

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o. ZAGREB

Godišnje izvješće za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Sadržaj

| | <i>Stranica</i> |
|---|-----------------|
| Izvešće posloводства | 1 |
| Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja | 4 |
| Izvešće neovisnog revizora vlasniku Volvo Financial Services leasing d.o.o. | 5 |
| <i>Financijski izvještaji</i> | |
| <i>Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti</i> | 10 |
| <i>Izveštaj o financijskom položaju</i> | 11 |
| <i>Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici</i> | 12 |
| <i>Izveštaj o novčanom tijeku</i> | 13 |
| <i>Bilješke uz financijske izvještaje</i> | 14 |
| Dodatak I – Ostale zakonske i regulatorne obveze (nerevidirano) | 63 |

Početak poslovanja Volvo Financial Services leasing d.o.o. („VFSL“)

Volvo Financial Services leasing d.o.o. (VFSL) upisan je u sudski registar 10. siječnja 2020. godine. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga Rješenjem Klasa: UP/I-973-02/19-01/13 od 14. studenog 2019. izdala je Društvu odobrenje za rad za obavljanje poslova leasinga. Početak operativnog poslovanja uslijedio je u lipnju 2020. godine, kada su zaključeni prvi ugovori o leasingu. VFSL je financijska institucija koja posluje isključivo kao dio grupe Volvo, kao podrška prodaji vlastitih proizvoda. Portfelj Volva čine kamioni, autobusi, građevinska mehanizacija i brodski motori. Klijenti VFS-a isključivo su poduzetnici, tj. poduzeća, obrtnici i samostalni poduzetnici. Volvo Financial Services (VFS) je prisutan u više od 40 zemalja u svijetu. Poslovni model VFS-a uključuje dijeljenje resursa i funkcija među tržištima, te lokalnim tržištima postoje funkcije prodaje, operativnog poslovanja i računovodstvo. Isti model primijenjen je i na hrvatskom tržištu. Sva poslovna područja razvijaju se s rastom portfelja i samog društva. Ostale funkcije izdvojene su na vanjske partnere s kojima su sklopljeni ugovori o poslovnoj suradnji.

Poslovanje Volvo Financial Services leasinga u 2020. godini

Rezultat poslovanja u 2020. godini

VFSL je 2020. godinu završio s gubitkom prije poreza u iznosu od 1.749 tisuća kuna, što je u skladu s poslovnim planovima. Razlog su operativni troškovi koji premašuju prihode iz osnovnog poslovanja obzirom da je VFSL na samom početku poslovanja i formiranja portfelja leasing ugovora.

Izveštaj o financijskom položaju

Ukupna aktiva Društva očekivano je rasla i dosegla je gotovo 63 milijuna kuna. Promatrano po stavkama aktive, najveće povećanje se bilježi na potraživanjima po osnovi financijskog leasinga, koja iznosi 50 milijuna kuna. U pasivi je došlo do velikog povećanja iznosa primljenih kredita.

Politike Društva vezano za upravljanje rizicima

Društvo od samog početka pomno i redovno prati rizike u svom poslovanju: kreditni rizik, rizik likvidnosti, rizik kamatne stope i valutni rizik. Navedeno je detaljno prikazano u bilješkama 23-25. ovog izvještaja.

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje valutni, kamatni i cjenovni rizik. Društvo na datum izvještavanja nije bilo izloženo cjenovnom riziku jer nema ulaganja u vlasničke vrijednosne papire koji kotiraju, niti u investicijske fondove.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tečaja stranih valuta. Društvo je izloženo valutnom riziku povezanim uz euro vezani uz euro. Upravljanje rizicima temelji se na prebivanju ovih potraživanja s uzetim kamatonosnim zajmovima u istoj valuti.

Otvorenost valutne pozicije na 31 prosinca 2020., godine, kao što je prikazano u Bilješci 24, posljedica je knjigovodstvenog iskazivanja imovine u operativnom leasingu u HRK, iako je ista financirana iz kredita primljenih u euru, te činjenice da je portelj financijskog leasinga, koji je sklopljen isključivo s valutnom klauzulom u eurima, jednim manjim dijelom financiran iz sredstava uplaćenog kapitala.

Izvešće posloводства (nastavak)

Politike Društva vezano za upravljanje rizicima (nastavak)

Budući novčani tokovi iz ugovora o operativnom leasingu vezani su u euru, te je sukladno tome valutna pozicija Društva operativno

zaštićena. Što se financijskog leasinga tiče, radi se o malom iznosu refinanciranja u kunama, koji će s daljnjim rastom portfelja biti još manje zastupljen u ukupnom iznosu financiranja. Stoga je otvorenost valutne pozicije na datum izvještaja o financijskom položaju prihvatljiva.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Financijski najam se početno određuje prema kamatnim stopama primjenjivim tijekom cijelog razdoblja najma. Ugovori o najmu sklopljeni su uz fiksnu kamatnu stopu. Ova se financijska imovina financira uzetim zajmovima s nepromjenjivom kamatnom stopom.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se također naziva i rizik financiranja, je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje obveza povezanih s financijskim instrumentima i za potrebe poslovanja.

U cilju upravljanja rizikom likvidnosti Društvo poduzima sljedeće aktivnosti:

- planira očekivane i moguće novčane odljeve i priljeve za pokriće istih (projekcija novčanih tokova na dnevnoj i mjesečnoj razini);
- kontinuirano prati likvidnost.

Društvo je sklopilo okvirni kredit za potrebe financiranja leasing ugovora s Volvo Treasury AB, povezanim društvom iz Volvo grupe, sa sjedištem u Švedskoj. Iznos okvirnog kredita je 25 milijuna eura. Postojeći kreditni aranžman u potpunosti pokriva potrebe VFSL-a za likvidnošću u narednom razdoblju.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik neispunjenja obveza jedne strane po financijskom instrumentu, što bi moglo prouzročiti nastanak gubitka drugoj strani.

Društvo je izloženo kreditnom riziku od aktivnosti po financijskom i operativnom najmu, odnosno po potraživanjima od svojih najmoprimaca. Kreditni rizik predstavlja rizik da najmoprimac neće podmiriti svoje obveze. U svrhu upravljanja kreditnim rizikom, prilikom odobrenja ugovora o najmu Društvo analizira kreditnu sposobnost komitenata. Društvo nastoji zaključiti transakcije s komitentima s dobrim kreditnim statusom. Nadalje, ovisno o procjeni rizika svakog pojedinog komitenta, Društvo uzima instrumente osiguranja i garancije. Prednost poslovnog modela VFS-a je dobro poznavanje karakteristika i tržišta imovine dane u najam koja ostaje u vlasništvu Društva do konačne namire obveza sukladno ugovoru o najmu i eventualne naknadne prodaje. Kreditnim rizikom se upravlja redovito u skladu s politikama Društva i VFS Grupe.

Društvo tijekom 2020. godine nije provodilo aktivnosti istraživanja i razvoja.

Društvo nije u vlasništvu imalo vlastite dionice.

Društvo nema ovisnih društava.

Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija („MSFI“), tako da fer prezentiraju financijski položaj na izvještajni datum, financijsku uspješnost te novčane tokove za tada završenu godinu društva Volvo Financial Services leasing d.o.o. („Društva“) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.


Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

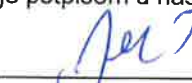
- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje izvješće Društva, koje uključuje financijske izvještaje, nakon čega bi Nadzorni odbor trebao odobriti financijske izvještaje za podnošenje vlasniku na usvajanje.

Uprava priprema i objavljuje te je odgovorna za točnost i potpunost izvješća posloводства sukladno važećim zakonskim i regulatornim propisima. Financijski izvještaji i Obrasci prema regulatornim zahtjevima Hrvatske agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“) na temelju Pravilnika o sadržaju redovitih izvješća i izvješća na zahtjev HANFA-e, koja su dužna dostavljati leasing društva, su potpuni i točni te su odobreni su od strane Uprave za podnošenje Nadzornom odboru, što se potvrđuje potpisom u nastavku.


Igor Smolec
Član Uprave


Dubrayko Jelčić
Član Uprave

VOLVO
FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.
ZAGREB

Volvo Financial Services leasing d.o.o.
Karlovačka cesta 94
10250 Zagreb-Lučko

30. travnja 2021. godine

Utjecaj pandemije Covid-19 na poslovanje tvrtke

Izbijanje pandemije Covid-19 u cijelom svijetu dovelo je do velikih poremećaja u gospodarstvima mnogih zemalja, uključujući ključna tržišta Volvo Grupe, a očekuje se da će u idućim kvartalima negativno utjecati na gospodarsku aktivnost. To je imalo, a moglo bi i dalje imati, negativan učinak na potražnju za proizvodima i uslugama Volvo Grupe, te na financijske rezultate Grupe i subjekata koji čine dio Grupe, uključujući Volvo Financial Services leasing d.o.o. Trajanje i očekivani razvoj pandemije Covid-19 nije poznat i ne mogu se prognozirati trajanje sadašnjih i budućih mjera koje različite zemlje i ostali mogu poduzeti kao odgovor na krizu. Međutim, svako produljenje ili pogoršanje situacije vezano za pandemiju može dovesti do npr.:

- produljenja postojećih mjera i ograničenja slobode kretanja na ključnim tržištima Volvo Grupe,
- do toga da se ključni dobavljači nađu u ozbiljnim financijskim poteškoćama,
- nestašice potrebnog materijala i dijelova kod dobavljača na koje je izravno ili neizravno utjecalo izbijanje virusa, što bi zauzvrat moglo dovesti do poremećaja u lancu opskrbe i zastoja u proizvodnji,
- do toga da veći broj kupaca, koji su izravno ili neizravno pogođeni izbijanjem virusa, imaju poteškoće ili su spriječeni u plaćanju dospjelih obveza prema Volvo Grupi,
- daljnjeg cjenovnog pritiska na nova i rabljena vozila, što može dovesti do otpisa ili dodatnih zahtjeva za rezervacije vezano za vozila na zalihama i obveze za rezidualne vrijednosti,
- umanjenja goodwilla i druge nematerijalne imovine Volvo grupe,
- daljnjih poremećaja na financijskim tržištima i / ili
- produljenog globalnog ekonomskog pada koji dovodi do ozbiljnijeg smanjenja potražnje za proizvodima Volvo grupe.

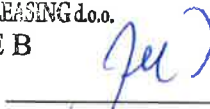
S obzirom na evolutivnu prirodu krize, gornji popis nije do kraja potpun, ali svaki od ovih događaja ili bilo koja njihova kombinacija mogao bi pojačati negativni utjecaj krize na financijski rezultat Volvo Grupe i Volvo Financial Services leasing d.o.o. i imaju materijalno nepovoljan učinak na poslovanje Grupe i Volvo Financial Services leasing d.o.o., njihov financijski razvoj i vrijednost za dioničare.

U Zagrebu 30. travnja 2021. godine



Igor Smolec
Član uprave

VOLVO 1
FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.
ZAGREB



Dubravko Jelčić
Član uprave

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Volvo Financial Services leasing d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Volvo Financial Services leasing d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine te izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaj o novčanom tijeku za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika („financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je bilo, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njemu, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tom pitanju.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Za računovodstveni okvir i računovodstvene politike vidjeti bilješku 2 „Osnove za pripremu izvještaja i značajne računovodstvene politike“, posebice bilješku 1) „Najmovi – Financijski najam (leasing)“. Za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje, vidjeti bilješku 8 Prihodi od kamata i slični prihodi u priloženim financijskim izvještajima.

| Prihodi od financijskog najma (leasinga) | Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije |
|---|---|
| <p>Društvo je u financijskom razdoblju od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine ostvarilo ukupne prihode po osnovi financijskog najma u iznosu od 292 tisuće kuna.</p> <p>Prihodi od financijskog najma važni su za ocjenjivanje uspješnosti poslovanja Društva.</p> <p>Postoji rizik da su iskazani prihodi viši od prihoda koje je Društvo stvarno zaradilo. Prihodi iz redovnog poslovanja se priznaju ravnomjerno tijekom trajanja najma prema obrascu koji odražava konstantu periodičku stopu povrata neto ulaganja.</p> <p>S obzirom na sve navedeno zaključili smo da je točno obračunavanje i priznavanje prihoda po osnovi financijskog najma ključno revizijsko pitanje kojem se treba posvetiti u reviziji.</p> | <p>Kako bismo odgovorili na rizike povezane s obračunavanjem i priznavanjem prihoda po osnovi financijskog najma, oblikovali smo revizijske postupke koji su nam omogućili pribavljanje dostatnih primjerenih revizijskih dokaza za naš zaključak o tom pitanju.</p> <p>Proveli smo sljedeće revizijske postupke s obzirom na prihode po osnovi financijskog najma:</p> <ul style="list-style-type: none">• Pregled i provjera metodologije Društva za priznavanje prihoda po osnovi financijskog najma,• Stjecanje razumijevanja kontrolnog okruženja i internih kontrola uspostavljenih od strane Uprave u procesu obračuna prihoda po osnovi financijskog najma,• Procjena adekvatnosti dizajna i provjera implementacije identificiranih internih kontrola relevantnih za priznavanje prihoda po osnovi financijskog najma,• Procjenu ukupnih prihoda po osnovi financijskog najma na razini svih aktivnih ugovora o financijskom najmu, koristeći vrijednost ugovora o najmu, ugovorenu kamatnu stopu te broj dana koliko je pojedini ugovoru bio aktivan u tekućem razdoblju,• Provjeru potpunosti baze ugovora i točnosti podataka koje baza sadrži, a koju smo koristili u svom izračunu, provjerili smo uspoređujući na uzorku bazu ugovora s informacijama iz originalne dokumentacije (ugovora). |

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostala pitanja

Društvo je osnovano 10. siječnja 2020. godine te iz tog razloga nema usporednog razdoblja u financijskom izvještaju.

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvešća posloводства koje je uključeno u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvešće Uprave o stanju potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

- i. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima Društva.
- ii. Izvešće Uprave pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s članku 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja Društva u skladu sa MSFI-jevima i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima Društva ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju te načinu i rokovima dostave financijskih i dodatnih izvještaja Leasing društava Hrvatske Agencije za nadzor financijskih usluga (Narodne novine 124/10, 60/14, 41/16 dalje u tekstu Pravilnik) Uprava Društva izradila je obrasce koji su prikazani u dodatku ovim financijskim izvještajima na stranicama 63 do 70, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima te izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine, kao i bilješke o uskladama s financijskim izvještajima. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Društva, te ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija i koji su prikazani na stranicama 10 do 62, nego su propisani Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima su izvedene iz osnovnih financijskih izvještaja Društva.

Ostale obveze izveštavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji S Društvom smo 13. studenog 2020. godine potpisali ugovor za potrebe revizije priloženih financijskih izvještaja.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva 30. travnja 2021. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizorske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.


