idućem razdoblju</b>		
<b>Do 90 dana</b>	<b>59.357.717</b>	<b>30.075.419</b>
<b>Od 91 do 365 dana</b>	<b>121407.041</b>	<b>101.592.607</b>
<b>Od 1 do 3 godiine</b>	<b>65.982.591</b>	<b>135.349.129</b>
<b>Od 3 do 5 godina</b>	<b>11.627.069</b>	<b>9.789.376</b>
<b>Preko 5 godina</b>	<b>0</b>	<b>6.068.165</b>
<b>Dospijeće nedefinirano (vezano za posebne uvjete)</b>	<b><u>121.315.333</u></b>	<b><u>5.385.918</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>379.689.751</u></b>	<b><u>288.260.614</u></b>

### 23. Primljene jamčevine i depoziti

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Primljene jamčevine po osnovi operativnog leasinga	58.634.280	37.138.221
	<u><b>58.634.280</b></u>	<u><b>37.138.221</b></u>

Primljene jamčevine od klijenata predstavljaju garanciju za otplatu potraživanja po ugovorima o operativnom leasingu. Ove jamčevine korisnici operativnog leasinga plaćaju unaprijed a vraćaju se klijentima po dospijeću zaključenih ugovora. Jamčevine se koriste za pokrivanje rizika izostanka plaćanja od strane klijenata.

#### 23.1. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Odgođeni prihodi od najma	4.809	66.717
Odgođeni prihodi po kamatama	165.776	916
Unaprijed fakturirani prihodi po operativnom i financijskom leasingu	530.031	290.738
Obračunati troškovi koji nisu fakturirani	608.733	513.850
<b>Ukupno</b>	<u><b>1.309.349</b></u>	<u><b>872.221</b></u>

## 24. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

Tijekom svog redovnog poslovanja društvo je izloženo tržišnom riziku, riziku likvidnosti, kreditnom riziku. Društvo primjenjuje različite politike upravljanja rizicima a koje se odnose na kratkoročno i dugoročno financiranje klijenata a što se opisuje u nastavku.

Tržišni rizik uključuje kamatni, cjenovni i valutni rizik.

### Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti zbog promjena tečaja stranih valuta. U svom poslovanju Društvo je izloženo valutnom riziku u dijelu svojih potraživanja i obveza, te prihoda iz operativnog i financijskog leasinga vezanih uz euro kao stranu valutu. Društvo nastoji upravljati ovim rizikom na način da potraživanja vezana za euro veže s obvezama po pozajmicama vezanih za euro a iz kojih se financiraju potraživanja

Potraživanja po operativnom i financijskom leasingu vezana su u izještajnom razdoblju isključivo za euro, te se devizna pozicija zatvara na način da se odobrena potraživanja u plasmanima vezana za euro temelje na izvoru sredstava u istoj valuti. Društvo posluje uglavnom na domaćem tržištu na kojem je zamjenska valuta euro, a kuna je funkcionalna valuta okruženja u kojem Društvo posluje te je kuna funkcionalna valuta Društva

Ugovori o najmu su s valutnom klauzulom, te je kunska vrijednost glavnice i kamate određena kretanjem tečaja strane valute.

Slijedeća tablica prikazuje glavnice i kamate po ugovorima koji nose rizik promjene vrijednosti stranih valuta.

<u>2013.godina</u>	<u>Kuna</u> <u>'000 kn</u>	<u>valutna</u> <u>klauzula-</u> <u>eur, i</u> <u>eur,'000 kn</u>	<u>Ostale</u> <u>valute</u> <u>'000 kn</u>	<u>Ukupno</u> <u>'000 kn</u>
<b>Imovina</b>				
Gotovina i računi kod banaka	439	-	-	439
Plasmani kod banaka	-	6.505	-	6.505
Potraživanja iz financijskog leasinga	-	80.522	-	80.522
Potraživanja iz operativnog leasinga	-	2.613	-	2.613
Odgođena porezna imovina	3.017	-	-	3.017
Dati zajmovi	3.766	-	-	3.766
Ostala materijalna imovina	16.165	-	-	16.165
Imovina u poslovnom najmu	-	82.907	-	82.907
Ulaganje u vrijednosne papire	144.892	-	-	144.892
Ostala imovina	8.730	-	-	8.730
<b>Ukupno imovina</b>	<b>177.009</b>	<b>172.547</b>		<b>349.556</b>
<b>Obveze i kapital</b>				
Primljeni krediti	140.541	147.719	-	-
Depoziti klijenata - jamčevine	-	37.138	-	-
Ostale obveze	21.580	-	-	-
Kapital	2.578	-	-	-
<b>Ukupno obveze i kapital</b>	<b>164.699</b>	<b>184.857</b>		<b>349.556</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>12.310</b>	<b>(12.310)</b>		

