

FINSPOT d.d.

**Godišnje izvješće i financijski izvještaji za 2025. godinu s Izvješćem
neovisnog revizora**

Sadržaj:

Godišnje izvješće o poslovanju za 2025. godinu	1
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	5
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNICIMA FINSPOT d.d.	6
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI – SD	10
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP	11
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (PK)	12
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA	13
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	14

Godišnje izvješće o poslovanju za 2025. godinu

UVOD

Finspot d.d. (dalje: Društvo) je privatno dioničko društvo specijalizirano za pružanje usluga faktoringa na hrvatskom tržištu. Društvo je od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: HANFA) dobilo odobrenje za obavljanje poslova faktoringa dana 23. srpnja 2024. godine rješenjem Klasa: UP/I 993-03/24-01/01. Društvo je osnovano 14. kolovoza 2024. godine i započelo je obavljanje poslova faktoringa u posljednjem kvartalu 2024. godine.

Tijekom 2025. godine Društvo je poslovalo kroz prvu punu godinu operativnog djelovanja, pri čemu je naglasak stavljen na stabilizaciju poslovnih procesa, jačanje organizacijskih kapaciteta i postupno povećanje opsega poslovanja. Aktivnosti Društva bile su usmjerene na razvoj održivog poslovnog modela, uz dosljednu primjenu regulatornih zahtjeva i očuvanje visoke razine transparentnosti u poslovanju.

Hrvatsko gospodarstvo i dalje prolazi kroz razdoblje prilagodbe na promijenjene globalne ekonomske uvjete, pri čemu su inflacijski pritisci, promjene u monetarnoj politici te geopolitički čimbenici i dalje prisutni kao značajni elementi koji utječu na poslovno okruženje. U takvim okolnostima poduzeća su usmjerena na očuvanje likvidnosti i stabilnosti poslovanja, što dodatno naglašava važnost fleksibilnih financijskih rješenja.

Društvo posluje u okviru regulatornog okruženja Republike Hrvatske, uz dosljednu primjenu važećih zakonskih i podzakonskih propisa te standarda nadzora nad financijskim institucijama. Poseban naglasak stavljen je na odgovorno upravljanje, usklađenost poslovanja i očuvanje kvalitete portfelja, čime se osigurava stabilnost poslovanja i povjerenje klijenata.

Tijekom 2025. godine Društvo je nastavilo razvijati svoju prisutnost na tržištu kroz postupno povećanje baze klijenata, uz zadržavanje fokusiranosti na segment malih i srednjih poduzeća. Dugoročna orijentacija Društva temelji se na održivom razvoju, uz uravnotežen pristup između rasta poslovanja i upravljanja rizicima.

1. TRŽIŠNE PRILIKE U 2025. GODINI

Tijekom 2025. godine gospodarsko okruženje, kako na globalnoj tako i na domaćoj razini, obilježeno je nastavkom povišene razine neizvjesnosti uzrokovane kombinacijom geopolitičkih događaja, inflatornih pritisaka te postupnih promjena u monetarnoj politici vodećih središnjih banaka. Iako su se inflacijski trendovi u određenoj mjeri stabilizirali u odnosu na prethodna razdoblja, njihovi učinci i dalje su prisutni kroz povećane troškove financiranja, promjene u investicijskim odlukama poduzeća i opreznije ponašanje financijskih institucija.

Takvo okruženje rezultiralo je povećanim fokusom poduzeća na očuvanje likvidnosti, stabilnost novčanih tokova i smanjenje izloženosti rizicima. Posebno je izražena potreba za fleksibilnim i brzim pristupom financijskim sredstvima, što dolazi do izražaja u uvjetima kada su tradicionalni izvori financiranja dostupni uz strože uvjete i povećanu razinu opreza.

Hrvatsko gospodarstvo u takvim uvjetima nastavlja pokazivati otpornost, uz stabilan makroekonomski okvir i relativno povoljne temeljne pokazatelje, uključujući stabilnost financijskog sustava i uravnotežene javne financije. Međutim, unatoč tim pozitivnim elementima, gospodarstvo ostaje izloženo vanjskim utjecajima, osobito kroz promjene u globalnim ekonomskim tokovima i geopolitičkim odnosima.

U takvom okruženju faktoring se dodatno afirmira kao učinkovit instrument upravljanja likvidnošću, omogućujući poduzećima pravovremeni pristup financijskim sredstvima bez povećanja dugoročnog zaduženja. Tijekom 2025. godine zabilježen je nastavak interesa za ovim oblikom financiranja, osobito među malim i srednjim poduzećima koja su osjetljivija na promjene u financijskim uvjetima poslovanja i dinamiku naplate potraživanja.

Finspot d.d. posluje u okviru takvog tržišnog okruženja te kontinuirano prati makroekonomske i sektorske trendove kako bi pravovremeno prilagodio svoje poslovne aktivnosti i osigurao stabilno i održivo poslovanje. Poseban naglasak stavljen je na očuvanje kvalitete portfelja, pažljivo upravljanje izloženostima te održavanje uravnoteženog odnosa između rasta poslovanja i kontrole rizika.

2. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

U razdoblju nakon 31. prosinca 2025. godine Društvo je nastavilo s aktivnostima usmjerenima na daljnje unaprjeđenje operativnih procesa, jačanje organizacijskih kapaciteta te prilagodbu poslovanja aktualnim tržišnim uvjetima. Poseban naglasak stavljen je na stabilizaciju i optimizaciju postojećih

poslovnih modela, uz kontinuirano praćenje rezultata i identificiranje područja za dodatno unapređenje.

Društvo je nastavilo razvijati odnose s postojećim klijentima te postupno širiti bazu korisnika usluga, vodeći računa o očuvanju kvalitete suradnje i održavanju uravnoteženog portfelja. U tom kontekstu primjenjuje se oprezan pristup odabiru novih poslovnih prilika, uz istovremeno jačanje dugoročnih odnosa s postojećim klijentima.