Domagoj Vuković
Direktor i ovlašteni revizor



30. travnja 2021. godine

Deloitte d.o.o.
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine

| | Bilješka | 10.01.-31.12.2020. '000 kn |
|--|----------|-------------------------------|
| Prihodi od kamata i slični prihodi | 4 | 294 |
| Rashodi od kamata i slični rashodi | 5 | (62) |
| Neto prihodi od kamata | | 232 |
| Prihodi od naknada i provizija | 6 | 2 |
| Rashodi od naknada i provizija | 7 | (14) |
| Neto prihodi od naknada i provizija | | (12) |
| Prihodi po osnovi operativnog leasinga | 8 | 155 |
| Neto dobici od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza | | 30 |
| Ostali poslovni prihodi | 9 | 9 |
| Ukupni poslovni prihodi | | 194 |
| Troškovi poslovanja | 10 | (1.497) |
| Amortizacija | 11 | (225) |
| Neto prihodi/(troškovi) umanjenja vrijednosti i rezervacije | 12 | (441) |
| Gubitak prije oporezivanja | | (1.749) |
| Porezni prihod | 13 | 312 |
| Gubitak za razdoblje | | (1.437) |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | - |
| Ukupni sveobuhvatni gubitak za razdoblje | | (1.437) |

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2020. godine

| | | 31.12.2020. |
|--|----------|---------------|
| | Bilješke | '000 kn |
| IMOVINA | | |
| Potraživanja iz financijskog leasinga, neto od nezarađenog budućeg prihoda | 15 | 35.871 |
| Ostala imovina | 16 | 34 |
| Imovina u operativnom leasingu | 18 | 1.409 |
| Ostala oprema i nematerijalna imovina | 19 | 1.042 |
| Odgođena porezna imovina | 13 | 312 |
| Dugotrajna imovina | | 38.668 |
| Potraživanja iz financijskog leasinga, neto od nezarađenog budućeg prihoda | 15 | 14.125 |
| Ostala imovina | 16 | 2.531 |
| Zalihe | 17 | 4.681 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 13 | 2.762 |
| Kratkotrajna imovina | | 24.099 |
| UKUPNO IMOVINA | | 62.767 |
| OBVEZE | | |
| Uzeti kamatonosni zajmovi | 20 | 35.357 |
| Ostale obveze | 21 | 208 |
| Dugoročne obveze | | 35.565 |
| Uzeti kamatonosni zajmovi | 20 | 11.194 |
| Ostale obveze | 21 | 11.445 |
| Kratkoročne obveze | | 22.639 |
| GLAVNICA | | |
| Upisani kapital | 26 | 6.000 |
| Gubitak za razdoblje | | (1.437) |
| | | 4.563 |
| UKUPNE OBVEZE I GLAVNICA | | 62.767 |

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine

| | Upisani kapital '000 kn | Gubitak za razdoblje '000 kn | Ukupno '000 kn |
|---|-------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Na dan 10. siječnja 2020. godine | - | - | - |
| Uplata temeljnog kapitala | 6.000 | - | 6.000 |
| <i>Ukupno sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit</i> | | (1.437) | (1.437) |
| Gubitak za razdoblje | - | (1.437) | (1.437) |
| Na dan 31. prosinca 2020. godine | 6.000 | (1.437) | 4.563 |

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Izveštaj o novčanom tijeku za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine

| | Bilješka | 10.01.-31.12.2020. '000 kn |
|--|----------|-------------------------------|
| Novčani tok iz poslovnih aktivnosti | | |
| Neto gubitak razdoblja | | (1.437) |
| <i>Usklađenja za:</i> | | |
| Amortizacija | 10 | 225 |
| Gubitak / (dobit) od prodaje imovine u operativnom i financijskom leasingu | | - |
| Trošak kamate | 5 | 62 |
| Neto (prihodi) / troškovi umanjenja vrijednosti i rezervacije | 11 | 434 |
| Porezni prihod | 12 | (312) |
| | | (1.028) |
| Promjena u obrtnom kapitalu | | |
| Smanjenje / (povećanje) zaliha | 17 | (4.681) |
| Povećanje potraživanja iz operativnog leasinga | 14 | - |
| Povećanje potraživanja iz financijskog leasinga | 15 | (50.430) |
| Povećanje ostale imovine | 16 | (2.565) |
| Smanjenje ostalih obveza | 21 | 11.653 |
| <i>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti</i> | | (47.051) |
| Plaćena kamata | | (45) |
| Neto odljev iz poslovnih aktivnosti | | (47.096) |
| Ulagačke aktivnosti | | |
| Primici od prodaje imovine pod operativnim najmovima i u vlastitoj upotrebi | | - |
| Nabava imovine pod operativnim najmom i u vlastitoj upotrebi | 18,19 | (2.676) |
| Neto priljev iz ulagačkih aktivnosti | | (2.676) |
| Novčani tijek iz financijskih aktivnosti | | |
| Neto povećanje uzetih kamatonosnih zajmova | 21 | (46.534) |
| Uplata temeljnog kapitala | 22 | 6.000 |
| Neto priljev novca iz financijskih aktivnosti | | 52.534 |
| Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata | | 2.762 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 13 | - |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 13 | 2.762 |

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

1. DRUŠTVO KOJE JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA

a) Povijest i osnutak

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o. ("Društvo") je društvo s ograničenom odgovornošću registrirano u Republici Hrvatskoj kod Trgovačkog suda u Zagrebu. Sjedište Društva je na adresi Karlovačka cesta 94, 10250 Zagreb-Lučko.

Društvo je upisano je u sudski registar 10. siječnja 2020. godine. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga Rješenjem Klasa: UP/I-973-02/19-01/13 od 14. studenog 2019. izdala je Društvu odobrenje za rad za obavljanje poslova leasinga.

Vlasnik Društva je Volvo Group Croatia d.o.o. (100%). Krajnji vlasnik društva je Volvo AB, Göteborg, Švedska.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("Agencija" ili "HANFA") je regulatorno tijelo Društva.

b) Djelatnost

Registrirane djelatnosti društva su:

- Poslovi financijskog leasinga;
- Poslovi operativnog leasinga;
- Poslovi koji su u neposrednoj ili posrednoj vezi s poslovima leasinga; prodaja te davanje u zakup i najam objekata leasinga vraćenih leasing-društvu čiji je vlasnik leasing-društvo po osnovi obavljanja poslova leasinga

c) Članovi Nadzornog odbora

Članovi Nadzornog odbora prikazani su kako slijedi:

| | |
|-----------------------|----------------------------|
| Predsjednik | Martin Piško |
| Zamjenik predsjednika | Peter Sochuliak |
| Član | Andra Laura Mandru Pasalau |

d) Članovi Uprave

Članovi Uprave prikazani su kako slijedi:

| | |
|----------------|--|
| Članovi Uprave | Igor Smolec |
| | Assya Veskova Doncheva (do 30.11.2020. godine) |
| | Dubravko Jelčić (od 01.12.2020. godine) |

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

l) Osnove za pripremu financijskih izvještaja

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije (MSFI).

Ovi financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva 30. travnja 2021. godine za podnošenje Nadzornom odboru.

b) Osnova pripreme

Financijski izvještaji sastavljeni su po povijesnom ili amortiziranom trošku.

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije napomenuto.

c) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama ("kn") koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva, zaokruženi na najbližu tisuću.

Službeni tečajevi na datum izvještavanja bili su kako slijedi:

| | |
|--------|--------------|
| | 2020. |
| Valuta | |
| 1 EUR | 7,5369 |

d) Korištenje procjena i prosudbi

Prilikom pripreme financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, rukovodstvo donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza, objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a koji zajedno čine osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ako izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješci 3.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE
(NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike

a) Prihod i rashod od kamata

Prihod i rashod od kamata priznaje se u dobit ili gubitak kako nastaje, za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku uzimajući u obzir efektivnu stopu prinosa imovine/obveze ili primjenjivu promjenjivu stopu. Prihod i rashod od kamata uključuje amortizaciju diskonta ili premije kao i ostalih razlika između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i iznosa po dospijeću, koji je izračunat primjenom efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze i metoda alokacije prihoda ili rashoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontiraju očekivani budući novčani izdaci ili primici tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, kraćeg razdoblja, do neto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

Pri izračunu efektivne kamatne stope Društvo ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Izračun uključuje sve naknade i postotne bodove plaćene ili primljene između ugovornih strana koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i sve ostale premije ili diskonte.

b) Neto prihodi i troškovi od naknada i provizija

Neto prihodi od naknada i provizija priznaju se u dobit ili gubitak kako nastaju. Prihodi i troškovi od naknada i provizija sastoje se od prihoda od naknada kod prijevremenog raskida, naknada za obradu ugovora o operativnom leasingu, naknada vezano za administraciju ugovora o leasingu, naknada vezano za štete na ugovorima o leasingu i ostalih prihoda od naknada, te troškova naknada banke, naknada Agencije i ostalih troškova naknada.

c) Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune primjenom tečaja važećeg na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama na datum izvještavanja preračunavaju se u kune po tečaju važećem na taj datum. Tečajne razlike nastale zbog preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku, kao dobiti ili gubici od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza.

Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju koji se primjenjuje na datum transakcije, te se ponovno ne preračunavaju.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijsku imovinu i financijske obveze. Kategorizacija financijskih instrumenata prikazana je u pregledu u Osnovama za pripremu financijskih izvještaja i značajnim računovodstvenim politikama (točka 2.) ovih izvještaja.

Pri početnom priznavanju financijske imovine ili financijske obveze leasing društvo navedeno mjeri po fer vrijednosti, povećava ili smanjuje - ako se financijska imovina ili financijska obveza ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - onim troškovima transakcije koji se izravno mogu pripisati izdavanju ili stjecanju financijske imovine ili financijske obveze.

i) Financijska imovina po amortiziranom trošku

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava oba uvjeta u nastavku te ako nije vrednovana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL):

- svrha poslovnog modela je držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine pretpostavljaju novčane tokove koji su isključivo otplata glavnice i kamate na nepodmirenu glavicu (SPPI), na određene datume.

ii) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako ispunjava oba uvjeta u nastavku te ako nije vrednovana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL):

- svrha poslovnog modela je držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova te prodaja financijske imovine; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine pretpostavljaju novčane tokove koji su isključivo otplata glavnice i kamate na nepodmirenu glavicu (SPPI), na određene datume.

Prilikom početnog priznavanja ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže radi trgovanja, priznavanje i prestanak priznavanja dividende, Društvo može neopozivo odlučiti prikazati naknadne promjene fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ovaj izbor se vrši na temelju pojedinog ulaganja.

**2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE
(NASTAVAK)**

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Financijski instrumenti (nastavak)

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

Sva ostala financijska imovina klasificira se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Dodatno, prilikom početnog priznavanja, Društvo može neopoziva jednokratno reklasificirati financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, iako ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ako se time eliminira ili značajno smanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u suprotnome nastala.

Financijska imovina

U slučaju dane financijske imovine u stranoj valuti, pri početnom priznavanju leasing društvo ih priznaje u ugovornoj valuti, primjenjujući na devizni iznos tečaj koje koristi leasing društvo između osnovne (funkcionalne) valute i strane valute, na datum transakcije.

Na osnovu klasifikacije koja je rezultat SPPI testa (eng. solely payments of principal and interest, odnosno plaćanja po nekom instrumentu moraju se sastojati jedino od plaćanja po osnovi glavnice i kamata na nepodmirenu glavicu), nakon početnog priznavanja, Leasing društvo mjeri zajmove, depozite i sličnu imovinu po povijesnom amortiziranom trošku, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Leasing društvo priznaje dobit ili gubitak financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku i nije dio računovodstvene zaštite u računu dobiti i gubitka kada se financijska imovina prestaje priznavati, umanjuje se ili reklasificira u skladu s odredbama standarda MSFI 9 i kroz proces amortizacije u odnosu na kamate i provizije.

Na temelju MSFI 9 standarda, klasifikacija financijske imovine mora se obaviti na temelju:

- poslovnog modela vezanog uz upravljanje financijskim imovinom i
- karakteristika ugovorenih novčanih tokova financijske imovine.

Financijski instrumenti alociraju se u poslovni model, fer vrednuju u slučaju pada SPPI testa ili neopozivog odabira Opcije FVDG obzirom da društvo nema Opciju FVOSD u izvornoj politici niti ju primjenjuje. Standard MSFI 13 raspoređuje metode vrednovanja na tri glavne skupine:

- Tržišno-bazirana procjena (cijena imovine proizlazi iz cijene slične ili identične imovine koja se promatra tijekom prodaje i otkupa takve imovine),
- Procjena temeljena na troškovima (određuje se iz tekućeg troška stjecanja imovine),
- Vrednovanje temeljeno na dohotku (utvrđuje se iz sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova imovine).

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Financijski instrumenti (nastavak)

U slučaju financijske imovine i obveza koje se vrednuju po fer vrijednosti, a koje se drže do naplate novčanih tokova, leasing društvo koristi metodu izračuna sadašnje vrijednosti koja pripada pristupu vrednovanja temeljem dohotka. Pri izračunavanju neto sadašnje vrijednosti potrebno je uzeti u obzir sljedeće komponente:

- procijenjenu vrijednost budućih novčanih tokova,
- učinak volatilnosti budućih novčanih tokova na sadašnju vrijednost,
- vremensku vrijednost novca koja se odnosi na datum dospjeća budućih novčanih tokova, koji se mogu odrediti iz financijskih instrumenata bez kreditnog rizika,
- cijena preuzimanja rizika (raspoređivanje rizika), utjecaj rizika defaulta na buduće novčane tokove,
- ostali čimbenici, osim onih koji su prethodno navedeni, sudionici na tržištu bi trebali uzeti u obzir za vrednovanje predmetne imovine.

Nakon vrednovanja financijske imovine i obveza koje se vrednuju po fer vrijednosti, a koje se drže do naplate novčanih tokova, leasing društvo procjenjuje očekivanu vrijednost budućeg novčanog tijeka s obzirom na ugovorene parametre, a zatim ih diskontira s financijskom krivuljom relevantnom za danu valutu. Nakon procjene budućih novčanih tokova, buduća kretanja u referentnoj stopi (benchmark) i rizik defaulta su predmet modeliranja. Za modeliranje vjerojatnosti defaulta (PO) i gubitka po defaultu (LGD), Društvo koristi interne procjene. Ove su procjene u skladu s procjenama povezanim s umanjnjem vrijednosti ostale imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku. Vrijednosti PO-a i LGD-a koje se koriste za fer procjenu dobivaju se kao ponderirane prosječne vrijednosti iznosa utvrđenih scenarijima, što je ponderirano vjerojatnošću scenarija.

Leasing društvo koristi binominalni model za procjenu očekivane vrijednosti novčanih tokova, gdje:

- dužnik plaća dospjeli iznos i transakcija se pomiče na iduće razdoblje,
- dužnik ne plati dospjele iznose, leasing društvo shvati (1-LGD) pomnoženo s izvanrednom nominalnom vrijednošću i dodatne buduće obveze se otkazuju.

Krivulju financiranja (financing curve) koja se koristi za diskontiranje obično određuje leasing društvo iz krivulje prinosa koja opisuje očekivana buduća kretanja međubankovnih referentnih stopa u valuti transakcije. Krivulja prinosa bez rizika (risk-free yield curve) povećava se rasporedom likvidnosti koja odražava opće troškove financiranja Društva u danoj valuti.

Ako nakon sklapanja transakcije FVA (usklađivanje fer vrijednosti) je različito od 0, leasing društvo obračunava FVA. Iznos koji se obračunava temelji se na diskontiranoj neto sadašnjoj vrijednosti raspoređene transakcije.

Plasmani operativnog i financijskog leasinga moraju se vrednovati individualno ili na razini portfelja (collective). Portfeljna (collective) procjena mora se primijeniti na sve retail izloženosti.

U slučaju non-retail segmenta (mikro i mali subjekti, srednji i veliki subjekti, lokalna i regionalna uprava i sl.), opće je pravilo primijeniti individualno umanjnjem vrijednosti za izloženosti iznad praga individualne procjene

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Financijski instrumenti (nastavak)

samo u stage-u 3. Izloženost u stage-u 1 i stage-u 2 mora se vrednovati prema portfeljnoj metodologiji (collective).

Najznačajniji zahtjevi vezani uz PD, LGD i EAD modele koji se koriste u collective (portfeljnoj) procjeni:

- Budući da sva tri parametra imaju obilježja koja se mijenjaju kroz vrijeme tijekom životnog ciklusa financijske imovine, potrebno je podijeliti trajanje u manja razdoblja (po mogućnosti godine) kako bi se osiguralo da modeli mogu procijeniti relevantne parametre rizika za oba intervala (12 - mjesečni, životni ciklus).
- PD se mora procijeniti za cjelokupni životni vijek financijske imovine, pod uvjetom da je životni vijek podijeljen na pojedinačne, jednogodišnje PD-eve. Procjena PD-a mora odražavati trenutne i buduće relevantne informacije. Ako je moguće, procjena treba imati na umu da inkrementalni (pojedinačni) PD pokazuje prirodni trend smanjenja kako financijska imovina prilazi svom dospjeću.
- Vrijednosti EAD i LGD moraju se odrediti na temelju svakog intervala (godine) životnog ciklusa. Godišnje procjene (preferira se primjena stvarnih vrijednosti) moraju sadržavati karakteristike smanjenja preostalih potraživanja - izloženosti (u slučaju LGD-a kroz LTV, također u slučaju izloženosti koje su zaštićene računovodstvom zaštite). Procjena oba parametra trebala bi biti u skladu sa strukturom i uvjetima financijske imovine. Izvanbilančne izloženosti također se moraju uzeti u obzir uz korištenje faktora kreditne konverzije (CCF).
- Osobito je važno da PD parametar bude u skladu s uvjetima i stopom izlječenja (cure conditions and cure rates).
- Parametri se trebaju procijeniti i kalibrirati uz istu definiciju defaulta.