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

**25. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM- nastavak**

**Valutni rizik**

<u>2012.godina</u>	<b>Kuna '000 kn</b>	<b>valutna klauzula- eur, i eur,'000 kn</b>	<b>Ostale valute '000 kn</b>	<b>Ukupno '000 kn</b>
<b>Imovina</b>				
Gotovina i računi kod banaka	1.030	3	-	1.033
Plasmani kod banaka	-	13.467	-	13.467
Potraživanja iz financijskog leasinga	-	118.554	-	118.554
Potraživanja iz operativnog leasinga	-	5.274	-	5.274
Dati zajmovi	12.385	-	-	12.385
Ostala materijalna imovina	16.410	-	-	16.410
Imovina u poslovnom najmu	0	128.167	-	128.167
Ulaganje u vrijednosne papire	150.177	-	-	150.177
Ostala imovina	20.449	-	-	20.449
<b>Ukupno imovina</b>	<b>200.451</b>	<b>265.465</b>		<b>465.916</b>
<b>Obveze i kapital</b>				
Primljeni krediti	124.328	255.361	-	379.689
Depoziti klijenata - jamčevine	-	58.636	-	58.636
Ostale obveze	24.540	-	-	24.540
Kapital	3.051	-	-	3.051
<b>Ukupno obveze i kapital</b>	<b>151.919</b>	<b>313.997</b>		<b>465.916</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>48.532</b>	<b>(48.532)</b>		

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

**25. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM - nastavak**

**Valutni rizik**

U nastavku se daje pregled kretanja vrijednosti imovine i obveza u korištenju pretpostavke da će tečaj eur/hrk promijeniti za jedan postotni poen. Tečaj HNB 7,637, porasli tečaj je 7,7133

<b>2013.godina, *000 kn</b>	<b>valutna klauzula-eur</b>	<b>Po tečaju 7,637, u valuti</b>	<b>Po tečaju 7,713, u hrk</b>	<b>Ostalo u kn</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Imovina</b>					
Novac na računu i blagajni				439	439
Plasmani kod banaka	6.504	851	6.569		6.505
Potraž. iz financijskog leasinga	80.521	10.543	81.326		80.521
Potraž. iz operativnog leasinga	2.614	342	2.640		2.614
Imovina u poslovnom najmu	82.908	10.856	83.736		82.908
Ostali zajmovi				3.766	3.766
Ostala imovina				172.803	172.803
<b>Ukupno imovina</b>	<b>172.547</b>	<b>22.592</b>	<b>174.271</b>	<b>177.009</b>	<b>349.556</b>
<b>Obveze i kapital</b>					
Primljeni krediti	147.718	19.342	149.195		
Primljeni krediti				140.542	
Depoziti klijenata - jamčevine	37.139	4.863	37.510		
Ostale obveze				21.579	
Kapital				2.578	
<b>Ukupno obveze i kapital</b>	<b>184.857</b>	<b>24.205</b>	<b>186.705</b>	<b>164.699</b>	<b>349.556</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>	<b>(12.310)</b>			<b>12.310</b>	

Ukoliko bi se tečaj eura mijenjao +/- jedan postotni poen, korekcije dobiti iznosile bi u tom slučaju +/- 123 tisuća kuna, pod pretpostavkom da su ostale varijable nepromjenjene.

Analiza osjetljivosti ne uključuje izloženost tijekom godine, već izloženost promjeni tečaja na dan 31.prosinca.