Paralelno s time dodatno su unaprijeđeni interni procesi u cilju povećanja operativne učinkovitosti i osiguravanja dosljedne primjene internih politika i procedura. Aktivnosti su bile usmjerene na standardizaciju postupaka, povećanje transparentnosti procesa te jasno definiranje odgovornosti unutar organizacijske strukture.

Uzimajući u obzir promjenjivo gospodarsko okruženje, Društvo kontinuirano prati relevantne pokazatelje i prilagođava svoje poslovne aktivnosti kako bi osiguralo stabilnost poslovanja i pravovremeno reagiralo na potencijalne promjene u okruženju. Uprava Društva pritom zadržava konzervativan pristup upravljanju, s naglaskom na održivost i dugoročnu stabilnost poslovanja.

3. POSLOVANJE DRUŠTVA U 2025. GODINI

Tijekom 2025. godine Finspot d.d. ostvario je daljnji razvoj poslovanja u odnosu na početno razdoblje iz 2024. godine, pri čemu se ova godina može smatrati prvom cjelovitom godinom operativnog djelovanja Društva. Poslovanje je obilježeno postupnim rastom aktivnosti, jačanjem tržišne prisutnosti te daljnjim učvršćivanjem operativnih i organizacijskih temelja.

Društvo se tijekom godine profiliralo kao pouzdan partner u području faktoring usluga, s naglaskom na pravovremenost, transparentnost i prilagodljivost potrebama klijenata. U uvjetima povećane neizvjesnosti na tržištu, klijenti sve više vrednuju sigurnost poslovanja, jasnoću ugovornih odnosa i brzinu realizacije, što predstavlja važan element konkurentnosti Društva.

Tijekom 2025. godine zabilježen je rast broja klijenata i povećanje opsega poslovanja, pri čemu se posebna pažnja posvećivala kvaliteti portfelja i strukturi izloženosti. Društvo je nastavilo graditi uravnotežen portfelj kroz suradnju s poduzećima iz različitih sektora gospodarstva, čime se smanjuje osjetljivost na promjene u pojedinim industrijama i osigurava stabilnija osnova za poslovanje u promjenjivim tržišnim uvjetima.

Segment malih i srednjih poduzeća ostaje u središtu poslovnih aktivnosti Društva. Ovaj segment karakterizira povećana potreba za fleksibilnim financijskim rješenjima, osobito u uvjetima produženih rokova naplate, promjenjivih troškova poslovanja i opreznijeg pristupa financiranju od strane tradicionalnih institucija. Društvo kroz svoje poslovanje nastoji odgovoriti na te potrebe, pružajući podršku klijentima u upravljanju novčanim tokom i očuvanju stabilnosti poslovanja.

Operativni procesi tijekom godine dodatno su unaprijeđeni kroz standardizaciju postupaka, jačanje internih kontrola i kontinuirano praćenje učinkovitosti poslovanja. Poseban naglasak stavljen je na dosljednu primjenu internih politika, transparentnost procesa i jasno definirane odgovornosti unutar organizacijske strukture, čime se osigurava stabilno i kontrolirano poslovanje.

U području upravljanja rizicima, Društvo je nastavilo primjenjivati oprezan i sustavan pristup, s ciljem pravovremenog prepoznavanja i ublažavanja potencijalnih negativnih utjecaja. Uzimajući u obzir izazovno makroekonomsko okruženje, posebna pažnja posvećena je kvaliteti potraživanja, praćenju naplate, strukturi portfelja te održavanju odgovarajuće razine likvidnosti.

Ukupno gledano, poslovanje Društva u 2025. godini obilježeno je stabilnim i kontroliranim razvojem, uz očuvanje uravnoteženog odnosa između rasta i kontrole rizika. Takav pristup omogućuje Društvu daljnje jačanje tržišne pozicije uz istovremeno očuvanje financijske stabilnosti i otpornosti na potencijalne promjene u okruženju.

4. PLANIRANI BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA

Društvo u narednom razdoblju planira nastavak razvoja poslovanja uz zadržavanje konzervativnog i odgovornog pristupa upravljanju. Fokus će i dalje biti na jačanju postojećih poslovnih aktivnosti, unaprijeđenju operativne učinkovitosti te održavanju visoke razine kvalitete portfelja.

Očekuje se da će tržišni uvjeti i dalje biti obilježeni određenom razinom neizvjesnosti, no istovremeno se predviđa nastavak potrebe poduzeća za fleksibilnim rješenjima upravljanja likvidnošću. U tom kontekstu Društvo vidi prostor za daljnje stabilno poslovanje, uz naglasak na postupan i kontroliran rast koji je usklađen s internim politikama i regulatornim okvirom.

Aktivnosti Društva bit će usmjerene na daljnje unapređenje internih procesa, jačanje organizacijskih kapaciteta i održavanje kvalitetnih odnosa s klijentima i poslovnim partnerima. Posebna pažnja

posvećivat će se dosljednoj primjeni regulatornih zahtjeva, unapređenju sustava unutarnjih kontrola te održavanju visokih standarda transparentnosti i odgovornosti u poslovanju.

Uprava Društva pristupa budućem razdoblju s umjereno optimističnim očekivanjima, uz svijest o potencijalnim rizicima i važnosti pravovremenog prilagođavanja promjenama u okruženju. Dugoročni cilj ostaje osiguranje stabilnog, održivog i odgovornog poslovanja koje će omogućiti daljnji razvoj Društva u skladu s tržišnim uvjetima i regulatornim okvirom.

5. AKTIVNOSTI NA POLJU ODRŽIVOG POSLOVANJA

Društvo prepoznaje važnost održivog i odgovornog poslovanja kao sastavnog dijela dugoročne strategije razvoja. U okviru svojih poslovnih aktivnosti, Društvo nastoji primjenjivati principe koji doprinose očuvanju okoliša, odgovornom upravljanju resursima te stvaranju pozitivnog utjecaja na širu društvenu zajednicu.

S obzirom na prirodu poslovanja, značajan doprinos održivosti ostvaruje se kroz visoku razinu digitalizacije poslovnih procesa, čime se smanjuje potreba za korištenjem papirne dokumentacije i optimizira korištenje administrativnih resursa. Takav pristup omogućuje učinkovitije poslovanje, uz istovremeno smanjenje operativnog utjecaja na okoliš.