Financijske obveze

Financijske obveze sastoje se od svih financijskih obveza koje se inicijalna mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključujući kamatonosne zajmove, jamstvene depozite i ostale obveze. Društvo naknadna mjerenja provodi po amortiziranom trošku, osim kod obveza koje proizlaze iz računovodstva zaštite a koje mjeri po fer vrijednosti.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Financijska imovina i ostale financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati financijske instrumente (u cijelosti ili djelomično) kada prava na primitke novčanih tokova od financijskog instrumenta isteknu i kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo suštinski prenese sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana i isteknu. Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Financijski instrumenti (nastavak)

promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i početi priznavati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koji nisu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, transakcijske troškove koji se izravno mogu pripisati izdavanju ili stjecanju financijske imovine ili financijske obveze. Transakcijski troškovi kod financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se odmah priznaju u dobit ili gubitak, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju. Sva financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak naknadno se iskazuje po fer vrijednosti, bez umanjenja za transakcijske troškove koje Društvo može ostvariti prilikom prodaje ili drugačijeg otuđenja imovine. Zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak je izračunan primjenom metode efektivne kamatne stope. Premije i diskonti, uključujući inicijalne transakcijske troškove uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju temeljem efektivne kamatne stope instrumenta.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se temelji na njihovim kotiranim tržišnim cijenama na datum izvještavanja, bez umanjenja za transakcijske troškove. Fer vrijednost derivativnih instrumenata kojima se ne trguje na tržištu se procjenjuje u iznosu koji bi Društvo trebalo primiti ili platiti kada bi raskinulo ugovor na datum izvještavanja, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i trenutni bonitet komitenata.

Stajalište Uprave je da se knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza koji su u financijskim izvještajima iskazani po amortiziranom trošku približne njihovim fer vrijednostima.

Fer vrijednost potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda izračunava se temeljem diskontiranih očekivanih budućih novčanih tokova. Otplate su predviđene prema ugovorenim datumima. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja po financijskom najmu s promjenjivom stopom približna je njihovoj fer vrijednosti.

Procjena fer vrijednosti uzetih zajmova predstavlja diskontirani iznos budućih novčanih tokova. Budući novčani tokovi diskontiraju se trenutno važećim tržišnim stopama te su fer vrijednosti veće od knjigovodstvene vrijednosti.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Društvo mjeri fer vrijednost koristeći podjelu koja reflektira važnost inputa korištenih u izradi mjerenja:

Razina 1: kotirane cijene na aktivnim tržištima za imovinu i obveze;

Razina 2: primjena tehnika procjene, usporedba fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova ili druga tehnika procjene;

Razina 3: primjena tehnike procjene kod koje se podaci koji utječu na utvrđenu fer vrijednost financijskih instrumenata ne temelje na vidljivim tržišnim podacima.

Društvo nema imovine koja se vrednuje prema Opciji FVOSD (fer vrijednost kroz sveobuhvatnu dobit) već samo prema FVDG (fer vrijednost kroz dobit ili gubitak). Ukoliko bi imalo ulaganja u vlasničke instrumente fer vrijednost tih instrumenata bi se vrednovala po nepozivoj Opciji FVOSD ukoliko bi strategija ulaganja i rizicima kojima bi se upravljalo to dozvoljavali.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskih instrumenata utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik izvršenja.

Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenata koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu. Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovine ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu čime bi se omogućile stalne informacije o cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi.

Društvo priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se i dogodila promjena.

Najprikladniji dokaz fer vrijednosti financijskog instrumenta pri početnom priznavanju je u pravilu transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost dane ili primljene naknade. Ukoliko Društvo utvrdi da se fer vrijednost pri početnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene pri čemu fer vrijednost nije određena cijenom koja kotira na tržištu, za identičnu imovinu ili obvezu, niti se temelji na tehnici procjene koja koristi samo dostupne tržišne podatke, financijski instrument će se početno mjeriti po fer vrijednosti koja je prilagođena kako bi se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i transakcijske cijene anulirala (poništila). Nadalje, ta razlika se priznaje u dobiti ili gubitku, proporcionalno kroz vrijeme trajanja instrumenta, ali ne i nakon što se za vrednovanje iskoriste podaci s promatranog tržišta ili je transakcija završena.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijska imovina se preispituje na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti i značajno povećanje kreditnog rizika. Sukladno zahtjevima MSFI-ja 9 koji se temelji na modelu očekivanih kreditnih gubitaka, umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine, te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti na financijskoj imovini koja se mjeri po amortiziranom trošku i po FVOSD.

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje kredita ili predujma Društva pod uvjetima koje Društvo inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ući u stečajni postupak, ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima obveza unutar te skupine.

Svi pojedinačno značajni financijski instrumenti se posebno procjenjuju za specifična umanjenja. Financijski instrumenti koji nisu pojedinačno značajni procjenjuju se za umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi na način da se grupiraju s obzirom na slične karakteristike rizičnosti.

Potraživanja su iskazana neto od umanjenja vrijednosti zbog nenaplativosti te uzimaju u obzir očekivane kreditne gubitke. Nadoknadivi iznos financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih trenutnom ugovornom kamatnom stopom instrumenta, odnosno sa promjenjivom kamatnom stopom. Efektivnom kamatnom stopom mjeri se nadoknadivi iznos financijske imovine instrumenta u slučaju da se radi o ugovorima po financijskom najmu ugovoreni sa fiksnom kamatnim stopom.

Specifični gubici od umanjenja vrijednosti nastaju u odnosu na neto knjigovodstvenu vrijednost financijskih instrumenata čija je vrijednost identificirana kao umanjena temeljem redovnih pregleda otvorenih stanja, kako bi se vrijednost smanjila do njihovog nadoknativog iznosa. Povećanje gubitaka od umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti ili gubitka.

Ukoliko je financijski instrument nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene, te je poznat konačni iznos gubitka, financijski instrument se direktno otpisuje. Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, a umanjenje se direktno može povezati s događajem nastalim nakon otpisa, prethodno priznati gubitak se otpušta kroz dobit ili gubitak.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Svi financijski instrumenti za koje nije prepoznato specifično umanjenje vrijednosti, zajednički se procjenjuju za umanjenje vrijednosti po osnovi rezervacije za neidentificirane gubitke. U tom procjenjivanju Društvo koristi povijesne trendove vjerojatnosti nastanka gubitka, vremena naplate kao i iznose ostvarenog gubitka, prilagođeno za procjenu rukovodstva te mora odražavati trenutne i buduće relevantne informacije.

Osnovni uvjeti utvrđivanja očekivanog gubitka

Standard propisuje da se nakon određivanja umanjenja vrijednosti mora provesti kreditni gubitak koji se očekuje da će nastati u budućnosti. Kao dio navedenog, tijekom procjene potrebno je uzeti u obzir sve informacije - dostupne bez nerazumno visokih troškova ili napora - relevantnih za procjenu očekivanog gubitka. Takve informacije moraju sadržavati specifične čimbenike koji se odnose na dužnika, opće gospodarske uvjete i stvarne i prognozirane događaje u tim uvjetima na datum bilance (datum izvještavanja). To uključuje učinak očekivanih prijevremenih otplata, kao i dostupne informacije o prošlim događajima, trenutnim okolnostima i prognozama koje se odnose na buduće ekonomske okolnosti (forward-looking approach).

Društvo je dužno priznati gubitak od umanjenja za očekivane kreditne gubitke po financijskoj imovini na svaki datum izvještavanja. Gubici od umanjenja za financijski instrument u iznosu koji je jednak 12-mjesečnom očekivanom kreditnom gubitku ili jednaki cjeloživotnim očekivanim kreditnim gubicima. Maksimalno razdoblje tijekom kojeg se očekuju očekivani kreditni gubici je maksimalno ugovorena razdoblje tijekom koje je Društvo izložena kreditnom riziku.

Ako se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja, tada se priznaju 12-mjesečni očekivani kreditni gubici, u suprotnom (u slučaju značajnog povećanja kreditnog rizika) trebali bi se izračunati očekivani kreditni gubici životnog ciklusa ugovora. Očekivani kreditni gubitak predstavlja sadašnju vrijednost razlike između ugovorene novčane obveze dospjele prema Društvu i novčanih obveza koje Društvo očekuje da će primiti. Za očekivane kreditne gubitke za cijeli životni ciklus ugovora, Društvo će procijeniti rizik defaulta na financijskom instrumentu tijekom očekivanog ciklusa trajanja ugovora.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

12-mjesečni očekivani kreditni gubici dio su očekivanih kreditnih gubitaka cjeloživotnog ciklusa ugovora i predstavljaju novčane manjkove tijekom trajanja ugovora koji će nastati ako dođe do pogoršanja okolnosti tijekom 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja (ili kraćeg razdoblja ako je očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta manje od 12 mjeseci), ponderiran vjerojatnošću nastanka defaulta.

Društvo će mjeriti očekivane kreditne gubitke financijskog instrumenta na način koji odražava:

nepristran i vjerojatan ponderirani iznos koji se određuje vrednovanjem niza mogućih ishoda vremenska vrijednost novca i razumne i podržive informacije o prošlim događajima koje su na datum izvještavanja dostupne bez nepotrebnih troškova ili napora, trenutnim uvjetima i prognozama budućih gospodarskih uvjeta

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Društvo je dužno prilagoditi povijesne podatke, kao što je iskustvo kreditnih gubitaka, na temelju trenutanih promatranih podataka kako bi odražavalo učinke postojećih uvjeta i prognoze budućih uvjeta koji nisu utjecali na razdoblje na kojem se temelje povijesni podaci, ukloniti učinke uvjeta u povijesnom razdoblju koji nisu relevantni za buduće novčane obveze ugovora.

Primjena 12-mjesečnog očekivanog kreditnog gubitka ili očekivanog kreditnog gubitka tijekom životnog ciklusa (PD)

Prilikom definiranja umanjenja vrijednosti, u slučaju stage 1 (performing) izloženosti, treba izračunati 12- mjesecnu vjerojatnost defaulta (PD) te se mora primijeniti PD koji se očekuje u narednih 12 mjeseci, dok se u slučaju izloženosti koje pokazuju značajno povećanje kreditnog rizika (stage 2) ili non-performing izloženosti (stage 3), mora primijeniti PD koji se očekuje tijekom cijelog životnog vijeka.

Da bi se utvrdio gubitak koji se očekuje tijekom trajanja ugovora, procijenjeni PD za životni vijek mora biti raspodijeljen na godišnje PD-eve. Izračunati (procijenjeni) PD-evi ne mogu se smatrati povijesnim prosjekom "jedan za jedan". Tijekom procjene moraju se uzeti u obzir svi čimbenici koji imaju značajan učinak, pa - između ostalog - promjene u sastavu i životnom ciklusu portfelja, kao i makroekonomski učinci, scenariji i poslovni ciklusi.

Odjel za izračun kapitala, oporavak i analizu kreditnog portfelja OTP Grupe godišnje provjerava metodologiju izračuna PD-a i LGD-a koji će se primjenjivati kvartalno, te obaveštava članicu Grupe, Sektor upravljanja rizicima o rezultatima istih.

Izračun LGD-a (Loss given default) ne bi se trebao automatski identificirati s povijesnim stvarnim podacima. Uvijek treba analizirati smjer i stupanj promjene faktora koji utječu na LGD, uzimajući u obzir makroekonomske efekte, osim njihovih predviđenih kretanja. Treba imati na umu da baš kao PD - LGD nije neovisan od poslovnih ciklusa; obično se povećava paralelno s gospodarskim padom. Primarni izvor podataka je sam kolateral, ali se uzima u obzir i novčana naplata.

Izračun očekivanog gubitka trebao bi se promatrati unaprijed, uključujući prognoze budućih gospodarskih uvjeta. To se može postići primjenom 3-5 različitih makroekonomskih scenarija, koji se mogu integrirati u PD, LGD i EAD parametre.

Specifični financijski instrumenti

Računovodstvo zaštite

Ako odnos zaštite od rizika prestane ispunjavati zahtjeve o učinkovitosti zaštite ali cilj upravljanja rizikom za taj određeni odnos zaštite ostaje isti, Društvo treba uskladiti omjere zaštite odnosa tako da opet ispunjava kriterij prihvatljivosti.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Financijski instrumenti (nastavak)

Društvo treba prestati primjenjivati računovodstvo zaštite samo kada odnos zaštite (ili dio istog) prestane ispunjavati kriterije. Ovo uključuje slučajeve kada instrument zaštite ističe ili je prodan, raskinut ili izvršen. U ovom smislu, zamjena ili prijenos instrumenta zaštite od rizika na drugi instrument zaštite je dio, i u skladu sa, dokumentiranim ciljevima upravljanja rizikom Društva.

Prestanak primjene računovodstva zaštite može ili obuhvatiti odnos zaštite u cijelosti ili samo jedan dio tog odnosa (u kojem slučaju se računovodstvo zaštite nastavlja primjenjivati na preostali odnos zaštite).

Derivativni financijski instrumenti

Promjene fer vrijednosti izvedenica određenih i prihvatljivih kao zaštita fer vrijednosti odmah se uračunavaju u dobit i gubitak, zajedno sa svim promjenama fer vrijednosti zaštićenog sredstva ili zaštićene obveze koje se mogu povezati sa zaštićenim rizikom. Promjena fer vrijednosti zaštitnog instrumenta i promjena zaštićene stavke povezana sa zaštićenim rizikom iskazuju se u računu dobiti ili gubitka unutar stavke koja se odnosi na zaštićenu stavku.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i plasmana kod banaka s originalnim dospjećem kraćim od tri mjeseca na datum izvještavanja.

Jamstveni depoziti komitenata

Jamstveni depoziti komitenata priznaju se po nominalnom iznosu obzirom da dospjevaju na poziv, odnosno u trenutku raskida ili otkupa ugovora o poslovnom najmu.

Uzeti kamatonosni zajmovi

Uzeti kamatonosni zajmovi inicijalno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, uzeti kamatonosni zajmovi se iskazuju po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospjeću priznaje se u računu dobiti ili gubitka tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Vozila, oprema i strojevi – u vlasništvu i dani u operativni leasing

Ova imovina se početno iskazuje po trošku nabave umanjenom za iznos amortizacije i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja postrojenja i opreme iskazuju se u dobit ili gubitak u razdoblju u kojem su nastali.

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

Amortizacija, koja se odnosi na imovinu u vlasništvu, se uključuje u dobit ili gubitak prema linearnoj metodi kroz procijenjeni korisni vijek trajanja opreme.

Prosječni procijenjeni korisni vijek trajanja pojedine imovine je kako slijedi:

| | |
|---------------------|----------|
| Namještaj | 4 godine |
| Oprema i kompjuteri | 2 godine |

Amortizacija se obračunava počevši od prvog dana slijedećeg mjeseca u kojem je oprema stavljena u uporabu.

Nekretnine, postrojenja i oprema dana u operativni najam se amortizira linearnom metodom na način da se trošak imovine smanjuje tijekom procijenjenog razdoblja najma do preostalog nadoknadivog ostatka vrijednosti imovine. Očekivani vijek upotrebe je vrijeme trajanja svakog ugovora o poslovnom najmu.

f) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina iskazana je na osnovu povijesnog troška, umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija nematerijalne imovine je obračunata po linearnoj metodi sa svrhom potpune amortizacije određenog sredstva tijekom njegovog procijenjenog vijeka trajanja. Prosječni procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine je kako slijedi:

| | |
|---------------------|----------|
| Licence za software | 4 godine |
|---------------------|----------|

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznati predmet nematerijalne imovine, kapitalizira se samo u slučaju kada dolazi do povećanja budućih ekonomskih koristi koje će dotjecati u Društvo. Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u razdoblju u kojem nastaje.

Trošak redovnog održavanja izravno tereti dobit iz poslovanja. U iznimnim slučajevima, trošak održavanja se kapitalizira, ako održavanje rezultira povećanjem kapaciteta ili značajnim poboljšanjem određene imovine.

Nematerijalna imovina odnosi se na licencu za program koji VFSL koristi u svom poslovanju.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

g) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije o umanjenju vrijednosti. Ukoliko takve indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Nadoknadivi iznos opreme i nematerijalne imovine veći je iznos uspoređujući fer vrijednost imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednost u upotrebi. Pri procjeni vrijednosti u upotrebi diskontiraju se procijenjeni budući novčani tokovi na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za imovinu ili jedinice koje stvaraju novac.

Za imovinu koja ne generira dovoljne neovisne novčane tokove, nadoknadivi iznos se određuje u sklopu jedinice kojoj ta imovina pripada.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ako je došlo do promjene u procjenama korištenim za određivanje nadoknadivog iznosa, ali najviše do knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da gubici od umanjenja vrijednosti nisu priznati.

h) Rezervacije za obveze

Rezervacije se priznaju kad Društvo ima sadašnju zakonsku ili ugovornu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, i kad je vjerojatno da će biti potreban odljev sredstava koja sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja obveze, a pouzdana procjena iznosa obveze može se odrediti ili kako se nalaže po zakonu. Rezervacije za obveze i troškove određuju se na razini koju Uprava Društva smatra dovoljnom za pokrivanje nastalih gubitaka. Uprava određuje dostatnost rezerviranja temeljem uvida u pojedine stavke, tekuće gospodarske uvjete, obilježja rizika pojedinih kategorija transakcija, kao i druge relevantne čimbenike.