## 25. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM - nastavak

### Kreditni rizik

Zbog malog obima poslovanja u odnosu na druge leasing kuće, Društvo je ustrojilo jednostavne procedure u praćenju izloženosti kreditnom riziku.

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

Kreditni rizik za potraživanja po najmu imovine je minimalan jer Društvo traži od klijenata da udovolje maksimalnim zahtjevima kreditne sposobnost odnosno procjeni kreditne sposobnosti klijenta.

Društvo je po financijskim pokazateljima „*malo leasing Društvo*“ te a sa svega 2,25% učestvuje na leasing tržištu.

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

Odjel procjene rizika prati sve propisane procedure pri odobravanju ugovora po financijskom i operativnom leasingu te ukupan portfelj najмова. Procjenjuje se kvaliteta najмова u pogledu izloženosti kreditnom riziku.

Ako je izloženost veća od predviđene, procjenom se umanjuje vrijednost najma u okviru ukupnog portfelja.

Izloženost kreditnom riziku se ograničava disperzijom ugovora na veliki broj primatelja leasinga. U tekućoj godini broj ugovora je iznosio 2.555 (broj primatelja leasinga 236). U 2013. Broj novoskolopljenih ugovora iznosio je 764 sa prosječnom cijenom vozila 90.862,00 kn dok je u istoj godini prosječan angažirani kapital iznosio 79.652,00 kn. U 2012 broj ugovora je 3.999, prosječni plasmani 117.988,00 kuna, iz čega je razvidno da je došlo do velikog pada poslovanja na tržištu najмова (26% u odnosu na klijente).

Analiza potraživanja po financijskom leasingu na datum izvještavanja 31.prosinca navode se:

'000 kuna

	<u>Dospjelo</u>								
	do 30 dana	31 - 60 dana	61 - 120 dana	121 - 180 dana	181 - 365 dana	preko 1 godine	nedosp	ispravak	Ukupno ulaganje
2013.g.	1.711	1.232	296	168	680	4.157	76.483	-4.205	80.522
2012.g	3.214	1.240	822	193	613	3.677	112.573	-3.784	118.550

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

---

**25. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM - nastavak**

**Kreditni rizik**

U nastavku se daje pregled maksimalne izloženosti kreditnom riziku:

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Potraživanja po financijskom leasingu	118.550.343	80.521.353
Potraživanja po poslovnom najmu	128.167.326	82.907.916
Potraživanja od države	933.060	682.846
Depoziti	13.466.452	6.504.565
Zajmovi	9.174.647	3.766.266
Žiro račun	<u>1.033.960</u>	<u>439.649</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>271.325.788</u></b>	<b><u>174.822.595</u></b>

Kreditni rizik ograničen je zemljopisnom disperzijom te brojem primatelja leasinga.

**Izloženost kreditnom riziku prema sektorima – transaktorima**

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Trgovačka društva	165.728.541	114.372.223
Financijske institucije	27.850.656	20.287.534
Državne jedinice	1.805.375	479.762
Neprofitne institucije	588.198	508.072
Stanovništvo	<u>56.019.577</u>	<u>30.395.641</u>
Ukupno	<b><u>251.992.347</u></b>	<b><u>166.044.133</u></b>

**Izloženost kreditnom riziku prema vrsti komitenta**

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Privatne osobe	56.019.577	36.529.460
Državne jedinice	1.805.375	1.661.384
Trgov.društva d.d. i d.o.o.	194.167.395	127.853.289
Ukupno	<b><u>251.992.347</u></b>	<b><u>166.044.133</u></b>

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

---

## 25. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM - nastavak

### Kreditni rizik

**Pregled starosne strukture financijske imovine izložene kreditnom riziku.**

	<u>Financijski leasing</u>	<u>Operativni leasing</u>
Nedospjela potraživanja	76.483.209	0
do 30 dana	1.711.677	1.040.502
od 30 do 60 dana	1.232.199	462.543
od 60 do 365 dana	1.143.532	458.226
preko godine dana	4.156.453	16.352.829
<b>UKUPNO</b>	<b>84.727.070</b>	<b>18.314.100</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>	<b>4.205.716</b>	<b>15.700.140</b>
<b>Neto vrijednost dospjelih i nedospjelih potraž.</b>	<b>80.521.354</b>	<b>2.613.960</b>

