

ADRIATIC ZAGREB FACTORING d.o.o.

**Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2013. godinu**

SADRŽAJ

	Stranice
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2 - 3
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o financijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama kapitala	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8 - 28

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **Adriatic Zagreb Factoring d.o.o.**, Zagreb, Josipa Marohnića 1 („Društvo”) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2013. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Mate Marić

predsjednik uprave

Hedviga Novak

član uprave

ADRIATIC ZAGREB FACTORING d.o.o.
Josipa Marohnića 1, Zagreb
U Zagrebu, 17. ožujka 2014. godine



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Članovima društva ADRIATIC ZAGREB FACTORING d.o.o., Zagreb

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja društva ADRIATIC ZAGREB FACTORING d.o.o., Zagreb (dalje u tekstu „Društvo“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013., koji se sastoje od Bilance/Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2013., Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave Društva

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

4. Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2013., te financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za 2013. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.

Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

5. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva (NN 38/8, 12/9, 130/10) („Standardni godišnji financijski izvještaji“). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 28. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Mišljenje o usklađenosti s Godišnjim izvješćem

6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Godišnjeg izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva i usporedbe s Godišnjim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2013., financijske informacije iznijete u Godišnjem izvješću Društva, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Društva 14. ožujka 2014., u skladu su sa financijskim informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 28. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 17. ožujka 2014. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb

BDO

BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b


Ines Rožić, ovlaštenu revizor

Zdenko Balen, član uprave

ADRIATIC ZAGREB FACTORING d.o.o.
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

O P I S	Bilješka	2013.	2012.
		HRK'000	HRK'000
Prihod od kamata	4.	59.517	39.396
Rashod od kamata	5.	(46.123)	(33.587)
Neto prihodi od kamata		13.394	5.809
Prihodi od naknada i provizija	6.	19.106	17.280
Rashod od naknada i provizija	7.	(3.905)	(3.598)
Neto prihodi od naknada i provizija		15.201	13.682
Neto tečajne razlike	8.	7.335	4.651
Ostali prihodi	9.	1.437	1.536
Ostali prihodi		8.772	6.187
Materijalni troškovi	10.	(3.490)	(3.416)
Troškovi osoblja	11.	(3.959)	(2.637)
Amortizacija		(482)	(342)
Vrijednosno usklađenje imovine	12.	(5.150)	(326)
Ostali rashodi	13.	(5.231)	(4.482)
Ostali rashodi		(18.312)	(11.203)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		19.055	14.475
Porez na dobit	14.	(4.279)	(2.976)
DOBIT TEKUĆE GODINE		14.776	11.499
Ostala sveobuhvatna dobit		0	0
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT		14.776	11.499

Bilješke na stranicama od 8 do 28 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ADRIATIC ZAGREB FACTORING d.o.o.
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na 31. prosinca 2013.

P O Z I C I J A	Bilješka	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.
		HRK'000	HRK'000	HRK'000
AKTIVA				
Nematerijalna imovina	15.	432	383	119
Nekretnine, postrojenja i oprema	16.	867	875	204
Ulaganja u nekretnine	17.	473	0	0
Dani zajmovi i depoziti	18.	1.623	96	240
Odgodena porezna imovina	19.	19	49	1.627
Dugotrajna imovina		3.414	1.403	2.190
Zalihe	20.	0	580	580
Potraživanja od kupaca	21.	7.796	8.204	5.343
Potraživanja od povezanih poduzetnika	22.	3.339	4.697	3.421
Ostala potraživanja	23.	1.013	4.226	6.245
Potraživanja po faktoringu	24.	116.251	190.740	199.598
Eskontirane mjenice	25.	646.348	386.841	146.900
Ostala financijska imovina	26.	3.486	1.903	1.180
Novac	27.	30.753	28.264	53.886
Kratkotrajna imovina		808.986	625.455	417.153
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	28.	4.561	4.399	3.326
Ukupno aktiva		816.961	631.257	422.669
PASIVA				
KAPITAL				
Upisani kapital	29.	10.000	10.000	10.000
Zadržana dobit		22.485	10.986	4.794
Dobit tekuće godine		14.776	11.499	9.192
Ukupno kapital		47.261	32.485	23.986
Obveze po kreditima	30.	760.581	592.896	379.794
Obveze prema dobavljačima	31.	116	158	769
Obveze prema zaposlenima	32.	155	133	102
Obveze za poreze i doprinose	33.	2.450	508	1.378
Obveze po faktoringu	34.	5.925	4.354	15.127
Ostale obveze	35.	45	723	1.513
Ukupno kratkoročne obveze		769.272	598.772	398.683
Obračunati troškovi	36.	428	0	0
Ukupno pasiva		816.961	631.257	422.669