Rezervacije se otpuštaju samo za one troškove za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako više ne postoji vjerojatnost odljeva ekonomskih koristi za namiru obveza, rezervacija se otpušta.

i) Primanja zaposlenih

Definirani mirovinski doprinosi

Društvo uplaćuje doprinose u planirana osiguranja prema obveznoj ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se priznaju kao troškovi zaposlenih po nastanku.

Kratkoročne naknade

Obveza za bonus se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti plaćen u obliku kratkoročnih bonusa na temelju formalnog plana Društva ili kada se na temelju prošlih događaja može očekivati od strane rukovodstva/ključnih zaposlenika da će im biti isplaćen bonus, kao rezultat do tada pruženih usluga, te se obveza za bonus može pouzdano procijeniti.

Društvo također priznaje rezervaciju za neiskorištene godišnje odmore.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

j) Porez na dobit

Društvo obračunava porez na dobit u skladu s hrvatskim zakonom. Porez na dobit obračunat na rezultat razdoblja sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tekući porez predstavlja procijenjenu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za razdoblje sukladno poreznim stopama važećim na datum izvještavanja te svim korekcijama iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Odgođeni se porez obračunava metodom bilančne obveze. Odgođeni porez na dobit odražava neto porezni efekt privremenih razlika između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i vrijednosti korištenih za potrebe utvrđivanja poreza na dobit. Odgođena porezna imovina i obveze izračunavaju se koristeći porezne stope za koje se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje naplata ili podmirenje privremenih razlika ili na temelju poreznih stopa na datum izvještavanja. Izračunavanje odgođene porezne obveze i odgođene porezne imovine odražava porezne efekte koji će nastati, iz načina na koji Društvo, na datum izvještavanja, odabere naplatiti ili podmiriti knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze nisu diskontirane i klasificirane su kao imovina i/ili obveze u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina se priznaje kada je vjerojatno da će postojati dostatna oporeziva dobit za koju se odgođena porezna imovina može iskoristiti. Na svaki datum izvještavanja, Društvo ponovo procjenjuje nepriznatu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstveni iznos priznate odgođene porezne imovine.

k) Zalihe

Zalihe su prikazane po trošku ili neto nadoknadivoj vrijednosti. Neto nadoknativa vrijednost je procijenjena prodajna cijena u uobičajenoj poslovnoj okolini, umanjena za troškova same prodaje.

Zaliha mjerena po neto utrživoj vrijednosti temelji se na procjeni tržišne vrijednosti.

Društvo prati postignute prodajne cijene slične imovine i vrijeme koje je ta imovina bila raspoloživa za prodaju.

Imovina u leasingu se transferira u zalihe nakon raskida ugovora o leasingu i oduzimanja imovine koja je bila predmetom leasinga. Kod financijskog leasinga Društvo prestaje priznavati nedospjela potraživanja po osnovi financijskog leasinga i umjesto toga priznaje oduzetu imovinu kao zalihu po neto utrživoj vrijednosti (ukoliko ista ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost nedospjelih potraživanja po financijskom leasingu). Smanjenje knjigovodstvene vrijednosti potraživanja na neto utrživu vrijednost zaliha priznaje se kao otpis zaliha. Ukoliko je procijenjena neto utrživa vrijednost veća od knjigovodstvene vrijednosti nedospjelog potraživanja po financijskom leasingu, zaliha je priznata po knjigovodstvenoj vrijednosti tih potraživanja.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

k) Zalihe (nastavak)

Ukoliko se raskine ugovor o operativnom leasingu, Društvo će prikazati oduzetu imovinu kao zalihu po procijenjenoj neto utrživoj vrijednosti (ukoliko ista ne nadilazi neto knjigovodstvenu vrijednost oduzetog osnovnog sredstva) uz usklađenje kako bi umanjili knjigovodstvenu vrijednost na neto nadoknadivu vrijednost također priznato kao otpis.

l) Najmovi (Leasing)

Najmovi – društvo kao davatelj najma

Sukladno točki 61 MSFI 16 „Najmovi“, društvo je kao davatelj najma dužno svaki najam razvrstati ili kao poslovni najam ili kao financijski najam.

Najam se razvrstava u financijski najam ako se njime prenose gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad predmetom najma. U suprotnome, najam se klasificira kao poslovni, tj. operativni najam.

Primjeri situacija koje, gledano pojedinačno ili u cjelini, u pravilu imaju za posljedicu klasificiranje najмова u financijske:

- vlasništvo nad predmetom najma prelazi na korisnika najma do kraja razdoblja najma,
- korisnik najma ima opciju otkupiti imovinu koja je predmetom najma po cijeni za koju se očekuje da će biti dovoljno niža od fer vrijednosti imovine na datum mogućnosti korištenja opcije tako da je na datum početka najma realno sigurno da će opcija biti iskorištena,
- razdoblje najma podudara se većim dijelom s ekonomskim vijekom predmeta najma, čak i ako ne dođe do prijenosa vlasništva,
- sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma je na početku najma jednaka najmanje većem dijelu cijele fer vrijednosti predmeta najma i
- imovina u najmu je specijalizirane namjene tako da ju bez većih preinaka može koristiti samo korisnik najma.

Financijski najam (leasing)

Društvo imovinu danu u financijski najam na početku najma iskazuje kao potraživanje u visini jednakoj neto ulaganju u najam. Financijske prihode priznaje kroz razdoblje financijskog najma prema obrascu koji odražava konstantnu periodičku stopu povrata neto ulaganja.

Razlika između ukupnog potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja predstavlja nezarađeni financijski prihod koji se priznaje kroz razdoblje leasinga metodom efektivne kamatne stope. Izravni početni troškovi nastali za vrijeme pregovaranja i dogovaranja financijskog leasinga Društvo uključuje u početno mjerenje potraživanja financijskog leasinga početne direktne troškove nastale u dogovoru leasinga.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

I) Najmovi (nastavak)

Poslovni najam

Imovina dana u operativni leasing uključuje se u imovinu u operativnom leasingu po trošku nabave, neto od akumulirane amortizacije i umanjenja vrijednosti. Prihod od operativnog leasinga priznaje se ravnomjerno u prihod na temelju linearne metode tijekom razdoblja leasinga. Početni troškovi koji su nastali pregovaranjem i dogovaranjem operativnog leasinga dodaju se na knjigovodstveni iznos iznajmljene imovine i priznaju se kao rashod tijekom razdoblja leasinga na istoj osnovi kao i prihod od leasinga.

Najmovi – pravo korištenja (društvo kao primatelj najma)

Društvo ovaj standard primjenjuje na sve najmove, uključujući najmove imovine s pravom korištenja uređene sporazumima o podnajmu, izuzev:

- a. najmova za potrebe istraživanja ili korištenja minerala, nafte, prirodnog plina i sličnih neobnovljivih prirodnih resursa;
- b. najmova biološke imovine iz djelokruga MRS 41 Poljoprivreda koju drži najmoprimac;
- c. sporazuma o koncesijama za pružanje usluga iz djelokruga IFRIC 12 Sporazumi o koncesijama za pružanje usluga;
- d. licenci kojima najmodavac ustupa pravo korištenja intelektualnog vlasništva a koje su uređene MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima;
- e. prava koja drži najmoprimac prema licencnim ugovorima iz djelokruga MRS 38 Nematerijalna imovina kao što su filmovi, video zapisi, igrokazi, rukopisi, patenti i autorska prava.

Društvo može, ali nije dužno primjenjivati ovaj standard na najmove nematerijalne imovine.

Društvo treba utvrditi trajanje najma kao neopozivi period trajanja najma, zajedno sa:

- a. periodima obuhvaćenim svakom eventualnom opcijom produženja najma ukoliko postoji realna vjerojatnost da će najmoprimac iskoristiti tu opciju;
- b. periodima obuhvaćenim svakom eventualnom opcijom raskidanja najma ukoliko postoji realna vjerojatnost da najmoprimac neće iskoristiti tu opciju

Na prvi dan trajanja najma, najmoprimac obavezu s osnove tog najma mjeri po sadašnjoj vrijednosti svih plaćanja u vezi s najmom koja nisu izvršena na taj dan. Ta plaćanja se diskontiraju po kamatnoj stopi sadržanoj u najmu ako je stopu lako utvrditi. U slučajevima kad tu kamatnu stopu nije moguće lako utvrditi, najmoprimac primjenjuje inkrementalnu kamatnu stopu zaduženja.

Nakon prvog dana trajanja najma, najmoprimac imovinu s pravom korištenja mjeri po modelu troška.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

m) Upisani kapital

Upisani kapital je izražen u kunama po nominalnoj vrijednosti.

n) Usklađenje fer vrijednosti

Društvo je usvojilo MSFI 13: Mjerenje fer vrijednosti, koji predstavlja jedinstven okvir za mjerenje fer vrijednosti i objavljivanje u financijskim izvještajima, kada se takva mjerenja zahtijevaju ili dopuštaju drugim MSFI-jevima. MSFI 13 definira fer vrijednost kao cijenu je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, neovisno o tome bi li ona bila neposredno vidljiva ili procijenjena primjenom neke druge tehnike vrednovanja. On zamjenjuje i proširuje zahtjeve za objavljivanje o mjerenju fer vrijednosti u drugim MSFI-jevima.

Društvo ima uspostavljen kontrolni okvir s obzirom na mjerenje fer vrijednosti koja uključuje odgovornost Uprave i financijskog odjela vezano za praćenje svih značajnih mjerenja fer vrijednosti, konzultacije s vanjskim stručnjacima i odgovornost izvještavanja. Uprava Društva procjenjuje da je knjigovodstvena vrijednost financijske imovine i obveza približno jednaka njihovoj fer vrijednosti, osim kod one imovine koja je prikazana u bilješci 31.

Fer vrijednosti se mjere prikupljanjem podataka od trećih osoba u kojem slučaju Uprava i odjel za financije ocjenjuju da li ti podaci podupiru zaključak da takve procjene zadovoljavaju zahtjeve MSFI-ja, uključujući i razine u hijerarhiji fer vrijednosti kada takve procjene treba klasificirati.

O svim značajni problemima vezanim uz procjene fer vrijednosti izvještava se Nadzorni odbor.

Fer vrijednosti su kategorizirane u različite nivoe po hierarhiji prema ulaznim vrijednostima korištenim u evaluacijskim metodama na sljedeći način:

| | | |
|--------|---|-----|
| Nivo 1 | Cijene koje kotiraju na otvorenom tržištu (neprikladne) se koriste za istu imovinu ili obveze. | Fer |
| Nivo 2 | Ulazne vrijednosti, osim kotiranih cijena uključenih u nivou 1, koje se promatraju za navedenu imovinu ili obvezu direktno (kao cijene) ili indirektno (proizašlo iz cijene). | |
| Nivo 3 | Ulazne varijable za imovinu ili obveze koje nisu bazirane na tržišnim cijenama (podaci koji se ne mogu promatrati). | |

vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na otvorenom tržištu je bazirana na cijenama koje kotiraju na tržištu u vrijeme izdavanja balance. Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi.

Ukoliko su svi podaci koji su nužni za evaluaciju instrumenta vidljivi, instrument se uključuje u nivo 2.

Ukoliko jedan ili više značajnih ulaznih podataka nije vidljiv na tržištu, fer vrijednost se uključuje u nivo 3.

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Važeći standardi, izmjene postojećih standarda i implementacije – usvojeni tijekom 2020. godine

Društvo je usvojilo sljedeće nove standarde i izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde ("OMRS") i usvojeni su u Europskoj uniji, a koja su stupila na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine.

Usvajanje izmjena postojećih standarda i tumačenja standarda nisu značajni za poslovanje Društva te nemaju značajan utjecaj na financijske izvještaje:

- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ i MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“** – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja“** – Definicija poslovanja, usvojene u Europskoj uniji 21. travnja 2020. (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. i za stjecanja sredstava do kojih dolazi na dan ili nakon početka tog razdoblja)
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ te MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“** – Reforma referentnih kamatnih stopa, usvojene u Europskoj uniji 15. siječnja 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- **izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi“** – Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 (usvojene u Europskoj uniji 9. listopada 2020., na snazi najkasnije od 1. lipnja 2020. za financijske godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)*
- **izmjene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI-jevima**, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.).

Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu na snazi

U nastavku su navedeni standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koje je objavio OMRS i usvoila Europska unija, ali još nisu na snazi do datuma objave financijskih izvještaja. Gdje je primjenjivo, Društvo namjerava usvojiti ove standarde u trenutku stupanja na snagu. Društvo ne očekuje da će primjena standarda ili tumačenja utjecati na financijska izvješća ili na rezultat Društva.

- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – **Produljenje privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9**, usvojene u Europskoj uniji 16. prosinca 2020. (datum isteka privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9 pomaknut je sa 1. siječnja 2021. na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, MSFI-ja 7: „Financijski instrumenti: objavljivanje“, MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI-ja 16: „Najmovi“** – Reforma referentnih kamatnih stopa – 2. faza, usvojene u Europskoj uniji 13. siječnja 2021. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.).

2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

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

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju”**, uključujući izmjene MSFI-ja 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja”** – Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- **izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema”** – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina”** – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovornih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja”** – Upućivanja na Konceptualni okvir s izmjenama MSFI-ja 3 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji” i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima”** – Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka istraživačkog projekta na temu primjene metode udjela)
- **izmjene raznih standarda zbog „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2018. – 2020.)”**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41), prvenstveno radi otklanjanja nedosljednosti i pojašnjenja teksta (Izmjene MSFI-ja 1, MSFI-ja 9 i MRS-a 41 na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. Izmjena MSFI-ja 16 odnosi se isključivo na ilustrativni primjer, stoga nije naveden datum stupanja na snagu.)

Društvo očekuje da usvajanje ovih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva u razdoblju prve primjene standarda.

Računovodstvo zaštite za portfelj financijske imovine i obveza čija načela Europska unija još uvijek nije usvojila i dalje nije regulirano.

**2. OSNOVE ZA PRIPREMU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE
(NASTAVAK)**

II) Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Izmjene Reforme referentnih kamatnih stopa - MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7

Društvo je usvojilo 'Izmjene Reforme referentnih kamatnih stopa - MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7 koje su stupile na snagu za godišnja razdoblja koja su zapčela 1. siječnja 2020. godine.

IBOR prijelaz

U tijeku je sveobuhvatna reforma referentnih stopa nakon zabrinutosti iznesenih posljednjih godina o integritetu i pouzdanosti glavnih referentnih vrijednosti za financijsko tržište. Kako bi se procijenili relevantni rizici povezani s globalnim reformama referentnih vrijednosti koje je stavio na snagu Odbor za financijsku stabilnost (FSB) i poduzele odgovarajuće mjere za osiguranje odgovarajućeg prijelaza na alternativne ili reformirane referentne stope prije kraja 2021. godine, kao što je navedeno u revidiranoj Uredbi o referentnim vrijednostima EU-a BMR, Društvo planira projekt na razini kako bi upravljalo prestankom korištenja IBOR-a.

1. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja, Uprava se koristila prosudbama, procjenama i pretpostavkama koje utječu na primjenu politika i iskazanih vrijednosti imovine i obveze te objavljivanje preuzetih i nepredviđenih obveza na izvještajni datum, kao i na prihode i rashode izvještajnog razdoblja. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim čimbenicima za koje se smatra da su opravdani u danim okolnostima te informacijama dostupnima na dan sastavljanja financijskih izvještaja, rezultat kojih čini polazište za davanje procjena o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza, koje se ne mogu dobiti iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke iz kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Promjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako utječu samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako utječu i na tekuće i na buduća razdoblja.

Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik materijalnog usklađenja knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza u idućoj financijskoj godini su navedene u nastavku.

Klasifikacija ugovora o najmu

Društvo je najmodavac u poslovnim i financijskim najmovima. Kada je Društvo najmodavac u ugovoru o najmu kojim se prenose svi rizici i koristi od imovine na najmoprimca, tada se ugovor klasificira kao financijski najam. Svi ostali najmovi se klasificiraju kao poslovni te se povezana imovina uključuje u vozila i opremu u poslovnom najmu po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Kod određivanja bi li najam trebao biti klasificiran kao poslovni ili financijski Društvo uzima u obzir zahtjeve MSFI 16.

Gubici od umanjenja vrijednosti financijskih instrumenata

MSFI 9 uveo je model umanjenja vrijednosti očekivanog gubitka umjesto prethodno primijenjenog modela nastalog gubitka koji zahtijeva priznavanje kreditnih gubitaka. Standardom se zahtijeva da subjekti računaju na očekivane kreditne gubitke od trenutka inicijalnog priznavanja financijskog instrumenta.