## 25. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM – nastavak

### Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava

Rizik likvidnosti se odnosi na rizik nemogućnosti financiranja imovine i kamata o dospijeću. Društvo ima više izvora financiranja, od priljeva i iznosa naplaćenih temeljem najma, te uzetih zajmova. Kratkoročne potrebe za likvidnim sredstvima se planiraju i održavaju svakodnevno. Društvo svoje poslovanje u pogledu rizika likvidnosti vodi sukladno zakonskim odredbama i internim politikama koje reguliraju likvidnosti, te usklađivanjem ročnosti imovine i obveza, koliko to uvjeti dopuštaju.

Društvo održava stabilnost financiranja tako da ima ugovorene (stalne) izvore financiranja od Jadranske banke d.d, Erste & Steiermarkische bank d.d., Adria banka Wien, Banka Kovanica, te su kreditne linije dostupne.

Odjel postprodaje odgovoran je za kontrolu i održavanje likvidnosti.

Odjel postprodaje za kontrolu rizika likvidnosti izrađuje tabelarne preglede likvidnosti u kojima se jasno određuje neusklađenost likvidnosti na bazi budućih termina naplate te ravnomjerna raspoređenost prema izvorima sredstava.

U idućoj tablici su imovina i obveze na dan 31. prosinca 2013. godine prezentirani po preostalom razdoblju od datuma bilance do ugovorenog dospijeća:

2013. godina	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godina	Od 3 do 5 godina	Preko 5.god	Nedefini.d ospij	UKUPNO
<i>'000 kn</i>							
Novac na računu i blagajni	439.		.				439
Plasmani kod banaka						6.504	6.504
Potraživanja iz financijskog leasinga	10.917	19.448	39.007	11.148			80.521
Potraživanja iz operativnog leasinga	2.613.						2.613
Zajmovi	1.387.	2.378					3.766.
Imovina u poslovnom najmu	17.095	23.481	31.574	10.756			82.907
Ostala imovina	155.975					16.827	172.803
<b>IMOVINA</b>	<b>188.429</b>	<b>45.308</b>	<b>70.581</b>	<b>21.904</b>		<b>23.332</b>	<b>349.556</b>
Primljeni krediti	30.075	101.593	135.349	9.789	6.068	5.386	288.260
Jamčevine	8.312	363	21.506	6.954			37.138
Ostale obveze	18.064					3.515	21.579
Kapital i rezerve						2.578	2.578
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>56.453</b>	<b>101.957</b>	<b>156.856</b>	<b>16.744</b>	<b>6.068</b>	<b>11.479</b>	<b>349.556</b>
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>131.976</b>	<b>(56.648)</b>	<b>(86.274)</b>	<b>5.160</b>	<b>(6.068)</b>	<b>11.853</b>	

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

**25. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM**

**Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava**

2012. godina	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godina	Od 3 do 5 godina	Nedefini. dospijeće	UKUPNO
<i>'000 kn</i>						
Novac na računu i blagajni	1.033	-	-	-	-	1.033
Plasmani kod banaka	-	-	-	-	13.466	13.466
Potraživanja iz financijskog leasinga	18.704	42.414	37.583	19.847	-	118.550
Potraživanja iz operativnog leasinga	5.274	-	-	-	-	5.274
Zajmovi	6.904	2.269	3.211	-	-	12.385
Nekretnine, postrojenja i oprema dani u operativni leasing	20.384	43.477	48.642	15.663	-	128.167
Ostala imovina	-	-	-	-	187.037	187.037
<b>IMOVINA</b>	<b>52.302</b>	<b>88.161</b>	<b>89.437</b>	<b>35.510</b>	<b>200.503</b>	<b>465.916</b>
Primljeni krediti	59.357	121.407	65.982	11.627	121.315	379.689
Jamčevine	25.070	334	24.185	9.044	-	58.634
Ostale obveze	-	-	-	-	24.540	24.540
Kapital i rezerve	-	-	-	-	3.051	3.051
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>	<b>84.428</b>	<b>121.741</b>	<b>90.167</b>	<b>20.671</b>	<b>148.907</b>	<b>465.916</b>
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>(32.125)</b>	<b>(33.579)</b>	<b>(730)</b>	<b>14.839</b>	<b>51.596</b>	

Neusklađenost ročne strukture koja se prikazuje, pripremljena je na temelju računovodstvene izloženosti.