Društvo u svom poslovanju primjenjuje načela odgovornog financiranja, vodeći računa o kvaliteti poslovnih odnosa i dugoročnoj održivosti suradnje s klijentima. Posebna pažnja posvećuje se transparentnosti poslovanja, etičnosti u donošenju poslovnih odluka te usklađenosti s regulatornim i internim standardima.

U području upravljanja ljudskim resursima, Društvo nastoji osigurati stabilno i profesionalno radno okruženje, potičući kontinuirani razvoj zaposlenika i unapređenje njihovih kompetencija. Time se doprinosi izgradnji organizacijske kulture koja se temelji na odgovornosti, stručnosti i dugoročnoj održivosti poslovanja.

6. INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Na dan 31. prosinca 2025. godine Društvo ne posjeduje vlastite dionice. Tijekom poslovne godine Društvo nije provodilo aktivnosti vezane uz stjecanje ili otuđenje vlastitih dionica, te nije bilo promjena u strukturi vlasništva koje bi bile relevantne za prikaz u okviru ovog izvješća.

Društvo posluje kao dioničko društvo s uredno upisanim i evidentiranim temeljnim kapitalom, koji se vodi u skladu s važećim propisima i evidencijama nadležnih institucija.

7. PODRUŽNICE DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca 2025. godine Društvo nema registriranih podružnica. Sve poslovne aktivnosti Društva obavljaju se putem centralizirane organizacijske strukture, što omogućuje učinkovitiju kontrolu poslovnih procesa, dosljednu primjenu internih politika te transparentno upravljanje operativnim aktivnostima.

8. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINACIJSKIM RIZICIMA

Društvo kontinuirano provodi aktivnosti usmjerene na prepoznavanje, praćenje i upravljanje financijskim rizicima, s ciljem očuvanja stabilnosti poslovanja i zaštite svoje financijske pozicije. Poslovanje Društva izloženo je različitim vrstama rizika, uključujući kreditni, likvidnosni, tržišni i operativni rizik, pri čemu se upravljanje tim rizicima temelji na jasno definiranim internim politikama i procedurama.

Kreditni rizik predstavlja jedan od ključnih rizika u poslovanju Društva te se odnosi na mogućnost neispunjavanja obveza od strane klijenata i njihovih dužnika. Upravljanje kreditnim rizikom temelji se na pažljivoj procjeni boniteta, kontinuiranom praćenju potraživanja i održavanju uravnotežene strukture portfelja.

Likvidnosni rizik odnosi se na sposobnost Društva da pravovremeno podmiruje svoje obveze. Društvo upravlja ovim rizikom kroz kontinuirano planiranje novčanih tokova, održavanje odgovarajuće razine likvidnih sredstava te razvoj stabilnih odnosa s financijskim institucijama.

Tržišni rizik proizlazi iz mogućih promjena u kamatnim stopama i općim ekonomskim uvjetima, dok operativni rizik proizlazi iz internih procesa, sustava i organizacijskih faktora. Društvo ovim rizicima upravlja kroz standardizaciju procesa, jasno definirane kontrole i kontinuirano praćenje poslovanja. Upravljanje rizicima temelji se na konzervativnom pristupu, s naglaskom na pravovremeno prepoznavanje potencijalnih izloženosti i očuvanje stabilnosti poslovanja u promjenjivim tržišnim uvjetima.

9. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo primjenjuje načela korporativnog upravljanja u skladu s važećim propisima i najboljim poslovnim praksama, s ciljem osiguravanja transparentnog, odgovornog i učinkovitog upravljanja. Sustav upravljanja temelji se na jasno definiranim ulogama i odgovornostima tijela Društva, uključujući Upravu, Nadzorni odbor i ostala upravljačka tijela.

Posebna pažnja posvećena je transparentnosti poslovanja, što uključuje pravovremeno i točno izvještavanje svih relevantnih dionika, kao i dosljednu primjenu računovodstvenih i regulatornih standarda. Time se osigurava pouzdanost financijskih informacija i povjerenje u poslovanje Društva. Društvo u svom poslovanju primjenjuje visoke etičke standarde, uključujući odgovorno postupanje prema klijentima, partnerima i zaposlenicima. Uspostavljen je sustav internih kontrola koji omogućuje učinkovito upravljanje poslovnim procesima i smanjenje operativnih rizika.

Odnosi s dionicima temelje se na dugoročnom pristupu i međusobnom povjerenju, pri čemu Društvo nastoji održavati stabilne i transparentne odnose sa svim relevantnim sudionicima poslovnog okruženja.

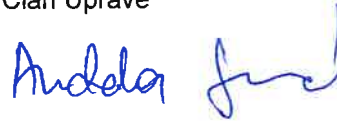
Društvo će i u narednom razdoblju nastaviti razvijati i unapređivati sustav korporativnog upravljanja, s ciljem očuvanja stabilnosti poslovanja, zaštite interesa dioničara i osiguravanja dugoročne održivosti.

Zagreb, 31.03.2026.

Hrvoje Ivić
Predsjednik Uprave



Anđela Jurić
Član Uprave



IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava društva FINSPOT d.d., Zagreb („Društvo“) je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji Društva za 2025. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN br. 85/24, 145/24) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je odobrila Europska unija („MSFI), tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

za financijsku godinu 2025. sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije kao i sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na investicijska društva u Republici Hrvatskoj. Godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva, rezultat njegovog poslovanja te novčane tokove za tu godinu.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga Uprava i dalje prihvaća načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi godišnjih financijskih izvještaja.

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- odabrati i dosljedno primjenjivati odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i razborite;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi financijskog izvještavanja i objave u skladu s MSFI;
- pripremiti godišnje financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

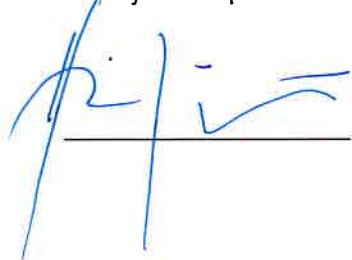
Uprava je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, rezultate poslovanja, promjene kapitala i ovčane tokove Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile prijevare i ostale nezakonitosti.