Novi, trostupanjski model proveden je u svrhu MSFI-ja 9. Nova metodologija umanjenja vrijednosti koristi se kako bi se utvrdilo je li se kreditni rizik značajno povećao od početnog priznavanja te može li identificirati imovinu umanjenu za kreditne gubitke. Za instrumente s umanjenim kreditnim gubicima ili značajnim povećanjem kreditnog rizika priznaje se cjeloživotni očekivani kreditni gubitak.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE (NASTAVAK)

Gubici od umanjenja vrijednosti financijskih instrumenata (nastavak)

Povećano umanjenje kreditnih gubitaka utvrđuje se transakcijama na temelju unaprijed određenih uvjeta i nakon toga procjena se vrši na razini portfelja. Imovina kod koje nije utvrđen značajan porast kreditnog rizika rezervira se na temelju 12-mjesečne metodologije očekivanog gubitka.

Detalji računovodstvenih politika za amortizaciju objavljeni su u bilješki 2.

Umanjenje vrijednosti imovine dane u poslovni najam i ostale nefinancijske imovine

Društvo pregledava imovinu u poslovnom najmu na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije o umanjenu vrijednosti. U slučaju potencijalnog umanjenja vrijednosti imovine u poslovnom najmu, nadoknadivi iznos se računa kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos imovine u poslovnom najmu veći je iznos uspoređujući fer vrijednost imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednost u upotrebi.

Detalji računovodstvenih politika za amortizaciju objavljeni su u bilješki 2.

Amortizacija

Društvo kontinuirano prati i procjenjuje životni vijek imovine u vlastitoj upotrebi i imovine s pravom korištenja. Detalji računovodstvenih politika objavljeni su u bilješki 2.

Regulatorni zahtjevi

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Društva i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, u skladu s odgovarajućim propisima.

Porez

Društvo priznaje poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podliježu odobrenju poreznih vlasti koje imaju pravo provoditi naknadne kontrole knjiga poreznih obveznika.

Detalji računovodstvenih politika za amortizaciju objavljeni su u bilješki 2.

Rezerviranja

Rezerviranja za sudske sporove priznaju se 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.

Detalji računovodstvenih politika za amortizaciju objavljeni su u bilješki 2.

Principi mjerenja fer vrijednosti.

Fer vrijednost financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se temelji na njihovim kotiranim tržišnim cijenama na datum izvještavanja, bez umanjenja za transakcijske troškove. Detalji računovodstvenih politika za amortizaciju objavljeni su u bilješki 2.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

| 4. PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI | 10.01.- 31.12.2020. '000 kn |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Financijski leasing | 292 |
| Ostalo | 2 |
| | 294 |

Ostali prihodi od kamata i sličnih prihoda sadrži zatezne kamate i naknade po opomenama.

| 5. RASHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI | 10.01.- 31.12.2020. '000 kn |
|--|-----------------------------------|
| Trošak kamate na primljene kamatonosne zajmove | 59 |
| Trošak kamate vezane za obveze za leasing | 3 |
| | 62 |

| 6. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA | 10.01.- 31.12.2020. '000 kn |
|--|-----------------------------------|
| Naknade za obradu ugovora o operativnom leasingu | 1 |
| Ostale naknade i provizije | 1 |
| | 2 |

| 7. RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA | 10.01.- 31.12.2020. '000 kn |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Bankovne naknade i provizije | 6 |
| Ostale naknade i provizije | 8 |
| | 14 |

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8. PRIHODI PO OSNOVI OPERATIVNOG LEASINGA

Prihodi po osnovi operativnog leasinga odnose se na prihode od najma po ugovorima o operativnom leasingu.

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

| | 10.01.- |
|--|-------------|
| | 31.12.2020. |
| | '000 kn |
| Dobit / (gubitak) od nadoknadivih troškova povezanih s ugovorima o leasingu: | |
| <i>Prihod od nadoknadivih troškova povezanih s ugovorima o leasingu</i> | 136 |
| <i>Nadoknadivi troškovi povezani s ugovorima o leasingu</i> | (136) |
| | - |
| Ostali poslovni prihodi | 9 |
| | 9 |

Ostali poslovni prihodi se odnose na prihode ostvarene kod prijevremenih raskida, oduzimanje objekata leasinga, prihode od otpisanih naplaćenih potraživanja, neto prihode od šteta i ostale poslovne prihode.

10. TROŠKOVI POSLOVANJA

| | 10.01.- |
|--|-------------|
| | 31.12.2020. |
| | '000 kn |
| Troškovi zaposlenih | 810 |
| Troškovi savjetodavnih i intelektualnih usluga | 201 |
| Troškovi IT-a | 192 |
| Ostali administrativni troškovi | 139 |
| Troškovi materijala i usluga | 125 |
| Troškovi marketinga i oglašavanja | 14 |
| Troškovi članarina i doprinosa | 14 |
| Troškovi reprezentacije | 2 |
| | 1.497 |

Ostali administrativni troškovi sadrže 137 tisuća kuna troškova povezanih s osnivanjem društva.

10. TROŠKOVI POSLOVANJA (NASTAVAK)

| | 10.01.- 31.12.2020. '000 kn |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| Troškovi zaposlenih | |
| Neto plaće | 426 |
| Porezi i doprinosi na plaće | 276 |
| Ostalo | 108 |
| | 810 |

Porezi i doprinosi na plaće i iz plaća obračunati su sukladno Zakonu o porezu na dohodak, i uključuju porez na dohodak, prizet porezu na dohodak, kao i doprinose za zdravstvo, nezaposlene i mirovinske fondove.

Ostali troškovi zaposlenih uključuju godišnje i dugoročne bonuse managementu, troškove prijevoza, troškove službenog puta, te ostale troškove zaposlenih.

Troškovi osoblja također uključuju 33 tisuće kuna rezervacija za neiskorištene godišnje odmore.

Troškovi osoblja uključuju 119 tisuća kuna doprinosa za mirovinsko osiguranje s propisanim iznosom doprinosa plaćenih ili plativih u mirovinske fondove. Doprinosi se izračunavaju kao postotak bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je imalo 5 zaposlenih.

11. AMORTIZACIJA

| | 10.01.- 31.12.2020. '000 kn |
|---|-----------------------------------|
| Amortizacija imovine u operativnom leasingu (bilješka 18) | 142 |
| Amortizacija ostale opreme (bilješka 19) | 18 |
| Amortizacija ostale nematerijalne imovine (bilješka 19) | 65 |
| | 225 |

12. NETO TROŠKOVI UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVACIJE

| | 10.01.- 31.12.2020. '000 kn |
|--|-----------------------------------|
| Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke - FL | 434 |
| Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke - OL | 7 |
| | 441 |

Rezervacija za očekivane gubitke je uključena unutar umanjnja vrijednosti potraživanja po financijskom leasingu.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13. TROŠAK POREZA

a) Porez priznat u dobiti ili gubitku

| | 10.01.- 31.12.2020. '000 kn |
|----------------------------|-----------------------------------|
| Porez tekućeg razdoblja | - |
| Prihod od odgođenog poreza | 312 |
| Porezni prihod | 312 |

b) Usklada troška poreza

| | 10.01.- 31.12.2020. '000 kn |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gubitak prije poreza | (1.749) |
| Porez na dobit po stopi od 18% | 315 |
| Porezno nepriznati troškovi | (3) |
| Prihod od odgođenog poreza | 312 |
| Efektivna porezna stopa | - |

Društvo je u 2020. godini priznalo odgođenu poreznu imovinu iskoristivu u budućim razdobljima. Odgođena porezna imovina nastala je zbog poreznog gubitka koji se može iskoristiti u roku od 5 godine.

U 2020. godini Društvo je ostvarilo porezni gubitak. Pregled poreznih gubitaka po godinama dajemo u nastavku:

| | 2020. '000 kn |
|---|------------------|
| Porezni gubitak iz tekućeg razdoblja | 1.730 |
| Porezni gubitak iz prethodnih razdoblja | - |
| Ukupan porezni gubitak | 1.730 |

Porezne gubitke Društvo može iskoristiti u razdoblju od narednih 5 godina od godine nastanka. Iznos poreznog gubitka u visini od 1.730 tisuća kuna iskoristiv je do 2025. godine. Utjecaji poreznog gubitka priznati su kao porezni prihod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, te kao odgođena porezna imovina u izvještaju o financijskom položaju.

Porezna prijava je izrađena sukladno zakonom propisanoj metodologiji. U skladu s poreznim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pogledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana. Uprava društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do značajnih propusta u tom pogledu.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

| | 2020. '000 kn |
|--------------------------|------------------|
| Novac na kunkskom računu | 1.831 |
| Novac na deviznom računu | 931 |
| | 2.762 |

15. POTRAŽIVANJA IZ FINACIJSKOG NAJMA, NETO OD NEZARAĐENOG BUDUĆEG PRIHODA

| | 2020. '000 kn |
|--|------------------|
| Bruto ulaganje u financijski leasing | 53.768 |
| Umanjeno za: Nezarađeni financijski prihod | (3.338) |
| Neto sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja leasinga | 50.430 |
| Manje: umanjenje vrijednosti | (434) |
| Neto ulaganje u financijski leasing | 49.996 |

Buduća minimalna plaćanja iz ugovora o financijskom leasingu zajedno sa sadašnjom vrijednošću neto minimalnih plaćanja leasinga su:

| | Minimalna plaćanja 2020. '000 kn | Sadašnja vrijednost plaćanja 2020. '000 kn |
|--|---|--|
| Do godine dana | 15.457 | 14.125 |
| Od jedne do pet godina | 37.481 | 35.489 |
| Više od pet godina | 830 | 816 |
| Ukupna minimalna plaćanja leasing | 53.768 | 50.430 |
| Nezarađeni financijski prihod | (3.338) | - |
| Manje: umanjenje vrijednosti | (434) | (434) |
| Neto ulaganje u financijski leasing | 49.996 | 49.996 |

15. POTRAŽIVANJA IZ FINACIJSKOG NAJMA, NETO OD NEZARAĐENOG BUDUĆEG PRIHODA (NASTAVAK)

Kretanja ispravka vrijednosti za očekivane gubitke mogu se prikazati na sljedeći način:

| | 2020. |
|---|----------------|
| | '000 kn |
| Na dan 10. siječnja | - |
| (Smanjenje) / povećanje specifičnih ispravaka vrijednosti | 434 |
| Smanjenje ispravaka vrijednosti na skupnoj osnovi | - |
| Na dan 31. prosinca | 434 |

Financijski leasing je vrsta ugovornog odnosa kod koje primatelj leasinga ima opciju kupnje predmeta leasinga po cijeni nižoj od tržišne. Za vrijeme trajanja ugovora o leasingu, primatelj leasinga je u neograničenom posjedu predmeta leasinga, knjiži predmet leasinga u svojim poslovnim knjigama i amortizira ga sukladno trajanju ugovora o leasingu. Društvo, kao davatelj leasinga, knjiži imovinu u svojim poslovnim knjigama kao dugoročno financijsko potraživanje. S otplatom zadnje mjesečne rate i svih ostalih potraživanja po ugovoru o leasingu, primatelj leasinga postaje vlasnik predmeta leasinga.

Društvo ima ugovore o financijskom leasingu s originalnim dospeljećem do 6 godina, i prosječnom kamatnom stopom od 3,34%.

Potraživanja iz financijskog leasinga prate se po grupama dospeljeca kako je prikazano:

| | 2020. |
|--|----------------|
| | '000 kn |
| Potraživanja iz financijskog leasinga | |
| Dospjelo 30 dana i manje (uključuje fakturirano nedospjelo) | 233 |
| Dospjelo 31 - 60 dana | 68 |
| Dospjelo 61 - 90 dana | - |
| Dospjelo 91 - 120 dana | - |
| Dospjelo 121 - 150 dana | - |
| Dospjelo 151 - 180 dana | - |
| Dospjelo preko 181 dana | - |
| Ukupno dospjela potraživanja | 301 |
| Nedospjela potraživanja | 50.129 |
| Neto sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja leasinga | 50.430 |
| Manje: umanjenje vrijednosti | (434) |
| Neto ulaganje u financijski leasing | 49.996 |

Kretanje po stupnjevima dospeljosti nije prikazano obzirom na početak poslovanja u 2020. godini.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. OSTALA IMOVINA

| | 2020. |
|------------------------------------|----------------|
| | '000 kn |
| Dugotrajna imovina | |
| | <u>34</u> |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja | <u>34</u> |
| | <u>34</u> |
| Kratkotrajna imovina | |
| | <u>1.385</u> |
| Ostala potraživanja | 1.385 |
| Potraživanja za PDV | 947 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja | 199 |
| | <u>2.531</u> |
| | <u>2.531</u> |

Unutar ostalih potraživanja nalazi se potraživanje od povezanog poduzeća iz inozemstva po osnovi obustavljene isporuke usluga u iznosu od 1.156 tisuća kuna. Potraživanje je namireno u siječnju 2021. godine.

17. ZALIHE

| | 2020. |
|-------------------------------|----------------|
| | '000 kn |
| Zalihe | 4.681 |
| Manje: vrijednosno usklađenje | - |
| | <u>4.681</u> |
| | <u>4.681</u> |

Zalihe sadrže predmete leasinga za koje su ugovori o financijskom leasingu potpisani, ali nisu aktivirani do datuma izvještaja.

18. IMOVINA U OPERATIVNOM NAJMU

| 2020 | Oprema i strojevi '000 kn | Ukupno '000 kn |
|--|------------------------------|-------------------|
| Nabavna vrijednost | | |
| Stanje 10. siječnja 2020. | - | - |
| Novonabavljeno | 1.551 | 1.551 |
| Otuđenja | - | - |
| Stanje 31. prosinca 2020. | 1.551 | 1.551 |
| Akumulirana amortizacija | | |
| Stanje 10. siječnja 2020. | - | - |
| Obračunata amortizacija | 142 | 142 |
| Otuđenja | - | - |
| Umanjenje vrijednosti | - | - |
| Stanje 31. prosinca 2020. | 142 | 142 |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | | |
| Stanje 10. siječnja 2020. | - | - |
| Stanje 31. prosinca 2020. | 1.409 | 1.409 |

18. IMOVINA U OPERATIVNOM LEASINGU (NASTAVAK)

Društvo se bavi operativnim leasingom vozila i opreme.

Društvo iznajmljuje određenu imovinu po operativnom leasingu. Najam je izvorno denominiran u eurima. Tržište Društva je domaće hrvatsko tržište, gdje je uobičajeno da su financijski i operativni leasing vezani uz eure.

Buduća minimalna potraživanja po neraskidivim ugovorima o operativnom leasingu na dan 31. prosinca su sljedeća:

| | 2020. |
|------------------------|----------------|
| | '000 kn |
| Do godine dana | 217 |
| Od jedne do pet godina | - |
| | 217 |

Bruto ulaganja u operativni leasing odnose se na neotplaćene rate leasinga prema otplatnim planovima ugovora o leasingu.

19. OSTALA OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

| 2020. | Softver i ostala | | Imovina u pripremi '000 kn | Ukupno '000 kn |
|--|--|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| | Namještaj, oprema i vozila '000 kn | nematerijalna imovina '000 kn | | |
| Nabavna vrijednost | | | | |
| Stanje 10. siječnja 2020. | - | - | - | - |
| Novonabavljeno | 159 | 811 | 155 | 1.125 |
| Prijenos s imovine u pripremi | - | - | - | - |
| Otuđenja | - | - | - | - |
| Stanje 31. prosinca 2020. | 159 | 811 | 155 | 1.125 |
| Akumulirana amortizacija | | | | |
| Stanje 10. siječnja 2020. | - | - | - | - |
| Obračunata amortizacija | 18 | 65 | - | 83 |
| Otuđenja | - | - | - | - |
| Stanje 31. prosinca 2020. | 18 | 65 | - | 83 |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | | | | |
| Stanje 10. siječnja 2020. | - | - | - | - |
| Stanje 31. prosinca 2020. | 141 | 746 | 155 | 1.042 |

Namještaj, oprema i vozila uključuje imovinu s pravom korištenja temeljem zaključenog ugovora o operativnom leasingu. Predmet ugovora je službeno vozilo. Ugovor je zaključen na vrijeme trajanja od 36 mjeseci.

Imovina s pravom korištenja imala je nabavnu vrijednost u iznosu od 127 tisuća kuna, te trošak amortizacije od 14 tisuća kuna. Neto knjigovodstvena vrijednost imovine s pravom korištenja na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 113 tisuća kuna.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20. UZETI KAMATONOSNI ZAJMOVI

| | 2020. |
|--|----------------|
| | '000 kn |
| Uzeti kamatonosni zajmovi s dospeljećem do 1 godine | 11.180 |
| Uzeti kamatonosni zajmovi s dospeljećem od 1 do 5 godina | 34.321 |
| Uzeti kamatonosni zajmovi s dospeljećem preko 5 godina | 1.036 |
| Obveze za kamate | 14 |
| | 46.551 |

Krediti su primljeni od povezanog društva Volvo Treasury AB. Krediti su odobreni uz fiksnu kamatnu stopu, bez pruženih instrumenata osiguranja.