Društvo otklanja potencijalne uzroke nelikvidnosti, neprekidno prati razinu potrebne likvidnosti, te planira moguće novčane odljeve i novčane priljeve za pokriće odljeva.

## 25. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

### Rizik kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu. Kamata po najmovima, na početku najma određuje se po stopi koja je primjenjiva a cijelo razdoblje najma, ali u tijeku povrata najmova omogućuje se Upravi da posebnim odlukama obavlja korekcije kamata sukladno uvjetima poslovanja Društva na tržištu.

Zaključeni ugovori o najmovima financiraju se sredstvima iz uzetih zajmova koji su u trenutku odobrenja uzeti uz fiksnu kamatu ali koja se može mijenjati tijekom povrata zajma.

Društvo nastoji i prati kamatnu neusklađenost na način da ročnost obveza kojima se financiraju vozila i oprema na leasing, uskladi s plasmanima u najmove.

Imovina u poslovnom najmu klasificirana je kao beskamatna ali naplata kroz novčane tokove vezana je za indeksiranu kamatnu stopu. U tablicama je analiziran kamatni rizik Društva na izvještajni datum ali što ne mora biti signifikantno za neki drugi datum izvještavanja. Tablice u nastavku prikazuju procjenu kamatnog rizika Društva sukladno bilančnim pozicijama na dan 31.prosinca 2013. i 31.prosinca 2012. godine. Rezultat poslovanja Društva podložan je promjenama ugovorenih kamatnih stopa

Bilanca za 2013. i 2012. godinu prikazana je kroz učestalost mogućih promjena kamatnih stopa kako slijedi

2013.godina	Beskamatno	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Fiksna kamata	Ukupno
<b>IMOVINA</b>					
Novac na računu i blagajni	-	439.649	-	-	439.649
Plasmani kod banaka	-	6.504.565	-	-	6.504.565
Potraživanja iz financijskog leasinga	-	80.521.353	-	-	80.521.353
Potraživanja iz operativnog leasinga	-	2.613.962	-	-	2.613.962
Zajmovi	-	3.766.266	-	-	3.766.266
Imovina u poslovnom najmu	82.907.916	-	-	-	82.907.916
Ostala oprema	16.163.310	-	-	-	16.163.310
Ulaganja u vrijednosne papire	144.892.423	-	-	-	144.892.423
Ostala imovina	11.747.433	-	-	-	11.747.433
<b>Ukupno</b>	<b>255.711.082</b>	<b>93.845.795</b>	-	-	<b>349.556.877</b>
<b>OBVEZE</b>					
Primljeni zajmovi	-	288.260.614	-	-	288.260.614
Jamčevine	37.138.220	-	-	-	-
Ostale obveze	21.579.977	-	-	-	-
Kapital i rezerve	2.578.066	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>61.296.263</b>	<b>288.260.614</b>	-	-	<b>61.296.263</b>
					<b>349.556.877</b>
<b>Kamatna neusklađenost</b>	<b>194.414.819</b>	<b>(194.414.819)</b>	-	-	