Bilješke na stranicama od 8 do 28 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ADRIATIC ZAGREB FACTORING d.o.o.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

Opis	Upisani kapital	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	UKUPNO
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Stanje 1. siječanj 2012. godine	10.000	4.794	9.192	23.986
Raspored dobiti 2011. godine	0	9.192	(9.192)	0
Isplata dobiti	0	(3.000)	0	(3.000)
Sveobuhvatna dobit tekuće godine	0	0	11.499	11.499
Stanje 31. prosinca 2012. godine	10.000	10.986	11.499	32.485
Raspored dobiti 2012. godine	0	11.499	(11.499)	0
Sveobuhvatna dobit tekuće godine	0	0	14.776	14.776
Stanje 31. prosinca 2013. godine	10.000	22.485	14.776	47.261

Bilješke na stranicama od 8 do 28 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ADRIATIC ZAGREB FACTORING d.o.o.
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - INDIREKTNA METODA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

P O Z I C I J A	2013.	2012.
	HRK'000	HRK'000
<u>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</u>		
Dobit / (Gubitak) prije poreza	19.055	14.476
Amortizacija	482	342
Prihodi od kamata	(59.517)	(39.395)
Rashodi od kamata	46.123	33.587
Rashodi od umanjenja vrijednosti imovine	3.781	326
Otpis nenaplaćenih potraživanja	1.369	0
Otpis obveza	(180)	(250)
Zalihe	580	0
Potraživanja od kupaca	(4.134)	(2.942)
Potraživanja od povezanih poduzetnika	1.358	(1.276)
Ostala potraživanja	3.213	2.018
Potraživanja po faktoringu	74.489	8.858
Eskontirane mjenice	(259.508)	(239.940)
Ostala financijska imovina	(2.095)	(968)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	(162)	(1.074)
Obveze prema dobavljačima	138	(361)
Obveze prema zaposlenima	22	31
Obveze za poreze i doprinose	1.943	(870)
Obveze po faktoringu	1.571	(10.773)
Ostale obveze	(679)	(789)
Obračunani troškovi	428	0
Plaćene kamate	(46.123)	(33.587)
Naplaćene kamate	59.517	39.395
Plaćeni porez na dobit	(4.249)	(1.398)
<i>Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>(162.578)</u>	<u>(234.590)</u>
<u>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</u>		
Primici od povrata danih zajmova	0	145
Izdaci za nabavu dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(1.091)	(1.277)
Izdaci za dane zajmove	(1.528)	0
<i>Neto primici od investicijskih aktivnosti</i>	<u>(2.619)</u>	<u>(1.132)</u>
<u>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</u>		
Novčani primici od kredita	167.686	213.100
Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	0	(3.000)
<i>Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti</i>	<u>167.686</u>	<u>210.100</u>
NETO NOVČANI TOK	2.489	(25.622)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 1. SIJEČNJA	28.264	53.886
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 31. PROSINCA	<u>30.753</u>	<u>28.264</u>

Bilješke na stranicama od 8 do 28 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

I OPĆI PODACI

1.1. Pravni okvir i djelatnost

ADRIATIC ZAGREB FACTORING d.o.o. Zagreb ("Društvo") upisan je u sudski registar kao društvo s ograničenom odgovornošću 1995. godine pod matičnim brojem 080063769. Sjedište Društva je Josipa Marohnića 1, Zagreb, Republika Hrvatska.

Djelatnost Društva je obavljanje poslova factoringa za pravne i fizičke osobe, kreditiranje, uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i financiranje komercijalnih poslova (uključujući poslove forfeitinga).

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je imalo 15 zaposlenika (31. prosinca 2012. godine 17 zaposlenika).

1.2. Tijela Društva

Na dan 31. prosinca 2013. godine članovi Nadzornog odbora bili su:
Ivica Božan - Predsjednik
Tomislav Baković - Zamjenik Predsjednika i
Iva Marić - Član

Dana 04.01.2013. godine došlo je do promjene u Nadzornom odboru. Novi predsjednik nadzornog odbora je Ivica Božan, OIB: 46995139411, Omiš, Fra Stjepana Vrlića 8. Novi zamjenik predsjednika nadzornog odbora je Tomislav Baković, OIB: 25706289282, Zagreb, Sokolgradska 73. Na isti datum predsjednik nadzornog odbora prestao je biti Janko Gogolja, Zagreb, Ibršimovićeva 2. Na isti datum zamjenik predsjednika i član nadzornog odbora prestao je biti Ivan Marić, OIB: 01788838687, Sinj, Bana Jelačića 8.