21. OSTALE OBVEZE

| | 2020. |
|-------------------|----------------|
| | '000 kn |
| Dugoročne obveze | |
| Odgođeni prihodi | 117 |
| Obveze za leasing | 91 |
| | 208 |

| | 2020. |
|----------------------------|----------------|
| | '000 kn |
| Kratkoročne obveze | |
| Obveze prema dobavljačima | 9.892 |
| Primljeni predujmovi | 1.077 |
| Obveze prema zaposlenicima | 243 |
| Odgođeni prihod | 148 |
| Obračunati troškovi | 43 |
| Obveze za leasing | 22 |
| Ostale obveze | 20 |
| | 11.445 |

Obračunati troškovi sadrže rezervaciju za očekivane kreditne gubitke za operativni leasing u iznosu od 6 tisuća kuna.

22. UPISANI KAPITAL

Na dan 31. prosinca 2020. godine Volvo Group Croatia je 100%-tni vlasnik Društva. Upisani kapital iznosi 6.000 tisuća kuna.

23. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Izloženost tržišnom riziku, riziku likvidnosti i kreditnom riziku nastaje tijekom redovnog poslovanja Društva. Politike upravljanja rizicima koje se odnose na kratkoročno i dugoročno financiranje klijenata, upravljanje novcem te dugovanja od strane i prema Društvu, opisane su u nastavku:

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje valutni, kamatni i cjenovni rizik. Društvo na datum izvještavanja nije bilo izloženo cjenovnom riziku jer nema ulaganja u vlasničke vrijednosnice koje kotiraju, niti u investicijske fondove.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tečaja stranih valuta. Društvo je izloženo valutnom riziku povezanim uz euro budući da su potraživanja i prihodi iz financijskog i operativnog najma vezani uz euro. Upravljanje rizicima temelji se na pokušaju usklađivanja ovih potraživanja s uzetim kamatonosnim zajmovima u istoj valuti.

Neto otvorena devizna pozicija, kako je prikazano u ovoj bilješci, prvenstveno rezultira iz imovine u operativnom leasingu koja je iskazane u kunama, a financira se uzetim zajmovima denominiranim u eurima, budući novčani tokovi koji proizlaze iz imovine u operativnom najmu, vezani su uz euro te je, sukladno tome, valutna pozicija Društva operativno zaštićena. Otvorenost devizne pozicije na datum izvještaja o financijskom položaju je prihvatljiva.

U skladu sa zakonskim zahtjevima, Društvo mora bilježiti sve svoje transakcije u kunama. Međutim, iako se operativni prihodi Društva namiruju u kunama, isti su povezani s eurom i financiraju se iz uzetih zajmova denominiranih u eurima kako bi se osigurala značajna razina podudarnosti novčanih tokova od realizacije imovine i financiranja. Imovina i obveze vezane su uz euro po unaprijed određenim tečajevima koji ne odgovaraju nužno spot tečaju. Ostali prihodi i troškovi uglavnom su denominirani i namiruju se u kunama. Društvo posluje na domaćem hrvatskom tržištu na kojem je uobičajeno da je transakcija (uključujući financijski i operativni najam) vezana uz euro. Društvo smatra da je to obilježje kune, koja predstavlja valutu primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo djeluje. Sukladno tome, rukovodstvo Društva smatra da kuna predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

10% je stopa osjetljivosti koja se koristi kod internog izvještavanja Uprave o tečajnom riziku i predstavlja procjenu Uprave o mogućoj promjeni u tečajevima stranih valuta. Analiza osjetljivosti uključuje sve novčane jedinice denominirane u stranoj valuti i usklađuje njihovo pretvaranje na kraju razdoblja za 10% promjene u tečaju strane valute. Pozitivni broj ispod pokazuje povećanje dobiti pri čemu je kuna ojačala za 10% naspram relevantne valute. Kod slabljenja kune za 10% naspram relevantne valute utjecaj na dobit Društva bio bi jednak i suprotan, a stanja prikazana dolje bila bi negativna.

23. UPRAVLJANJE RIZICIMA**Tržišni rizik (nastavak)****Valutni rizik (nastavak)**

Sljedeća tablica predstavlja neto FX poziciju i osjetljivost na fluktuacije tečaja strane valute, u slučaju pada tečaja za 10%, na dan 31. prosinca 2020. godine:

| '000 kn | EUR | Ukupno |
|-----------------------|------------|---------------|
| Neto tečajna pozicija | 5.200 | 5.200 |
| Učinak na dobit | 520 | 520 |

Analiza osjetljivosti ne uključuje izloženost tijekom razdoblja, već samo izloženost tečaja hrvatske kune naspram relevantne valute na dan 31. prosinca.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Financijski najam se početno određuje prema kamatnim stopama primjenjivim tijekom cijelog razdoblja najma. Svi ugovori o najmu odobreni su uz fiksnu kamatnu stopu. Ova se financijska imovina financira uzetim zajmovima s fiksnom kamatnom stopom.

Društvo upravlja kamatnim rizikom prvenstveno kroz praćenje kamatne neusklađenosti. Kako bi smanjilo kamatnu neusklađenost, Društvo usklađuje ročnost plasmana s ročnošću izvora financiranja.

S obzirom na činjenicu da je u Ugovorima o najmu dopuštena promjena kamatne stope, Društvo smanjuje jaz redovnim prilagodbama kamatnih stopa u skladu s periodičnim promjenama kamatnih stopa na izvore financiranja.

Financijska imovina i obveze Društva analizirani su prema razdobljima promjene kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovorenog dospjeća i ugovorenog razdoblja promjene kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće, kao što je prikazano u bilješci 25.

Tablice prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti Društva kamatnom riziku na dan 31. prosinca 2020. One nužno nisu indikativne za poziciju Društva, ali pokazuju osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**Tržišni rizik (nastavak)****Kamatni rizik (nastavak)**

Tabela u nastavku predstavlja neto kamatnu poziciju i osjetljivost na fluktuacije kamatnih stopa, u slučaju pada kamatnih stopa za 10%, na dan 31. prosinca 2020. godine:

| '000 kn | fiksna kamata | do 1 mjeseca | 1-3 mjeseca | Ukupno |
|-----------------------|---------------|--------------|-------------|--------|
| Neto kamatna pozicija | 3.045 | - | - | 3.045 |
| Učinak na dobit | - | - | - | - |

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se također naziva i rizik financiranja, je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje obveza povezanih s financijskim instrumentima i za potrebe poslovanja.

U cilju upravljanja rizikom likvidnosti Društvo poduzima sljedeće aktivnosti:

1) planiranje očekivanih poznatih i mogućih novčanih odljeva i dostatnih novčanih priljeva za pokriće istih (projekcija novčanih tokova na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj, kvartalnoj i godišnjoj razini);

2) kontinuirano praćenje likvidnosti i

3) sprječavanje ili otklanjanje potencijalnih uzroka nelikvidnosti.

Tijekom tekućeg razdoblja Društvo je sklopilo ugovor o okvirnom zajmu s povezanim društvom Volvo Treasury AB u iznosu od 25 milijuna eura. Društvo povlači sredstva iz kredita sukladno potrebi za financiranjem. Svi krediti su s fiksnom kamatnom stopom i fiksnim otplatnim ratama.

Podaci u sljedećoj tablici odnose se na nediskontirane novčane priljeve po financijskoj imovini.

| 2020. | Neto knjigovodstvena vrijednost '000 kn | Ugovoreni novčani tokovi '000 kn | Do 1 godine '000 kn | Od 2 do 5 godina '000 kn | Preko 5 godina '000 kn |
|--|--|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Nederivativna financijska imovina | | | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti | 2.762 | 2.762 | 2.762 | - | - |
| Potraživanja iz financijskog leasinga | 49.996 | 53.334 | 15.023 | 37.481 | 830 |
| | 52.758 | 56.096 | 17.785 | 37.481 | 830 |

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**Rizik likvidnosti (nastavak)**

Podaci u sljedećoj tablici odnose se na nediskontirane novčane odljeve po financijskim obvezama.

| 2020. | Neto knjigovodstvena vrijednost '000 kn | Ugovoreni novčani tokovi '000 kn | Do 1 godine '000 kn | Od 2 do 5 godina '000 kn | Preko 5 godina '000 kn |
|---|--|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Nederivativne financijske obveze | | | | | |
| Uzeti kamatonosni zajmovi | 46.551 | 47.148 | 11.435 | 34.673 | 1.040 |
| Ostale obveze | 11.269 | 11.390 | 11.295 | 95 | - |
| | 57.820 | 58.838 | 22.730 | 34.768 | 1.040 |

Sljedeća tablica prikazuje imovinu i obveze prema dospijeću na dan 31. prosinca 2020. godine:

| 2020. | Do 3 mjeseca '000 kn | 3 do 12 mjeseci '000 kn | 1 do 2 godine '000 kn | 3 do 5 godina '000 kn | Preko 5 godina stopa '000 kn | Bez dospijeća '000 kn | Ukupno '000 kn |
|--|-------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Imovina | | | | | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti | 2.762 | - | - | - | - | - | 2.762 |
| Potraživanja iz operativnog leasinga | - | - | - | - | - | - | - |
| Potraživanja iz financijskog leasinga, neto od nezarađenog budućeg prihoda | 5.305 | 8.699 | 11.673 | 23.510 | 809 | - | 49.996 |
| Ostala imovina | 2.332 | - | - | - | - | 233 | 2.565 |
| Zalihe | 1.158 | 634 | 865 | 1.979 | 45 | - | 4.681 |
| Imovina u operativnom leasingu | 93 | 1.316 | - | - | - | - | 1.409 |
| Ostala oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | - | 1.042 | 1.042 |
| Odgodena porezna imovina | - | - | 312 | - | - | - | 312 |
| Ukupna imovina | 11.650 | 10.649 | 12.850 | 25.489 | 854 | 1.275 | 62.767 |
| Obveze i glavnica | | | | | | | |
| Uzeti kamatonosni zajmovi | 2.809 | 8.385 | 11.180 | 23.141 | 1.036 | - | 46.551 |
| Ostale obveze | 11.131 | 127 | 23 | 69 | - | 303 | 11.653 |
| Glavnica | - | - | - | - | - | 4.563 | 4.563 |
| Ukupne obveze i kapital | 13.940 | 8.512 | 11.203 | 23.210 | 1.036 | 4.866 | 62.767 |
| Neto kamatna razlika | (2.290) | 2.137 | 1.647 | 2.279 | (182) | (3.591) | - |

23. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)***Kreditni rizik***

Kreditni rizik je rizik neispunjenja obveza jedne strane po financijskom instrumentu što bi moglo prouzročiti nastanak gubitka drugoj strani. Društvo je izloženo kreditnom riziku od aktivnosti po financijskom i operativnom najmu, odnosno po potraživanjima od svojih najmoprimaca. Kreditni rizik predstavlja rizik da najmoprimac neće podmiriti svoje obveze.

Kreditni rizik prema vrsti potraživanja za financijski i operativni leasing

U svrhu upravljanja kreditnim rizikom prilikom odobrenja ugovora o najmu Društvo analizira kreditnu sposobnost komitenata. Društvo nastoji zaključiti transakcije s komitentima s dobrim kreditnim statusom. Nadalje, ovisno o procjeni rizika svakog pojedinog komitenta, Društvo uzima instrumente osiguranja i garancije. Kreditni rizik prema vrsti financijske imovine za zajmove i slična potraživanja se nadzire koristeći internu klasifikaciju kreditnog rizika.

Sljedeća tablica prikazuje dospjela potraživanja, bez umanjenja vrijednosti, prema danima kašnjenja, na dan 31. prosinca 2020. godine:

| | Financijski leasing '000 kn | Operativni leasing '000 kn |
|----------------|--|---|
| 0-30 dana | 233 | - |
| 31-60 dana | 68 | - |
| 61-90 dana | - | - |
| 91-120 dana | - | - |
| 121-150 dana | - | - |
| 151-180 dana | - | - |
| 181-365 dana | - | - |
| Preko 365 dana | - | - |
| | 301 | - |

23. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**Kreditni rizik (nastavak)**

Najveći mogući kreditni rizik ukupne financijske imovine prema kategoriji rizika klijenta se može prikazati na sljedeći način:

| 2020. | Kategorija rizika | | | | Ukupno '000 kn |
|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------|---------------------|----------------|-------------------|
| | Odlična i vrlo dobra kvaliteta | Dobra kvaliteta | Prosječna kvaliteta | Loša kvaliteta | |
| | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn | |
| Potraživanja iz operativnog leasinga | - | - | - | - | - |
| Potraživanja iz financijskog leasinga | 4.163 | 20.244 | 22.427 | 3.596 | 50.430 |
| Ukupno potraživanja | 4.163 | 20.244 | 22.427 | 3.596 | 50.430 |

Nedospjela financijska imovina prema kategoriji rizika klijenta za koju nije formiran ispravak vrijednosti može se prikazati na sljedeći način:

| 2020. | Kategorija rizika | | | | Ukupno '000 kn |
|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------|---------------------|----------------|-------------------|
| | Odlična i vrlo dobra kvaliteta | Dobra kvaliteta | Prosječna kvaliteta | Loša kvaliteta | |
| | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn | |
| Potraživanja iz operativnog leasinga | - | - | - | - | - |
| Potraživanja iz financijskog leasinga | 4.160 | 20.208 | 22.170 | 3.591 | 50.129 |
| Ukupno potraživanja | 4.160 | 20.208 | 22.170 | 3.591 | 50.129 |

Udio dospjele financijske imovine u ukupnoj financijskoj imovini po kategorijama rizika iznosi kako slijedi:

| 2020. | Kategorija rizika | | | | Ukupno |
|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------|---------------------|----------------|--------|
| | Odlična i vrlo dobra kvaliteta | Dobra kvaliteta | Prosječna kvaliteta | Loša kvaliteta | |
| Potraživanja iz financijskog leasinga | 0,07% | 0,18% | 1,15% | 0,14% | 0,60% |

Loša kvaliteta financijske imovine odnosi se na plasmane klijentima s lošim ratingom. U trenutnoj fazi poslovanja nema indikatora po kojima bi Društvo za ova potraživanja trebala izdvojiti dodatna sredstva

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

za rezervacije. Iznos rezervacija za očekivane kreditne gubitke na dan 31. prosinca 2020. godine u visini od 434 tisuće kuna uprava Društva stoga smatra primjerenim.

Podjela po kategorijama rizika bazirana je na internom rejtingu Društva koji nije korišten u modelu očekivanih kreditnih gubitaka. Model očekivanih kreditnih gubitaka temelji se na povijesnim podacima o stvarnim naplatama.

a) Prema industrijskom sektoru

Društvo prati kreditni rizik prema industrijskom sektoru. Analiza koncentracije kreditnog rizika po industrijskom sektoru po operativnom i financijskom leasingu prikazana je u nastavku:

| | 2020. |
|------------------------------|----------------|
| | '000 kn |
| Prijevoz | 30.838 |
| Prerađivačka industrija | 12.120 |
| Turizam i ugostiteljstvo | 1.822 |
| Graditeljstvo | 1.809 |
| Trgovina | 1.806 |
| Poljoprivreda | 1.623 |
| Ostale usluge | 412 |
| Ukupno industrija | 50.430 |
| Privatne osobe | - |
| Ukupno | 50.430 |
| Manje: umanjenje vrijednosti | (434) |
| | 49.996 |

b) Prema zemljopisnom području

Prema zemljopisnom području, potraživanja po zajmovima i potraživanja iz financijskog i operativnog leasinga, razvrstana su po svim regijama Republike Hrvatske.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**Kreditni rizik (nastavak)****c) Prema tipu komitenta**

| | 2020. |
|------------------------------|----------------|
| | '000 kn |
| Privatne osobe | - |
| Poduzeća i obrtnici | 50.430 |
| | 50.430 |
| Manje: umanjenje vrijednosti | (434) |
| | 49.996 |

Tablica u nastavku prikazuje maksimalnu bilančnu izloženost kreditnom riziku:

| | Bilješka | 2020. |
|---|----------|----------------|
| | | '000 kn |
| Novac i novčani ekvivalenti | 13 | 2.762 |
| Potraživanja iz operativnog leasinga | 14 | - |
| Potraživanja iz financijskog leasing, neto od nezarađenog budućeg prihoda | 15 | 49.996 |
| Ostala imovina | 16 | 2.565 |
| | | 55.323 |

Maksimalna izvanbilančna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

| | Bilješka | 2020. |
|---|----------|----------------|
| | | '000 kn |
| Nezarađeni budući prihod iz financijskog leasinga | 15 | 3.338 |
| Minimalna plaćanja po operativnom leasingu | 18 | 217 |
| | | 3.555 |

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

24. IMOVINA I OBVEZE DENOMINIRANI U STRANOJ VALUTI

Sljedeća tablica prikazuje neto bilančne pozicije u stranoj valuti na dan 31. prosinca 2020. godine:

| 2020. | Hrvatska kuna '000 kn | EUR '000 kn | Ukupno '000 kn |
|--|--------------------------|----------------|-------------------|
| Imovina | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti | 1.831 | 931 | 2.762 |
| Potraživanja iz operativnog leasinga | - | - | - |
| Potraživanja iz financijskog leasinga, neto od nezarađenog budućeg prihoda | 36 | 49.960 | 49.996 |
| Ostala imovina | 1.409 | 1.156 | 2.565 |
| Zalihe | 4.681 | - | 4.681 |
| Imovina u operativnom leasingu | 1.409 | - | 1.409 |
| Ostala oprema i nematerijalna imovina | 1.042 | - | 1.042 |
| Odgođena porezna imovina | 312 | - | 312 |
| Ukupna imovina | 10.720 | 52.047 | 62.767 |
| Obveze i glavnica | | | |
| Uzeti kamatonosni zajmovi | - | 46.551 | 46.551 |
| Ostale obveze | 11.357 | 296 | 11.653 |
| Glavnica | 4.563 | - | 4.563 |
| Ukupne obveze i glavnica | 15.920 | 46.847 | 62.767 |
| Neto pozicija | (5.200) | 5.200 | - |

Pozicije denominirane u stranoj valuti uključuju i imovinu i obveze u kunama s valutnom klauzulom.