Godišnji izvještaj odobren je i potpisan od strane Uprave 31. ožujka 2026. godine.

U Zagrebu, 31. ožujka 2026.

FINSPOT d.d.
Ulica Roberta Frangeša – Mihanovića 9
10 000 Zagreb

Hrvoje Ivić
Predsjednik Uprave



Anđela Jurić
Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNICIMA FINSPOT d.d.

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva FINSPOT d.d. ("Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2025. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz godišnje financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer* prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2025. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (MSFI).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornost revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kako je primjenjivo na reviziju godišnjih financijskih izvještaja subjekata od javnog interesa, s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja subjekata od javnog interesa u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovnu za naše mišljenje.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Naš revizijski pristup

Pri utvrđivanju našeg revizorskog pristupa uzeli smo u obzir značajnost pozicija u godišnjim financijskim izvještajima, našu procjenu rizika unutar komponenti svake od pozicija. Prilikom utvrđivanja pristupa reviziji, odredili smo vrstu posla koju je bilo potrebno odraditi kako bi prikupili dovoljno valjanih dokaza kao osnovu za naše mišljenje.

Ključno revizijsko pitanje	Naši postupci tijekom revizije
<i>Evidentiranje prihoda i rashoda od kamata te potraživanja po faktoring poslovima</i>	
<p>U izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na dan 31. prosinca 2025. godine, Društvo iskazuje prihode od naknada iz faktoring poslova u iznosu od 381.567 eura.</p>	<p><u>Pozornost Revizora bila je usmjerena na:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Provjeru sklopljenih ugovora o faktoring poslovima sa svim bitnim odrednicama ugovora. • Na temelju dobivenih podataka ponovnim obračunom provjerili smo da li je društvo obračunalo prihode od faktoring naknada u skladu s odrednicama iz ugovora te da li iznosi dobiveni ponovnim obračunom odgovaraju iznosu u analitikama Društva.
<p>U izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2025. godine, Društvo ima iskazana potraživanja po poslovima faktoringa u iznosu od 2.383.464 eura.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Stekli smo razumijevanje kontrolnog okruženja i internih kontrola uspostavljenih od strane Uprave u procesu mjerenja umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, • Procijenili smo adekvatnost dizajna i provjerili implementaciju prepoznatih internih kontrola relevantnih za proces mjerenja umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, • Provjerili smo usklađenost svih bitnih odrednica Ugovora o faktoring poslovima s analitičkim pregledom i Glavnom knjigom, te provjerili metodologiju izračuna rezervacija očekivanih kreditnih gubitaka, te usporedili sa zahtjevima MSF-9.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju informacije uključene u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s 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 Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternativne nego da to učini.

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

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće 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 u zbroju, 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:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilazanje 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 revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću 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 revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

1. Na dan 25.8.2025. godine imenovala nas je Uprava Društva FINSPOT d.d. da obavimo reviziju financijskih izvještaja za 2025. godinu.
2. Na dan ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva 2024. godine do revizije financijskih izvještaja Društva za 2025.godine što ukupno iznosi dvije godine.
3. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2025. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerezivorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

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

Paško Aniĉ-Antić
Hrvatski ovlaštenj revizor
Direktor



Russell Bedford

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

Russell Bedford Croatia - Revizija d.o.o.

Selska cesta 90/B
10000 Zagreb

U Zagrebu, 8. travnja 2026.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI – SD

Razdoblje: 01.01-31.12.2025.

	Bilješka	2024.	2025.
		<i>u eurima</i>	
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od kamata		-	-
Rashodi od kamata	3	-	(54.230)
Dobit od kamata		-	(54.230)
Prihodi od naknada i provizija	4	8.501	381.568
Rashodi od naknada i provizija		-	-
Dobit od naknada i provizija		8.501	381.568
Ostali poslovni prihodi		-	471
Opći i administrativni troškovi	5	(27.992)	(102.444)
Troškovi osoblja	6	(37.891)	(182.415)
Tečajne razlike		-	(6)
Ostali rashodi		(190)	(1.185)
Troškovi vrijednosnog usklađenja	7	-	(2.872)
Ukupno ostali rashodi		(66.073)	(288.922)
UKUPNI PRIHODI		8.501	382.039
UKUPNI RASHODI		(66.073)	(343.152)
Dobit / Gubitak razdoblja		(57.572)	38.887
Porez na dobit	8	5.744	(4.669)
DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE		(51.828)	34.218
Ostali sveobuhvatna dobit /gubitak		(51.828)	34.218
UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT/ GUBITAK		(51.828)	34.218

Bilješke u nastavku su sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP

Na dan: 31.12.2025.

	Bilješka	31.12.2024.	31.12.2025.
<i>u eurima</i>			
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina		-	15.604
Materijalna imovina		2.851	2.840
Odgođena porezna imovina		5.744	1.076
Ukupno dugotrajna imovina		8.595	19.520
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja po faktoring	9	442.594	2.383.464
Kratkotrajni depozit		-	2.563
Ostala potraživanja		510	1.653
Novac u blagajni i banci	10	134.779	21.181
Ukupno kratkotrajna imovina		577.883	2.408.861
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		-	40
UKUPNO IMOVINA		586.478	2.428.421
Izvanbilančni zapisi	16	-	6.975.000
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital			
Upisani kapital		390.500	393.800
Kapitalne rezerve		49.500	297.000
Preneseni gubitak		-	(51.828)
Gubitak tekuće godine		(51.828)	34.218
Ukupno kapital	11	388.172	673.190
Kratkoročne obveze			
Obveze za zajmove	12	150.000	1.376.005
Obveze po faktoring poslovima	13	11.259	266.731
Ostale kratkoročne obveze	14	17.958	52.084
Ukupno kratkoročne obveze		179.217	1.694.820
Odgođena plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja	15	19.089	60.411
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		586.478	2.428.421
Izvanbilančni zapisi	16	-	6.975.000

Bilješke u nastavku su sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (PK)

Na dan: 31.12.2025.