Članovi Uprave koji su svoju funkciju obavljali tijekom godine bili su:
Mate Marić - Predsjednik
Hedviga Novak - Član

Dana 15. svibnja 2013. godine došlo je do promjene članova Uprave Društva. Novi član Uprave Društva je: Hedviga Novak, OIB: 60499367030, Zagreb, Lukšićki vijenac 13. Na isti datum, član uprave je prestao biti Željko Horvat, OIB: 92860229971, Split, Istarska 24.

III SAŽETAK ZNAČAJNIH RČAUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Osnova sastavljanja:

Sastavljanje financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika te iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalnih obveza na datum bilance, kao i na iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se vjeruje da su realni u postojećim okolnostima, te informacijama dostupnim na datum pripreme financijskih izvještaja, rezultat čega čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije direktno vidljiva iz drugih izvora. Stvarni se rezultati mogu razlikovati od ovih procjena.

Procjene i temeljne pretpostavke redovito se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem su nastale ako utječu isključivo na to razdoblje, odnosno u razdoblju u kojem su nastale i budućim razdobljima ako utječu na sadašnje i buduće razdoblje.

3.2. Usvajanje Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) kao osnove za sastavljanje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom za trgovačka društva u Republici Hrvatskoj. Sukladno izmjenama Zakona o računovodstvu objavljenima u Narodnim novinama 54 iz 2013. godine, dopunjena je odredba članka 3. st. 5. na način da se i pravne osobe koje obavljaju djelatnost faktoringa smatraju velikim poduzetnicima. Posljedično, Društvo postaje obveznik primjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji za 2013. godinu sastavljeni su uz primjenu MSFI, kao i objavljeni usporedni podaci. Sukladno navedenom, datum prijelaza na MSFI je 1. siječanj 2012. godine, a na koji datum je sastavljena prva objavljena bilanca.

Prijelaz na MSFI nije imao učinak na iznos kapitala društva, odnosno na iznos zadržane dobiti iz prethodnih razdoblja kako je bila utvrđena na temelju prethodnih općeprihvaćenih računovodstvenih standarda (HSFI).

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) na osnovi povijesnog troška.

3.3. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Slijedeći izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja, te koji su usvojeni u Republici Hrvatskoj, su na snazi u tekućem razdoblju:

- **MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti“**, objavljen u svibnju 2011. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“**, objavljene u ožujku 2012, koje obrađuju obračunavanje državnih zajmova po kamatnim stopama nižim od tržišnih prilikom prelaska na MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MSFI 7 „Financijski instrumenti - objavljivanje“**, objavljene u prosincu 2011. godine, kojima je propisano objavljivanje proširenih informacija o prijebu financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 "Prezentiranje financijskih izvještaja"** - izmjena načina prikazivanja stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.)

- **Izmjene i dopune MRS-a 19 "Primanja zaposlenih"** - dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **IFRIC 20 "Troškovi otkrivanja u fazi proizvodnje površinskog kopa"** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom "Godišnja dorada u razdoblju 2009.-2011."** objavljene u svibnju 2012., koje se odnose na objavljene izmjene i dopune od 2009. do 2011. godine i prvenstveno utječu na pet standarda (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), s posljedičnim izmjenama i dopunama brojnih drugih standarda (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

Usvajanje MSFI-a 13 „Mjerenje fer vrijednosti“ utjecalo je na objavljivanje iscrpnijih informacija u financijskim izvještajima.

Usvajanje ostalih navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do značajnih promjena računovodstvenih politika Društva.

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali još nisu bili na snazi sljedeći standardi, prerade i tumačenja:

- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“**, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje prethodnu verziju MRS-a 27 (2008. godina) „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“**, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje prethodnu verziju MRS-a 31 „Udjeli u zajedničkim pothvatima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“**, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)
- **Izmjene i dopune MSFI 9 „Financijski instrumenti - klasifikacija i mjerenje“** - objavljene u prosincu 2011. godine, kojima je propisano objavljivanje informacija o prvoj primjeni MSFI-ja 9 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),