25. RIZIK KAMATNIH STOPA

Većina imovine i obveza Društva koje nose kamatu su strukturirane usklađivanjem dospijeća kratkotrajne imovine s kratkoročnim obvezama i dugotrajne imovine s dugotrajnim obvezama s mogućnošću promjene u roku godine dana ili dugotrajna imovina i obveze kojima se kamata mijenja istovremeno. Osim toga značajna razlika između različitih vrsta imovine i obveza koji nose kamatu omogućuje Društvu veću fleksibilnost pri usklađivanju njegovih kamatnih stopa i njegove izloženosti riziku kamatnih stopa.

Većina imovine i obveza Društva koje nose kamatu imaju promjenjive stope koje se mijenjaju većinom unutar 3 mjeseca. Uprava Društva je sigurna da to predstavlja učinkovito sredstvo smanjivanja izloženosti Društva potencijalnim promjenama tržišnih kamatnih stopa na najmanju moguću mjeru.

| 2020. | Do 1 | 1 do 3 | 3 do 12 | 1 do 5 | Fiksna | Ne | Ukupno |
|--|---------|---------|---------|---------|---------------|----------------------|---------------|
| | mjeseca | mjeseca | mjeseci | godina | stopa | obračunava se kamata | |
| | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn |
| Imovina | | | | | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti | - | - | - | - | - | 2.762 | 2.762 |
| Potraživanja iz operativnog leasinga | - | - | - | - | - | - | - |
| Potraživanja iz financijskog leasinga, neto od nezarađenog budućeg prihoda | - | - | - | - | 49.695 | 301 | 49.996 |
| Ostala imovina | - | - | - | - | - | 2.565 | 2.565 |
| Zalihe | - | - | - | - | - | 4.681 | 4.681 |
| Imovina u operativnom leasingu | - | - | - | - | - | 1.409 | 1.409 |
| Ostala oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | - | 1.042 | 1.042 |
| Odgođena porezna imovina | - | - | - | - | - | 312 | 312 |
| Ukupna imovina | - | - | - | - | 49.695 | 13.072 | 62.767 |
| Obveze i glavnica | | | | | | | |
| Uzeti kamatonosni zajmovi | - | - | - | - | 46.537 | 14 | 46.551 |
| Ostale obveze | - | - | - | - | 113 | 11.540 | 11.653 |
| Glavnica | - | - | - | - | - | 4.563 | 4.563 |
| Ukupne obveze i kapital | - | - | - | - | 46.650 | 16.117 | 62.767 |
| Neto kamatna razlika | - | - | - | - | 3.045 | (3.045) | - |

26. PROSJEČNE EFEKTIVNE KAMATNE STOPE

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

| Imovina | 2020. Prosječna kamatna stopa % |
|---|--|
| Novac i novčani ekvivalenti | 0,0 |
| Potraživanja po financijskom najmu, neto od nezarađenog budućeg prihoda | 6,60 |

27. FER VRIJEDNOST FINACIJSKE IMOVINE I OBVEZA

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, neovisno o tome bi li ona bila neposredno vidljiva ili procijenjena primjenom neke druge tehnike vrednovanja.

Knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i obveza Društva, koji su iskazani u financijskim izvještajima po amortiziranom trošku, približne su njihovim fer vrijednostima. Kategorije imovine čija se fer vrijednost razlikuje od njihove knjigovodstvene vrijednosti, prikazane su u tablici u ovoj bilješci.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja po financijskom najmu približna je njihovoj fer vrijednosti. U obzir nije uzeta financijska imovina za koju je obračunat i proknjižen ispravak vrijednosti, zbog očekivanih budućih gubitaka.

Procjena je Društva da je knjigovodstvena vrijednost uzetih zajmova jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Društvo mjeri fer vrijednost koristeći podjelu koja reflektira važnost inputa korištenih u izradi mjerenja:

- Razina 1: kotirane cijene na aktivnim tržištima za imovinu i obveze;
- Razina 2: primjena tehnika procjene - usporedba fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova ili druga tehnika procjene;
- Razina 3: primjena tehnike procjene kod koje se podaci koji utječu na utvrđenu fer vrijednost financijskih instrumenata ne temelje na vidljivim tržišnim podacima.

27. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKE IMOVINE I OBVEZA (NASTAVAK)

| | 2020. Knjigovodstvena vrijednost '000 kn | 2020. Fer vrijednost '000 kn |
|------------------------------------|---|------------------------------------|
| Financijska imovina | | |
| Potraživanja po financijskom najmu | 49.996 | 49.996 |
| Uzeti kamatonosni zajmovi | 46.551 | 46.551 |

Potraživanja i zajmovi nose fiksnu kamatnu stopu. Fer vrijednosti jednaka je knjigovodstvenoj vrijednosti na dan 31. prosinca 2020. godine zbog kratkog vremenskog intervala od njihovog nastanka do datuma izvještaja. Financijska imovina nastala je u drugoj polovici 2020. godine.

28. UPRAVLJANJE RIZICIMA KAPITALA

Društvo upravlja svojim kapitalom na način koji Društvu omogućuje obavljanje djelatnosti u skladu s pretpostavkom nastavka poslovanja uz maksimalan povrat dioničarima kroz optimizaciju odnosa ukupnog duga i glavnice.

Struktura kapitala Društva sastoji se od neto duga (primljeni krediti kako je prikazano u bilješci 20 umanjani za novac i novčane ekvivalente) i glavnice Društva koja se sastoji od upisanog kapitala i zadržane dobiti. HANFA je propisala minimalni potrebni kapital za leasing društva u iznosu od 1.000.000 kuna. Na datum izvještavanja Društvo je u skladu s tim zahtjevom.

Koeficijent financiranja

| | Bilješka | 2020. '000 kn |
|----------------------------|----------|------------------|
| Dug (i) | 20 | 46.551 |
| Novac i računi kod banaka | 13 | (2.762) |
| Neto dug | | <u>43.789</u> |
| Glavnica (ii) | 22 | 4.563 |
| Odnos neto duga i glavnice | | <u>9,60</u> |

- i. Dug je definiran kao dugoročni i kratkoročni primljeni krediti
- ii. Glavnica uključuje ukupan kapital i rezerve Društva kojima se upravlja kao kapitalom.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Transakcije i stanja s povezanim osobama bili su u toku godine i na dan 31. prosinca 2020. godine kako slijedi:

| Povezane osobe | Prihodi | Rashodi | Imovina | Obveze |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 2020. godina | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn |
| Volvo Group Croatia | 6 | 152 | 66 | 9.473 |
| Volvo Treasury AB | - | 59 | - | 46.551 |
| VFS Finančne storitve Slovenija | - | - | 1.156 | - |
| Volvo Financial Services AB | 9 | 29 | 163 | - |
| VFS Financial Services Czech Republic | - | 33 | - | 16 |
| VFS Financial Services Slovakia | - | 4 | - | 2 |
| VFS Usługi Finansowe Polska | - | 12 | - | 5 |
| VFS Int. Romania | - | 7 | - | 5 |
| Volvo Information Technology AB | - | 9 | - | - |
| | 15 | 305 | 1.384 | 56.052 |

Ključno rukovodstvo Društva sastoji se od članova Nadzornog odbora i Uprave te izvršnih direktora. Plaće ključnog rukovodstva uključuju ukupne bruto iznose plaća uključujući kratkoročne povlastice, poput osnovne plaće i bonusa, dohotka u naravi, prava iz obveznog mirovinskog fonda i doprinosa. Članovi Nadzornog odbora nisu primili nikakvu naknadu u promatranom razdoblju.

Naknade ključnom rukovodstvu:

| | 2020. |
|--------|----------------|
| | '000 kn |
| Trošak | 343 |
| Obveza | 112 |

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINACIJSKOM POLOŽAJU

Ne postoje događaji nakon datuma bilance koji bi imali utjecaj na financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2020. godine.

Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine nije imalo aktivnih ni pasivnih sudskih sporova.

Utjecaj pandemije Covid-19 na poslovanje tvrtke

Izbijanje pandemije Covid-19 u cijelom svijetu dovelo je do velikih poremećaja u gospodarstvima mnogih zemalja, uključujući ključna tržišta Volvo Grupe, a očekuje se da će u idućim kvartalima negativno utjecati na gospodarsku aktivnost. To je imalo, a moglo bi i dalje imati, negativan učinak na potražnju za proizvodima i uslugama Volvo Grupe, te na financijske rezultate Grupe i subjekata koji čine dio Grupe, uključujući Volvo Financial Services leasing d.o.o. Trajanje i očekivani razvoj pandemije Covid-19 nije poznat i ne mogu se prognozirati trajanje sadašnjih i budućih mjera koje različite zemlje i ostali mogu poduzeti kao odgovor na krizu. Međutim, svako produljenje ili pogoršanje situacije vezano za pandemiju može dovesti do npr.:

- produljenja postojećih mjera i ograničenja slobode kretanja na ključnim tržištima Volvo Grupe,
- do toga da se ključni dobavljači nađu u ozbiljnim financijskim poteškoćama,
- nestašice potrebnog materijala i dijelova kod dobavljača na koje je izravno ili neizravno utjecalo izbijanje virusa, što bi zauzvrat moglo dovesti do poremećaja u lancu opskrbe i zastoja u proizvodnji,
- do toga da veći broj kupaca, koji su izravno ili neizravno pogođeni izbijanjem virusa, imaju poteškoće ili su spriječeni u plaćanju dospjelih obveza prema Volvo Grupi,
- daljnjeg cjenovnog pritiska na nova i rabljena vozila, što može dovesti do otpisa ili dodatnih zahtjeva za rezervacije vezano za vozila na zalihama i obveze za rezidualne vrijednosti,
- umanjenja goodwilla i druge nematerijalne imovine Volvo grupe,
- daljnjih poremećaja na financijskim tržištima i / ili
- produljenog globalnog ekonomskog pada koji dovodi do ozbiljnijeg smanjenja potražnje za proizvodima Volvo grupe.

S obzirom na evolutivnu prirodu krize, gornji popis nije do kraja potpun, ali svaki od ovih događaja ili bilo koja njihova kombinacija mogao bi pojačati negativni utjecaj krize na financijski rezultat Volvo Grupe i Volvo Financial Services leasing d.o.o. i imaju materijalno nepovoljan učinak na poslovanje Grupe i Volvo Financial Services leasing d.o.o., njihov financijski razvoj i vrijednost za dioničare.

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Dodatak I – Ostale zakonske i regulatorne obveze (nerevidirano)

Za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 10.01.2020. do 31.12.2020. godine

| Obrazac | SD | Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | | |
|---------------------------------------|---------------------|--|------------------|-------------------|
| Naziv leasing društva | | VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o. | | |
| OIB | | 50622045710 | | |
| MBS | | 081291275 | | |
| Izveštajno razdoblje | | 01.01.2020 - 31.12.2020 | | |
| Izveštajno razdoblje prethodne godine | | 01.01.2019 - 31.12.2019 | | |
| Oznaka pozicije | Elementi zbroja | Opis pozicije | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | 2+3+4 | PRIHODI OD KAMATA | 0 | 294.308 |
| 2 | | Prihod od kamata - financijski leasing | 0 | 291.974 |
| 3 | | Prihod od kamata - dani zajmovi | 0 | 0 |
| 4 | | Ostali prihodi od kamata | 0 | 2.334 |
| 5 | 6+7+8 | RASHODI PO OSNOVI KAMATA | 0 | 62.346 |
| 6 | | Kamatni rashodi za kredite primljene od domaćih banaka i financijskih institucija | 0 | 0 |
| 7 | | Kamatni rashodi za kredite primljene od ino-banaka i financijskih institucija | 0 | 0 |
| 8 | | Ostali kamatni rashodi | 0 | 62.346 |
| 9 | 1-5 | DOBIT/GUBITAK OD KAMATA | 0 | 231.961 |
| 10 | | PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA | 0 | 1.567 |
| 11 | | RASHODI ZA PROVIZIJE I NAKNADE | 0 | 13.806 |
| 12 | 10-11 | DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA | 0 | -12.240 |
| 13 | 14+...+19 | OSTALI POSLOVNI PRIHODI | 0 | 193.909 |
| 14 | | Prihod ostvaren po osnovi operativnog leasinga | 0 | 154.804 |
| 15 | | Dobit od prodaje imovine - operativni leasing | 0 | 0 |
| 16 | | Dobit od prodaje imovine - financijski leasing | 0 | 0 |
| 17 | | Dobit od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing | 0 | 0 |
| 18 | | Dobit od tečajnih razlika | 0 | 29.800 |
| 19 | | Ostali prihodi | 0 | 9.306 |
| 20 | 21+...+29 | OSTALI POSLOVNI RASHODI | 0 | 1.728.092 |
| 21 | | Gubitak od prodaje imovine - operativni leasing | 0 | 0 |
| 22 | | Gubitak od prodaje imovine - financijski leasing | 0 | 0 |
| 23 | | Gubitak od nadoknadivih troškova vezanih uz leasing | 0 | 0 |
| 24 | | Gubitak od tečajnih razlika | 0 | 0 |
| 25 | | Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu | 0 | 142.234 |
| 26 | | Troškovi amortizacije ostale imovine | 0 | 82.977 |
| 27 | | Troškovi osoblja | 0 | 809.191 |
| 28 | | Opći i administrativni troškovi poslovanja | 0 | 550.760 |
| 29 | | Ostali rashodi | 0 | 142.930 |
| 30 | 13-20 | DOBIT/GUBITAK IZ OSTALIH PRIHODA I RASHODA | 0 | -1.534.183 |
| 31 | 9+12+30 | DOBIT/GUBITAK PRIJE TROŠKOVA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI ZA GUBITKE OD UMANJENJA | 0 | -1.314.462 |
| 32 | | Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja) | 0 | 434.203 |
| 33 | 31-32 | DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT | 0 | -1.748.665 |
| 34 | | Porez na dobit | 0 | -311.455 |
| 35 | 33-34 | DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT | 0 | -1.437.210 |
| 36 | | Pripisano imateljima kapitala matice | 0 | 0 |
| 37 | | Pripisano manjinskom interesu | 0 | 0 |
| 38 | 39+...+43-44 | OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT | 0 | 0 |
| 39 | | Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine) | 0 | 0 |
| 40 | | Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju | 0 | 0 |
| 41 | | Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka | 0 | 0 |
| 42 | | Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja | 0 | 0 |
| 43 | | Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja | 0 | 0 |
| 44 | | Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti | 0 | 0 |
| 45 | 35+38 | Ukupna sveobuhvatna dobit | 0 | -1.437.210 |
| 46 | | Pripisano imateljima kapitala matice | 0 | 0 |
| 47 | | Pripisano manjinskom interesu | 0 | 0 |
| 48 | | Reklasifikacijske usklade | 0 | 0 |

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Dodatak I – Ostale zakonske i regulatorne obveze (nerevidirano)

Za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020.