	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Preneseni gubitak	Dobit / (Gubitak) tekuće godine	UKUPNO
	<i>u eurima</i>				
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	-	-	-	-	-
Uplata vlasnika - temeljni kapital	390.500	-	-	-	390.500
Uplata vlasnika - rezerve	-	49.500	-	-	49.500
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(51.828)	(51.828)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	390.500	49.500	-	(51.828)	388.172
Preneseni gubitak	-	-	(51.828)	51.828	-
Povećanje temeljnog kapitala	3.300	-	-	-	3.300
Uplata vlasnika - rezerve	-	247.500	-	-	247.500
Dobit tekuće godine	-	-	-	34.218	34.218
Stanje na dan 31. prosinca 2025.	393.800	297.000	(51.828)	34.218	673.190

Bilješke u nastavku su sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

	2024.	2025.
	<i>u eurima</i>	
<u>Novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti</u>		
Gubitak / Dobit razdoblja	(57.572)	34.218
<i>Usklađen za:</i>		
Amortizacija	190	1.185
<i>Novčani tijekovi iz poslovanja prije promjena u obrtnom planu</i>		
Smanjenje / povećanje potraživanja po poslovima faktoringa	(442.594)	(1.940.870)
Smanjenje / povećanje ostalih kratkotrajnih potraživanja	(510)	3.525
Smanjenje / povećanje ostalih obveza	29.217	289.598
Smanjenje/ povećanje obračunatih troškova i prihoda budućeg razdoblja	19.089	41.282
Neto novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti	(452.180)	(1.571.062)
<u>Novčani tijekovi iz investicijskih aktivnosti</u>		
Povećanje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(3.041)	(16.778)
Neto novčani tijekovi iz investicijskih aktivnosti	(3.041)	(16.778)
<u>Novčani tijekovi iz financijskih aktivnosti</u>		
Uplate vlasnika - unos kapitala i rezervi	440.000	250.800
Povećanje /smanjenje ostalih stavki	-	(2.563)
Povećanje obveza za kredite i zajmove	150.000	1.226.005
Neto novčani tijekovi i iz financijskih aktivnosti	590.000	1.474.242
NETO NOVČANI TOK	134.779	(113.598)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	-	134.779
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	134.779	21.181
POVEĆANJE / SMANJENJE NOVCA	134.779	(113.598)

Bilješke u nastavku su sastavni dio ovih financijskih izvještaja

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI

Društvo je osnovano 14. kolovoza 2024. godine rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu pod nazivom FINSPOT dioničko društvo za faktoring, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Roberta Frangeša – Mihanovića 9, upisano u sudski registar s matičnim brojem subjekta (MBS) 081605969.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 390.500 eura.

Dana 23. srpnja 2024. godine Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) je izdala rješenje kojim se odobrava FINSPOT d.d. bavljene poslovima faktoringa.

Sukladno rješenju HANFA-e, društvo FINSPOT d.d. ovlašteno je obavljati slijedeće poslove:

- poslovi faktoringa
- poslovi koji su u neposrednoj ili posrednoj vezi s poslovima faktoringa
- prikupljanje, izrada, analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih osoba i fizičkih osoba koje obavljaju samostalne djelatnosti
- upravljanje potraživanjima klijenata nastalih s osnove prodane robe i pruženih usluga i savjetovanja u vezi s tim
- izvozno financiranje na osnovi otkupa s diskontom i bez regresa dugoročnih nedospjelih tražbina osiguranih financijskim instrumentima (forfeiting)
- otkup dospjelih tražbina
- izdavanje kreditnog pokrića prilikom obavljanja inozemnog faktoringa

Na dan 31. prosinca 2025. godine Društvo je zapošljavalo pet djelatnika.

Tijela Društva

Tijela Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Revizijski odbor:

Uprava Društva na dan 31. prosinac 2025. godine:

- Hrvoje Ivić, predsjednik *Uprave*, zastupa društvo samostalno i pojedinačno
- Anđela Jurić, član *Uprave*, zastupa društvo samostalno i pojedinačno
- Andreja Milonjić Urukalović, *Prokurist*, zastupa društvo zajedno s jednim članom *Uprave* ili predsjednikom *Uprave*

Nadzorni odbor na 31. prosinac 2025. godine:

- Dejan Nikolić, predsjednik *nadzornog odbora*
- Miljan Gudelj, zamjenik predsjednika *nadzornog odbora*
- Saša Boko, član *nadzornog odbora*

Revizijski odbor:

Miljan Gudelj, predsjednik *Revizorskog odbora*
Darko Urukalović, zamjenik predsjednika *Revizorskog odbora*
Dejan Nikolić, član *Revizijskog odbora*

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj koji utvrđuju da se primjenjuju Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (MSFI). Sukladno čl.5.,st.5.,t.2. ZOR-a Društvo spada u kategoriju velikih poduzetnika. Veliki poduzetnici sastavljaju i prezentiraju godišnje financijske izvještaje primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja MSFI i uputa za njihovu primjenu objavljenima od strane Europske unije.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Uprava smatra da tijekom sastavljanja ovih financijskih izvještaja nije bilo nikakvih prosudbi koje bi mogle imati značajan utjecaj na iznose priznate u financijskim izvještajima. Isto tako nije bilo nikakvih procjena na temelju kojih bi moglo doći do značajnih usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj godini.

2.2 Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

Standard	Naziv
Izmjene MRS-a 21	Učinci promjene tečaja stranih valuta: <i>Nedostatak zamjenjivosti (izdano 15. kolovoza 2023.)</i>

Usvajanje novih standarda nije dovelo do materijalnih promjena u objavama ili iznosima prezentiranim u ovim financijskim izvještajima.

Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, 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 novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)

Standard	Naziv	Status usvajanja u EU-u
Izmjene i dopune MSFI-ja 7 i MSFI-ja 9	Objavljivanja: <i>Klasifikacija i mjerenje financijskih instrumenata</i> (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2026.)	Još nisu usvojeni u EU-u
Izmjene i dopune MSFI-ja 7 i MSFI-ja 9	Ugovori o električnoj energiji ovisni o prirodi (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2026.)	Još nisu usvojeni u EU-u
Godišnja poboljšanja MSFI računovodstvenih standarda	Svezak 11: (<i>MSFI 1, MSFI 7, MSFI 9, MSFI 10, MRS 7</i>) (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2026.)	Još nisu usvojeni u EU-u
MSFI 18	Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2027.)	Još nisu usvojeni u EU-u
MSFI 19	Podružnice bez javne odgovornosti (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2027.)	Još nisu usvojeni u EU-u
Izmjene i dopune MRS-a 21	Preračunavanje u hiperinflacijsku prezentacijsku valutu (Datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2027.)	Još nisu usvojeni u EU-u
Izmjene MSFI-ja 10 i MRS-a 28	Prodaja ili unos imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (IASB odgodio datum stupanja na snagu na neodređeno vrijeme, uz dopuštenu raniju primjenu)	Postupak preuzimanja odgođen do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela

Društvo trenutno procjenjuje utjecaj novih standarda i izmjene postojećih standarda na svoja financijska izvješća. Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima u razdoblju prve primjene standarda.

2.3 Korištenje prosudbi i procjena

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane Uprave koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima koji se smatraju realnim u određenim okolnostima, čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu direktno vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pripadajuće pretpostavke redovite se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena procjene napravljena ako promjena utječe samo na to razdoblje. Ako promjena utječe na razdoblje u kojem je nastala i na buduća razdoblja, priznaje se u razdoblju u kojem je nastala i u budućim razdobljima.

2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Funkcionalna i izvještajna valuta

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Financijski izvještaji prikazani su u eurima, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama priznaju se u računu dobiti i gubitka.

2.5 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene jednokratne naknade i provizija zaračunate za usluge faktoringa i otkupa mjenica. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za djelatnosti faktoring društva.

Prihod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine. Ostali prihodi se priznaju po načelu nastanka događaja.

2.6 Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve rashode u odnosu na fakturirane prihode od prodaje usluga faktoringa.

Rashod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine.

Ostali rashodi se priznaju po načelu nastanka događaja.

2.7 Oporezivanje

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskom Zakonu. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja pretpostavljeni iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na dan izvještaja o financijskom položaju te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po važećim poreznim stopama na dan izvještaja o financijskom položaju.

Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna da se po toj osnovi iskoristi odgođena porezna imovina. Na svaki datum izvještavanja, Društvo mora odrediti nerealiziranu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost odgođene porezne imovine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Oprema

Oprema 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 popravka, 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 opreme iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

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

Amortizacija se uključuje u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti linearnom metodom do iznosa predviđene rezidualne vrijednosti imovine i tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja, od prvog dana slijedećeg mjeseca u kojem je materijalna imovina stavljena u uporabu.

Procijenjeni korisni vijek trajanja ostale opreme koju koristi Društvo i amortizacijske stope su kako slijedi:

	2024.	2025.
Oprema	2-4 godine	2-4 godine

2.9 Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i po amortiziranom trošku te ostale financijske obveze po amortiziranom trošku. Rukovodstvo određuje klasifikaciju financijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja.

Financijska imovina

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

(a) financijska imovina drži se unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tijekova; i

(b) ugovorni uvjeti financijske imovine uzrokuju na određenim datumima novčane tijekomove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (SPPI).

Financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba od sljedećih uvjeta:

(a) dužnički instrumenti se drže unutar poslovnog modela čiji je cilj prikupljanje ugovornih novčanih tijekova i prodaja financijske imovine, i

(b) ugovorni uvjeti uzrokuju na određenim datumima novčane tijekomove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak, osim ako se ne mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Poslovni model: poslovni model odražava način na koji Društvo upravlja imovinom kako bi generiralo novčane tijekomove, odnosno je li cilj Društva isključivo prikupljanje ugovorenih novčanih tokova iz imovine ili prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i novčanih tokova koji proizlaze iz prodaje imovine. Društvo ne prodaje financijsku imovinu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Financijski instrumenti (nastavak)

Model očekivanog kreditnog gubitka

Model očekivanog kreditnog gubitka je model umanjenja vrijednosti koji zahtijeva da se mogući gubitak uslijed umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta procjenjuje prilikom stjecanja financijskog instrumenta temeljem dostupnih relevantnih informacija i priznaje odmah pri početnom priznavanju imovine.

Osnovne karakteristike modela su da se prilikom mjerenja gubitka uzimaju u obzir sve relevantne dostupne informacije koje uključuju informacije o gubicima iz proteklih razdoblja, informacije o trenutnom stanju te informacije koje se odnose na očekivanja u budućim razdobljima, čime se omogućava da se adekvatno i pravovremeno prizna gubitak radi umanjenja.

Pri izračunu umanjenja vrijednosti na određeni datum, sukladno točki 5.5.11. MSFI 9, uzimaju se u obzir podaci o događajima nakon datuma izvještavanja koji su dostupni bez nepotrebnih troškova ili napora, pri čemu se uzimaju u obzir događaji i određene promjene koje se dogode do roka za predaju financijskih izvještaja, odnosno do donošenja odluke o iznosu umanjenja vrijednosti za promatrano razdoblje.

Očekivani kreditni gubitak (eng. Expected Credit Loss - ECL) predstavlja sadašnju vrijednost svih očekivanih neplaćanja tijekom određenog vremenskog razdoblja (12 mjeseci ili cjeloživotno razdoblje) financijskog instrumenta.

Neplaćanje je razlika između ugovornih novčanih tokova i novčanih tokova koje društvo očekuje primiti. Budući da se prilikom utvrđenja ECL uzimaju u obzir i plaćeni iznos i vrijeme plaćanja, kreditni gubitak nastaje čak i ako se očekuje da će izloženosti biti naplaćene u cijelosti, ali nakon ugovornog dospelja. Vodeće načelo očekivanog modela kreditnog gubitka je da odražava opći obrazac pogoršanja ili poboljšanja kvalitete kreditnog portfelja.