- **Izmjene i dopune MSFI 1 „Prva primjena MSFI-a“** - objavljene u ožujku 2012. godine, kojima je propisano izuzeće zahtjeva reklasifikacije usporednih informacija zahtijevanih MSFI-em 9 (započinje sa primjenom istovremeno kad i MSFI 9)
- **Izmjene i dopune MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“** - objavljene u listopadu 2012. godine, kojima je dozvoljeno izuzeće od sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja za subjekte koji udovoljavaju definiciji investicijskih subjekata. (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 27 „Nekonsolidirani financijski izvještaji“** (izmijenjen i dopunjen 2011.), konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi MRS 27 (izmijenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- **MSR 28 „Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati“** (izmijenjen i dopunjen 2011.) Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) „Ulaganje u pridružena društva“ (na snazi MRS 28 (izmijenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)

MSFI 9 Financijski instrumenti koji zamjenjuje dio MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. MSFI 9 obavezan je za financijske izvještaje za razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2015. godine uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard donosi značajne promjene u pogledu klasifikacije i mjerenja financijske imovine. Društvo još uvijek nije utvrdila datum prve primjene MSFI 9 „Financijski instrumenti - klasifikacija i mjerenje“.

3.4. Strane valute

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 hrvatskim kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

b) 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 po tečaju na kraju godine, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

3.5. Financijski instrumenti

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnja financijskih instrumenata redovnim putem priznaje se na datum namire, odnosno na datum kada je imovina isporučena Društvu.

Zajmovi i potraživanja i financijske obveze po amortiziranom trošku priznaju se kada su novčana sredstva dana dužnicima ili primljena od vjerovnika.

Društvo prestaje priznavati financijske instrumente kada isteknu prava na novčane tokove od financijskog instrumenta ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima instrumenta prijenosom svih rizika i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada se to pravo realizira ili istekne.

Financijske obveze Društvo prestaje priznavati kada financijska obveza prestane postojati na način da je podmirena, otkazana ili je istekla.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost je definirana kao cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, tzv. izlazna cijena. Fer vrijednost financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom tržištu temelji se na njihovoj trenutno ponudenoj cijeni. Za ostale financijske instrumente, za koje nije dostupna cijena s aktivnog tržišta, fer vrijednost se utvrđuje modelima procjene koji se temelje na dostupnim informacijama s aktivnog tržišta.

Financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i financijski instrumenti koji kotiraju, a razvrstani su u skupinu raspoloživo za prodaju vrednuju se po fer vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od komitenata, potraživanja po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćenjima, a koja ne kotiraju na aktivnom tržištu, mjere se po amortiziranom trošku umanjenoj za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Gubitak od umanjenja vrijednosti zajmova, potraživanja i ostale financijske imovine

Društvo kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata. Društvo procjenjuje postoji li objektivni dokaz umanjenja vrijednosti zasebno za imovinu koja je pojedinačno značajna. Međutim, imovina procijenjena zasebno kao neumanjena se tada uključuje u grupu imovine sa sličnim kreditnim rizikom i razmatra za umanjenja na skupnoj osnovi.

Društvo procjenjuje gubitke od umanjenja vrijednosti u slučajevima kada prosudi da dostupne informacije ukazuju na vjerojatnost mjerljivog smanjenje budućih procijenjenih novčanih tokova imovine ili skupine imovine. Kao dokaz se uzima neredovitost otplate ili ostale indikacije financijskih poteškoća dužnika te nepovoljne promjene u ekonomskim uvjetima u kojima zajmoprimci posluju.

Društvo također nastoji priznati gubitke od umanjenja vrijednosti za koje se zna da postoje na datum bilance, a koji nisu bili zasebno identificirani. Pri tome društvo koristi vlastite iskustvene podatke.

3.6. Novac i ekvivalenti novca

Novac i ekvivalenti novca uključuju novac, sredstva Društva na računima kod drugih banaka.

3.7. Porez na dobit

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, izuzevši stavke koje su direktno priznate u kapitalu i rezervama pri čemu se porez također priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu, sukladno stopi poreza važećoj na datum bilance, te svim korekcijama 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 koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine ili obveza, priznaje se koristeći poreznu stopu za koju se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u razdoblju u kojem se očekuje realizacija ili namira knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa važećih na dan bilance.

Vrednovanje odgođene porezne obveze i imovine odražava porezne posljedice koje slijede iz načina na koji Društvo očekuje, na datum bilance, naplatu ili namiru neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze u bilanci. Odgođena porezna imovina priznaje se samo u visini u kojoj je vjerojatno da će se moći iskoristiti kao iznos umanjena porezne osnovice. Na svaki datum bilance, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjena vrijednosti.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom kako bi se trošak imovine rasporedio do preostale vrijednosti tijekom procijenjenog korisnog vijeka. Zemljišta te imovina u pripremi se ne amortiziraju.