**EUROLEASING d.o.o.**  
**31. prosinca 2013. godine**  
 Bilješke uz financijske izvještaje

**25. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM**

**Rizik kamatnih stopa**

2012.godina	Beskamatno	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Fiksna kamata	Ukupno
<b>IMOVINA</b>					
Novac na računu i blagajni	-	1.033.960	-	-	1.033.960
Plasmani kod banaka	-	13.466.452	-	-	13.466.452
Potraživanja iz financijskog leasinga	-	118.550.344	-	-	118.550.344
Potraživanja iz operativnog leasinga	-	5.274.676	-	-	5.274.676
Zajmovi	-	12.385.841	-	-	12.385.841
Imovina u poslovnom najmu	128.167.326	-	-	-	128.167.326
Ostala oprema	16.410.084	-	-	-	16.410.084
Ulaganja u vrijednosne papire	150.177.129	-	-	-	150.177.129
Ostala imovina	20.450.243	-	-	-	20.450.243
<b>Ukupno</b>	<b>315.204.782</b>	<b>150.711.273</b>	-	-	<b>465.916.055</b>
<b>OBVEZE</b>					
Primljeni zajmovi	-	379.689.752	-	-	379.689.752
Jamčevine	58.634.280	-	-	-	58.634.280
Ostale obveze	24.540.228	-	-	-	24.540.228
Kapital i rezerve	3.051.795	-	-	-	3.051.795
<b>Ukupno</b>	<b>86.226.303</b>	<b>379.689.752</b>	-	-	<b>465.916.055</b>
<b>Kamatna neusklađenost</b>	<b>228.978.479</b>	<b>(228.978.479)</b>	-	-	

Društvo na nivou mjeseca provodi mjere nadzora nad izloženost riziku kamatnih stopa, na način da se utvrđuje kamatna neusklađenost. Društvo nastoji utvrditi gornje i donje granice neusklađenosti, odnosno moguće limite neusklađenosti u slučaju velikih oscilacija kamatnih stopa.

## 25. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

### Rizik kamatnih stopa

Prosječne efektivne kamatne stope u nastavku predstavljaju prosječni prinos na financijske instrumente tijekom izvještajnog razdoblja

<b>Imovina</b>	<b>Prosječna kamatna stopa Kta - % 2012</b>	<b>Prosječna kamatna stopa Kta - % 2013.</b>
Novac i novčani ekvivalenti		
Novac kod banaka		
Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda	7,3	7,2
Zajmovi		
<b>Obveze</b>		
Uzeti zajmovi		

## 26. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Društvo nastoji upravljati kapitalom na način da osigura sposobnost Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, te omogući ostvarenje dobiti za osnivače Društva i koristi ostalim zainteresiranim stranama.

Društvo nastoji održavati zadovoljavajuću strukturu kapitala kroz postupke zadržavanja ostvarene dobiti u izvorima sredstava.

Propisani minimalan kapital za leasing društva iznosi jedan milijun kuna.

Društvo za izračun pokazatelja zaduženosti uzima omjer neto uzetih zajmova te ukupnog iznosa kapitala i to:

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Primljeni krediti	379.720.641	288.260.614
Novac	-1.033.960	-439.649
Neto primljeni krediti	<u>378.686.681</u>	<u>287.820.965</u>
Kapital i rezerve	3.051.797	<b>2.578.066</b>
<b>Omjer duga i kapitala</b>	<u><b>0,805%</b></u>	<u><b>0,911%</b></u>

Ukupan dug se sastoji od dugoročnih i kratkoročnih obveza po zajmovima koje su navedene u bilješki 22.

Kapital uključuje ukupni kapital i rezerve Društva kojima se upravlja kao kapitalom.

## **27. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

Sukladno MRS-u 24. zahtjeva se objava transakcija s povezanim strankama tijekom promatranog razdoblja. Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku ili obavljati značajan utjecaj nad drugom strankom pri donošenju financijskih i poslovnih odluka.

### **Ključne transakcije s povezanim osobama**

Ključno rukovodstvo uključuje tri člana Uprave. Naknade članovima ključnog rukovodstva obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove kompenzacije. Kompenzacija uključuje: kratkoročna primanja zaposlenih, kao što su nadnice, plaće i doprinosi za socijalna osiguranja, plaćeni godišnji odmor i plaćeno bolovanje, božičnice, naknada prijevoza s posla i na posao.

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31.prosinca 2013.godine ukupno 614.747 kuna (2012.: 611.263 kuna).

Tijekom izvještajnog razdoblja nije isplaćena dividenda.

## **28. Događaji nakon balance**

Nisu nastali značajniji događaji nakon datuma balance koji bi utjecali na iskazane financijske izvještaje sačinjene na datum izvještavanja 31.prosinca 2013.godine i za 2013.godinu.