Proces određivanja adekvatne razine rezerviranja temelji se na sveobuhvatnoj, adekvatno dokumentiranoj i dosljedno primijenjenoj analizi portfelja. Analiza uključuje sve značajne čimbenike koji utječu na naplativost portfelja, a služi kao kriterij za točnost procijenjenih kreditnih i preostalih gubitaka vrijednosti.

Kreditni gubitak predstavlja razliku između ugovornih novčanih tokova na koje subjekt ima pravo na temelju ugovornih uvjeta i novčanih tokova za koje subjekt očekuje da će zaista i naplatiti, diskontiranu originalnom efektivnom kamatnom stopom.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka financijskog instrumenta provodi se na način koji odražava:

- nepristran i na osnovi vjerojatnosti određen iznos očekivanog gubitka na temelju procjene raspona mogućih ishoda (vjerojatnosti da će doći, ali i vjerojatnosti da neće doći do kreditnog gubitka);
- vremensku vrijednost novca (na način da se prilikom izračuna koristi EKS utvrđen na datum početnog priznavanja financijskog instrumenta)
- i razumne i utemeljene informacije, dostupne na datum izvještavanja bez dodatnih i nepotrebnih troškova ili napora, o prošlim događajima, trenutnim okolnostima te predviđanjima budućih ekonomskih uvjeta.

Očekivani kreditni gubici za dvanaestomjesečno razdoblje odnose se na dio očekivanih kreditnih gubitaka kroz cijelo razdoblje trajanja instrumenta koji predstavljaju očekivane kreditne gubitke kao posljedicu nastanka statusa neispunjenja obveza u razdoblju od 12 mjeseci od izvještajnog razdoblja ponderirano vjerojatnošću nastanka statusa neispunjenja obveza od strane dužnika.

Očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja odnose se na očekivane kreditne gubitke kroz cijelo razdoblje trajanja instrumenta koji predstavljaju očekivane kreditne gubitke kao posljedicu nastanka svih mogućih statusa neispunjenja obveza tijekom života financijskog instrumenta.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Financijski instrumenti (nastavak)

Značajno povećanje kreditnog rizika

Pri procjeni da li je potrebno priznati očekivane kreditne gubitke tijekom vijeka trajanja, uzima se u obzir razumne i pouzdane podatke koji su dostupni bez nepotrebnih troškova i truda i koji mogu utjecati na kreditni rizik financijskog instrumenta. Analiza kreditnog rizika sveobuhvatna je i temelji se na višestrukim čimbenicima, a standardom je definiran širok raspon informacija koje je potrebno uključiti prilikom utvrđivanja promjene kreditnog rizika. Neke od tih informacija su sljedeće:

- Značajne promjene pokazatelja unutarnje cijene kreditnog rizika;
- Značajne promjene vanjskih tržišnih pokazatelja kreditnog rizika za određeni financijski instrument ili sličan financijski instrument s istim očekivanim vijekom trajanja;
- Značajna promjena vanjskog kreditnog rejtinga financijskog instrumenta, stvarna ili očekivana;
- Pad internog kreditnog rejtinga – godišnja provjera nakon dostupnosti financijskih izvještaja;
- Značajna promjena poslovnih rezultata dužnika, stvarna ili očekivana, koji uzrokuju značajnu promjenu sposobnosti zajmoprimca za pokriće njegovih dugovanja;
- Značajno povećanje kreditnog rizika ostalih financijskih instrumenata istog dužnika;
- Značajna nepovoljna promjena u regulatornom, gospodarskom ili tehnološkom okruženju dužnika, stvarna ili očekivana, koja uzrokuje znatnu promjenu sposobnosti dužnika za pokriće njegovih dugovanja;
- Značajne promjene vrijednosti instrumenata osiguranja plaćanja.

Bez obzira na način utvrđivanja da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika, jedan od pokazatelja značajnog pogoršanja definiranih standardom je kašnjenje u plaćanju ugovornih obveza dulje od 30 dana.

Umanjenje vrijednosti

Financijska imovina umanjuje se za kreditne gubitke kao posljedica jednog ili više događaja koji štetno utječu na procijenjene očekivane novčane tokove od te financijske imovine. Objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine uključuju vidljive informacije o sljedećim situacijama i okolnostima:

- Značajno pogoršanje financijskog položaja izdavatelja ili dužnika;
- Kršenje ugovornih odredbi, primjerice kašnjenje u podmirivanju obveza dužnika;
- Reprogram ili restrukturiranje postojećeg duga prema dužniku na način koji vjerovnik ne bi ponudio dužniku u uobičajenim okolnostima
- Vjerojatnost da će nad dužnikom biti pokrenut stečajni postupak ili drugi oblik financijske reorganizacije;
- Nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu uslijed financijskih poteškoća; ili
- Kupovina ili izdavanje financijske imovine sa značajnim diskontom koji odražava nastale kreditne gubitke.

Prilikom utvrđivanja statusa neispunjenja obveza potrebno je rukovoditi se definicijom neispunjenja obveza koja je usklađena s definicijom koja se koristi za potrebe internog upravljanja kreditnim rizicima. Međutim jedan od najučestalijih dokaza o umanjenju vrijednosti financijske imovine je neurednost dužnika u podmirivanju obveza odnosno kašnjenje u plaćanju veće od 90 dana.

Za financijske instrumente na koje se primjenjuje ovaj model umanjenja, pri početnom priznavanju uvijek se priznaje, u račun dobiti i gubitka, najmanje iznos očekivanih kreditnih gubitaka za dvanaestomjesečno razdoblje. Očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja financijskog instrumenta priznaju se ukoliko dođe do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na inicijalno priznavanje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti (nastavak)

Utvrđeni očekivani kreditni gubici računovodstveno se priznaju kao:

- Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, po financijskoj imovini koja se mjeri po amortiziranom trošku, ugovornoj imovini i potraživanjima od kupaca, koje se iskazuje kao umanjene neto knjigovodstvene vrijednosti imovine u bilanci
- Akumulirani iznos umanjenja vrijednosti, po financijskoj imovini koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, koji se iskazuje kao zasebna stavka unutar ostale sveobuhvatne dobiti (ne umanjuje neto knjigovodstvenu vrijednost imovine u bilanci)

Rezerviranja za očekivane kreditne gubitke po izvan bilančnim stavkama (obvezama na temelju kredita, obvezama po ugovorima o financijskom jamstvu) koja se iskazuju kao obveza u bilanci.