Preostala vrijednost imovine, metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek, pregledavaju se na svaki datum bilance, te po potrebi usklađuju. Neto knjigovodstvena vrijednost imovine se odmah umanjuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je neto knjigovodstvena vrijednost imovine veća od nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se kao razlika zaračunanog iznosa i neto knjigovodstvene vrijednosti, te se uključuju u račun dobiti i gubitka.

Imovina	Korisni vijek upotrebe
Građevinski objekti	-
Računala	2 godine
Namještaj i oprema	4 godine
Motorna vozila	5 godina

3.9. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina vodi se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nematerijalne imovine.

Procijenjeni vijek upotrebe nematerijalne imovine je:

Imovina	Vijek upotrebe
Nematerijalna imovina software	4 godine
Nematerijalna imovina (ostalo)	5 godina

3.10. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknadiva vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća između fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati ("jedinice koje generiraju novac"). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadive vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

3.11. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju i mjere na razini za koju Uprava Društva smatra da su dostatne za podmirenje obveza čije dospijeće ili iznos nisu određivi u trenutku sastavljanja financijskih izvještaja. Uprava utvrđuje dostatnost rezerviranja na temelju uvida u pojedinačne stavke, trenutačnih gospodarstvenih okolnosti, karakteristika rizika različitih kategorija transakcija, kao i drugih relevantnih čimbenika.

3.12. Obveze

Obveze po kreditima banaka

Obveze po bankovnim kreditima i prekoračenja inicijalno se mjere u visini primljenih iznosa. Financijski rashodi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima priznaju se u nominalnom iznosu.

3.13. Prihodi

Prihodi od kamata

Prihod i rashod od kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka kako nastaje, za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku i one raspoložive za prodaju, primjenom metode efektivne kamatne stope. Takav prihod i rashod se prikazuje kao prihod od kamata i sličan prihod ili rashod od kamata i slični rashodi u računu dobiti i gubitka. Prihod i rashod od kamata također uključuje amortizaciju premije ili diskonta i ostale razlike između početne neto knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i njegove vrijednosti na datum dospijeca, priznate metodom efektivne kamatne stope.

U slučaju kada otplata kredita postane upitna, iznos glavnice smanjuje se do procijenjenog iznosa naplate, a prihodi od kamate kasnije se priznaju po izvorno određenoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Prihodi i rashod od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija sastoje se uglavnom od naknada klijenta za poslove faktoringa, eskonta mjenica i druge usluge koje pruža Društvo. Naknade se priznaju kao prihod u trenutku sklapanja ugovora, osim naknada koje se uključuju u mjerenje amortiziranog troška i priznaju u prihode na temelju kao dio efektivne kamatne stope.

Rashodi od naknada i provizija sastoje se od naknada ovlaštenim bankama plaćenih za obavljene usluge u deviznom platnom prometu, te za usluge Financijske agencije (FINA) obavljene u domaćem platnom prometu. Naknade bankama po zaduženjima uključuju se u mjerenje financijskih obveza za obveze koje se mjere po amortiziranom trošku.

3.14. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o stanjima koja su postojala na datum bilance, priznaju se u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji nemaju za posljedicu prepravljanje iznosa u financijskim izvještajima objavljuju se u bilješkama uz financijske izvještaje.

BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

4. Prihodi od kamata

O P I S	2013.	2012.
	HRK'000	HRK'000
Mjenice	49.263	20.277
Factoring	7.723	15.079
Obrnuti faktoring	1.686	2.554
Ostalo	845	1.486
Ukupno	59.517	39.396

5. Rashod od kamata

O P I S	2013.	2012.
	HRK'000	HRK'000
Kreditni banaka	42.363	29.220
Mjenice i drugi vrijednosni papiri	2.502	2.820
Otkup potraživanja	688	1.237
Zatezne kamate	388	163
Fizičke osobe	182	147
Ukupno	46.123	33.587

6. Prihod od naknada i provizija

O P I S	2013.	2012.
	HRK'000	HRK'000
Mjenice	15.077	9.304
Factoring	3.235	5.323
Obrnuti faktoring	775	2.653
Ostalo	19	0
Ukupno	19.106	17.280

7. Rashodi od naknada i provizija

O P I S	2013.	2012.
	HRK	HRK
Troškovi obrade kredita	3.156	3.052
Troškovi diskonta pri prodaji potraživanja	71	0
Troškovi naknada/diskonta pri prodaji vrijednosnih papira	517	361
Naknada pri prodaji potraživanja	161	185
Ukupno	3.905	3.598