u kn

| Obrazac | FP | Izvještaj o financijskom položaju | | |
|--|---------------------|---|------------------|-------------------|
| Naziv leasing društva | | VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o. | | |
| OIB | | 50622045710 | | |
| MBS | | 081291275 | | |
| Zadnji dan izvještajnog razdoblja | | 31.12.2020 | | |
| Zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne godine | | 31.12.2019 | | |
| Oznaka pozicije | Elementi zbroja | Opis pozicije | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | 2+3+15+21+24 | DUGOTRAJNA IMOVINA | 0 | 38.633.847 |
| 2 | | NEMATERIJALNA IMOVINA | 0 | 900.920 |
| 3 | 4+5+13+14 | MATERIJALNA IMOVINA | 0 | 1.550.588 |
| 4 | | Materijalna imovina u pripremi (investicije u tijeku) | 0 | 0 |
| 5 | 6+...+12 | Materijalna imovina dana u operativni leasing | 0 | 1.409.408 |
| 6 | | Nekretnine | 0 | 0 |
| 7 | | Osobna vozila | 0 | 0 |
| 8 | | Gospodarska vozila | 0 | 0 |
| 9 | | Plovila | 0 | 0 |
| 10 | | Letjelice | 0 | 0 |
| 11 | | Postrojenja, strojevi, transportni uređaji i oprema | 0 | 1.409.408 |
| 12 | | Ostalo | 0 | 0 |
| 13 | | Ostala materijalna imovina | 0 | 141.180 |
| 14 | | Imovina dana u najam i zakup | 0 | 0 |
| 15 | 16+...+20 | DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA | 0 | 0 |
| 16 | | Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 0 | 0 |
| 17 | | Ulaganja u dugotrajne vrijednosne papire | 0 | 0 |
| 18 | | Dani dugotrajni zajmovi | 0 | 0 |
| 19 | | Dani dugotrajni depoziti | 0 | 0 |
| 20 | | Ostala dugotrajna financijska imovina | 0 | 0 |
| 21 | 22+23 | DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA | 0 | 35.870.884 |
| 22 | | Potraživanja po osnovi financijskog leasinga | 0 | 35.870.884 |
| 23 | | Ostala dugotrajna potraživanja | 0 | 0 |
| 24 | | ODGOBENA POREZNA IMOVINA | 0 | 311.455 |
| 25 | 26+27+32+38 | KRATKOTRAJNA IMOVINA | 0 | 23.900.172 |
| 26 | | ZALIHE | 0 | 4.681.110 |
| 27 | 28+...+31 | KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA | 0 | 16.457.038 |
| 28 | | Potraživanja po osnovi operativnog leasinga | 0 | 0 |
| 29 | | Potraživanja po osnovi financijskog leasinga | 0 | 14.125.352 |
| 30 | | Potraživanja od države i drugih institucija | 0 | 946.486 |
| 31 | | Ostala kratkotrajna potraživanja | 0 | 1.385.199 |
| 32 | 33+...+37 | KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA | 0 | 0 |
| 33 | | Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 0 | 0 |
| 34 | | Ulaganja u kratkotrajne vrijednosne papire | 0 | 0 |
| 35 | | Dani kratkotrajni zajmovi | 0 | 0 |
| 36 | | Dani kratkotrajni depoziti | 0 | 0 |
| 37 | | Ostala kratkotrajna financijska imovina | 0 | 0 |
| 38 | | NOVAC NA RAČUNU I BLAGAJNI | 0 | 2.762.024 |
| 39 | | PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA | 0 | 232.858 |
| 40 | 1+25+39 | UKUPNA AKTIVA | 0 | 62.766.878 |
| 41 | | Aktivni izvanbilančni zapisi | 0 | 141.885.445 |

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Dodatak I – Ostale zakonske i regulatorne obveze (nerevidirano)

Za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine

Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. (nastavak)

u kn

| | | | | |
|----|--------------|---|----------|--------------------|
| 42 | 43+45+...+48 | KAPITAL I REZERVE | 0 | 4.562.790 |
| 43 | | Temeljni kapital | 0 | 6.000.000 |
| 44 | | U tome u vlasništvu nerezidenata | 0 | 0 |
| 45 | | Ostale rezerve | 0 | 0 |
| 46 | | Kapitalne rezerve | 0 | 0 |
| 47 | | Zadržana dobit/preneseni gubitak | 0 | 0 |
| 48 | | Dobit/gubitak tekuće godine | 0 | -1.437.210 |
| 49 | | REZERVIRANJA | 0 | 6.307 |
| 50 | 51+...+57 | DUGOROČNE OBVEZE | 0 | 35.448.607 |
| 51 | | Obveze za dugoročne kredite i zajmove ino banaka i financijskih institucija | 0 | 35.357.472 |
| 52 | | Obveze za dugoročne kredite i zajmove domaćih banaka i financijskih institucija | 0 | 0 |
| 53 | | Obveze za predujmove po osnovi leasinga | 0 | 0 |
| 54 | | Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga | 0 | 0 |
| 55 | | Obveze za izdane vrijednosne papire | 0 | 0 |
| 56 | | Ostale dugoročne obveze | 0 | 91.136 |
| 57 | | Odgodena porezna obveza | 0 | 0 |
| 58 | 59+...+64 | KRATKOROČNE OBVEZE | 0 | 22.450.571 |
| 59 | | Obveze za kredite ino banaka i financijskih institucija | 0 | 11.193.503 |
| 60 | | Obveze za kredite domaćih banaka i financijskih institucija | 0 | 0 |
| 61 | | Obveze za kratkoročne vrijednosne papire | 0 | 0 |
| 62 | | Obveze za predujmove po osnovi leasinga | 0 | 1.076.896 |
| 63 | | Obveze za depozite i jamstva po osnovi leasinga | 0 | 0 |
| 64 | | Ostale kratkoročne obveze | 0 | 10.180.171 |
| 65 | | ODGOBENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA | 0 | 298.603 |
| 66 | 42+49+58+65 | UKUPNA PASIVA | 0 | 62.766.878 |
| 67 | | Pasivni izvanbilančni zapisi | 0 | 141.885.445 |

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Dodatak I – Ostale zakonske i regulatorne obveze (nerevidirano)

Za razdoblje od 10. siječnja do 31. prosinca 2020. godine

| Oznaka pozicije | Elementi zbroja | Opis pozicije | Prethodna godina | Tekuća godina |
|-----------------|----------------------|--|------------------|--------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | | Poslovne aktivnosti | 0 | 0 |
| 2 | | Dobit/gubitak tekuće godine | 0 | -1.748.665 |
| 3 | 4+...+12 | Uključivanje za: | 0 | 697.500 |
| 4 | | Prihodi/rashodi od prodaje imovine u leasingu | 0 | 0 |
| 5 | | Amortizacija imovine u leasingu | 0 | 142.234 |
| 6 | | Neto obračunate tečajne razlike | 0 | -29.800 |
| 7 | | Rezerviranja/ukidanje rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja iz leasinga i danih zajmova | 0 | 434.203 |
| 8 | | Materijalna imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja po ugovorima o financijskom leasingu i zajmovima | 0 | 0 |
| 9 | | Prihodi/rashodi od prodaje ostale dugotrajne imovine | 0 | 0 |
| 10 | | Amortizacija ostale dugotrajne imovine | 0 | 82.977 |
| 11 | | Rezerviranja za bonuse i mirovinske planove | 0 | 67.885 |
| 12 | | Ostala rezerviranja i ispravci vrijednosti koji nemaju novčani tok | 0 | 0 |
| 13 | | Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi operativnog leasinga | 0 | 0 |
| 14 | | Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi financijskog leasinga | 0 | -301.394 |
| 15 | | Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi danih zajmova | 0 | 0 |
| 16 | | Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi danih predujmova (avansa) za imovinu u leasingu | 0 | 0 |
| 17 | | Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi prodaje imovine iz leasinga | 0 | 0 |
| 18 | | Povećanje/smanjenje potraživanja po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja | 0 | 0 |
| 19 | | Povećanje/smanjenje zaloha | 0 | -4.681.110 |
| 20 | | Povećanje/smanjenje obveza po osnovi kupnje imovine za leasing | 0 | 9.373.271 |
| 21 | | Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih predujmova, depozita i jamstava po osnovi leasinga | 0 | 1.076.896 |
| 22 | | Povećanje/smanjenje obveza po osnovi odnosa s osiguravajućim društvima za premije, odštetne zahtjeve, anuitete i druge police osiguranja | 0 | 0 |
| 23 | | Povećanje/smanjenje potraživanja od države i drugih institucija, potraživanja od radnika i ostala potraživanja | 0 | -946.486 |
| 24 | | Povećanje/smanjenje obveza za poreze, doprinose i druge pristojbe, te plaća, nadnica i naknada zaposlenima | 0 | 0 |
| 25 | | Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih potraživanja | 0 | -1.587.723 |
| 26 | | Povećanje/smanjenje ostalih poslovnih obveza | 0 | 1.129.873 |
| 27 | 2+3+13+...+26 | Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti | 0 | 3.012.160 |
| 28 | | Investicijske aktivnosti | 0 | 0 |
| 29 | | Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu u operativnom leasingu | 0 | -1.551.642 |
| 30 | | Povećanje/smanjenje investicije u dugotrajnu imovinu (ostala materijalna imovina) | 0 | -1.125.077 |
| 31 | | Povećanje/smanjenje investicije u financijsku imovinu | 0 | -50.155.001 |
| 32 | | Primici od prodaje ostale materijalne imovine | 0 | 0 |
| 33 | | Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 0 | 0 |
| 34 | | Povećanje/smanjenje temeljem ostalih investicijskih aktivnosti | 0 | 0 |
| 35 | 29+...+34 | Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti | 0 | -62.831.720 |
| 36 | | Financijske aktivnosti | 0 | 0 |
| 37 | | Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala | 0 | 6.000.000 |
| 38 | | Povećanje/smanjenje obveza s osnove primljenih zajmova i kredita | 0 | 46.581.584 |
| 39 | | Isplaćene dividende/isplata udjela u dobiti | 0 | 0 |
| 40 | | Povećanje/smanjenje temeljem ostalih financijskih aktivnosti | 0 | 0 |
| 41 | 37+...+40 | Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti | 0 | 62.581.584 |
| 42 | 27+35+41 | Neto povećanje/smanjenje novca | 0 | 2.762.024 |
| 43 | | Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 0 | 0 |
| 44 | | Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 0 | 2.762.024 |

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Dodatak I – Ostale zakonske i regulatorne obveze (nerevidirano=
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

| Oznaka pozicije | Elementi zbroja | Opis pozicije | Raspodjeljivo imateljima kapitala matice | | | | | Ukupno kapital i rezerve | |
|-----------------|-----------------|--|--|----------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|
| | | | Temeljni kapital | Ostale rezerve | Kapitalne rezerve | Zadržana dobit/preneseni | Dobit/gubitak tekuće godine | | Manjinski interes |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10=4+5+6+7+8+9 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10=4+5+6+7+8+9 |
| 1 | | Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | | Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | 1+2 | Prepravljeno stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | 5+6 | Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodnog razdoblja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | | Dobit/gubitak razdoblja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | 7+8+9 | Ostala sveobuhvatna dobit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | | Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | | Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | | Ostale nevlásničke promjene kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | 11+12+13 | Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | | Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | | Isplata udjela u dobiti/dividende | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | | Ostale raspodjele vlasnicima | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | 3+4+10 | Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | | Promjene računovodstvenih politika i ispravak pogreški | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | 14+15 | Prepravljeno stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17 | 18+19 | Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekućeg razdoblja | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.437.210 | 0 | -1.437.210 |
| 18 | | Dobit/gubitak razdoblja | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.437.210 | 0 | -1.437.210 |
| 19 | 20+21+22 | Ostala sveobuhvatna dobit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | | Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 21 | | Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | | Ostale nevlásničke promjene kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23 | 24+25+26 | Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje) | 6.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.000.000 |
| 24 | | Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala | 6.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.000.000 |
| 25 | | Isplata udjela u dobiti/dividende | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 26 | | Ostale raspodjele vlasnicima | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 27 | 16+17+23 | Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja | 6.000.000 | 0 | 0 | 0 | -1.437.210 | 0 | 4.562.790 |

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Dodatak I – Ostale zakonske i regulatorne obveze (nerevidirano)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Usklada Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020. s dopunskim izvještajima

Godišnje izvješće neovisnog revizora

HANFA GFI

| | 2020. '000 kn | 2020. '000 kn | F Q L - - P Č A | F F L - - P Č A | F F L - - P Č A | Z A K F U Z C D J B |
|--|------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Prinodi od kamata i slični prihodi | 294 | 292 | | | | |
| Rashodi od kamata i slični rashodi | -62 | -62 | | | | |
| Neto prihodi od kamata | 232 | 232 | | | | |
| Prinodi od naknada i provizija | 2 | 2 | | | | |
| Rashodi od naknada i provizija | -14 | -14 | | | | |
| Neto prihodi od naknada i provizija | -12 | -12 | | | | |
| Prinodi po osnovi operativnog leasinga | 155 | 155 | | | | |
| Neto gubici od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza | 30 | 30 | | | | |
| Ostali poslovni prihodi | 9 | 9 | | | | |
| Ukupni poslovni prihodi | 194 | 194 | | | | |
| Troškovi poslovanja | -1.497 | -1.503 | 6 | | | |
| Amortizacija | -225 | -225 | | | | |
| Neto prihodi / (troškovi) umanjenja vrijednosti i rezervacije | -441 | -434 | | -7 | | |
| Dobit prije oporezivanja | -1.749 | -1.749 | | -7 | | |
| Trošak poreza | 312 | 311 | 6 | | | 1 |
| Dobit za godinu | -1.437 | -1.437 | | -7 | | 1 |
| Prinodi od kamata – financijski leasing | | | | | | |
| Ostali prihodi od kamata | | | | | | |
| Ostali kametni rashodi | | | | | | |
| DOBIT/GUBITAK OD KAMATA | | | | | | |
| Prinodi od provizija i naknada | | | | | | |
| Rashodi za provizije i naknade | | | | | | |
| DOBIT/GUBITAK OD PROVIZIJA I NAKNADA | | | | | | |
| Prihodi ostvareni po osnovi operativnog leasinga | | | | | | |
| Dobit od tečajnih razlika | | | | | | |
| Ostali prihodi | | | | | | |
| OSTALI POSLOVNI PRIHODI | | | | | | |
| Troškovi osobija | | | | | | |
| Opći i administrativni troškovi poslovanja | | | | | | |
| Ostali rashodi | | | | | | |
| Trošak amortizacije imovine u operativnom leasingu | | | | | | |
| Troškovi amortizacije ostale imovine | | | | | | |
| Troškovi ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja (troškovi vrijednosnog usklađenja) | | | | | | |
| DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT | | | | | | |
| Porez na dobit | | | | | | |
| DOBIT/GUBITAK NAKON POREZA NA DOBIT | | | | | | |

VOLVO FINANCIAL SERVICES LEASING d.o.o.

Dodatak I – Ostale zakonske i regulatorne obveze (nerevidirano)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Usklada Izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. s dopunskim izvještajima

Aktiva

Godišnje izvješće neovisanog revizora

HANFA GFI

| | 2020. '000 kn | R Z I M O V I N A | L I M I T I V N I M O V I N I | O Z L O B I G N I M O V I N I |
|---|------------------|---|---|---|
| IMOVINA | | | | |
| Potraživanja iz financijskog leasinga, neto od nezarađenog budućeg prihoda | 35.871 | | | |
| Ostala imovina | 34 | | | |
| Imovina u operativnom leasingu | 1.409 | | | |
| Ostala oprema i nematerijalna imovina | 1.042 | | | |
| Odgodena porezna imovina | 312 | | | |
| Dugotrajna imovina | <u>38.668</u> | | | |
| Potraživanja iz operativnog leasinga | - | | | |
| Potraživanja iz financijskog leasinga, neto od nezarađenog budućeg prihoda | 14.125 | | | |
| Ostala imovina | 2.531 | | | |
| Zalihe | 4.681 | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti | 2.752 | | | |
| Kratkotrajna imovina | <u>24.099</u> | | | |
| UKUPNO IMOVINA | <u>62.767</u> | | | |
| | | 199 | 0 | 0 |
| | | -233 | 0 | 0 |
| | | <u>62.767</u> | <u>62.767</u> | <u>62.767</u> |
| | | 14.125 | 14.125 | 14.125 |
| | | 946 | 946 | 946 |
| | | 1.385 | 1.385 | 1.385 |
| | | 4.681 | 4.681 | 4.681 |
| | | <u>23.900</u> | <u>23.900</u> | <u>23.900</u> |
| | | 233 | 233 | 233 |
| | | <u>62.767</u> | <u>62.767</u> | <u>62.767</u> |