Stupnjevi kreditne kvalitete financijskog instrumenta

Opći model očekivanog kreditnog gubitka definira klasificiranje financijskih instrumenata, na temelju njihove kreditne kvalitete pri početnom priznavanju te promjene kreditne kvalitete u narednim izvještajnim razdobljima, u tri razine ("Stupanj/Stage"). Odluke o izmjenama razina ("Stupnja/Stage") za pojedine plasmane donosi Uprava društva po preporuci Odjela rizika.

Stupanj u koji je financijski instrument raspoređen, određuje iznos umanjenja vrijednosti ili rezerviranja koji će se priznati u poslovnim knjigama.

Stupanj 1

Društvo će u Stupanj 1 izloženosti rasporediti kada je ispunjen jedan od slijedećih kriterija:

- plasmani za koje se očekuje prekoračenje ugovorenih rokova namire do 30 dana, čak i potpuno nadoknadivim, a na temelju prošlih prekoračenja dospijeća uzimajući u obzir i razumne i pouzdane podatke o budućim događajima, dostupni bez nepotrebnih troškova i napora,
- financijski instrumenti za koje Društvo raspolaže razumnim i pouzdanim podacima kojima se dokazuje da čak ni prekoračenje dospijeća ugovorenih rokova plaćanja dulje od 30 dana ne predstavlja znatno povećanje kreditnog rizika financijskog instrumenta.
- stupanj kreditnog rejtinga: nije došlo do promjene ili je došlo do neznčajnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta u odnosu na inicijalno priznavanje. U ovaj stupanj se raspoređuju financijski instrumenti pri početnom priznavanju, te financijski instrumenti kod kojih nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na inicijalno priznavanje.

Stupanj 2

Društvo će u Stupanj 2 izloženosti rasporediti kada je ispunjen jedan od slijedećih kriterija:

- plasmani za koje se očekuje prekoračenje ugovorenih rokova namire > 30 dana i < 90 dana, te je utvrđeno da su djelomično nadoknadivi;
- stupanj kreditne kvalitete: došlo je do značajnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta u odnosu na inicijalno priznavanje ali ne i do umanjenja vrijednosti. U ovaj stupanj se raspoređuju financijski instrumenti pri početnom priznavanju, te financijski instrumenti kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na inicijalno priznavanje;
- kada je račun klijenta blokiran u neprekidnom razdoblju > 15 dana i < 60 dana na dan procjene;
- kada je nad dužnikom pokrenut postupak predstečajne nagodbe, ali još nije dodijeljen vijeću ili otvoren postupak ili plan prihvaćen ili sklopljena nagodba;
- kada dužnik nije javno objavio svoje godišnje financijske izvještaje za zadnju poslovnu godinu

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Financijski instrumenti (nastavak)

Stupanj 3

Društvo će u Stupanj 3 izloženosti rasporediti kada je ispunjen jedan od slijedećih kriterija:

- plasmani kod kojih se očekuje prekoračenje ugovorenih namire > 90 dana;
- kada je nad dužnikom pokrenut postupak stečaja ili je usvojen pokrenuti postupak predstečaja i sličnih mjera zaštite;
- kad je nad dužnikom i potraživanjima od njega proveden postupak restrukturiranja duga. Društvo će smatrati da je ispunjen kriterij restrukturiranja ako je prethodna izloženost koja je bila predmetom restrukturiranja bila u statusu neispunjenja obveza;
- plasmani za koje je utvrđena poteškoća s podmirivanjem ugovorenih plaćanja uslijed neprestane blokade transakcijskih računa klijenta > 60 dana,
- stupanj kreditne kvalitete: nastupio je status neispunjenja obveza i postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijskog instrumenta u odnosu na inicijalno priznavanje, u ovaj Stupanj se raspoređuju kreditno umanjeni financijski instrumenti.

Tijekom vijeka trajanja instrumenta može doći do promjene Stupnja prilikom čega se prethodno formirana rezervacija za umanjenje vrijednosti ne ukida već se provodi prijenos na trenutno važeći Stupanj a samo se razlika do iznosa nove rezervacije iskazuje kao prihod ili trošak s osnove umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Kamatni prihod se bez obzira na Stupanj priznaje u račun dobiti i gubitka kroz cijeli vijek trajanja financijskog instrumenta. Međutim za imovinu raspoređenu u Stupanj 3 kamatni prihod priznat u računu dobiti i gubitka u izvještajnom razdoblju u kojem je imovina kreditno umanjena umanjuje se, odnosno svodi, na kamatni prihod na amortizirani trošak financijske imovine.

Sukladno MSFI 9, klasifikacija po razinama se provodi po klijentima, gdje god je to moguće, bez obzira na ročnost potraživanja po pojedinim plasmanima, te se plasmani za isto društvo u pravilu svrstavaju u istu razinu koja odražava financijsku sliku klijenta, a ne nužno plasmana pojedinačno, budući da su očekivanja naplate potraživanja vezana uz sposobnost klijenta, a ne plasmana pojedinačno. Razlog kašnjenja po plasmanu koji iskoči od ostalih plasmana dotičnog klijenta je obično propust, greška ili predmet dogovora.

Izračun očekivanih kreditnih gubitaka

Model izračuna umanjenja vrijednosti koji se temelji na očekivanim kreditnim gubicima (ECL) utvrđuje se primjenom sljedećeg modela, formule:

$$ECL = EAD * PD * LGD$$

ECL je predviđeni kreditni gubitak koji nastaje zbog neispunjavanja obveza tijekom određenog vremenskog razdoblja (Lifetime ECL). Za Stupanj 1 izračunava se 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak (12 month ECL), a za Stupanj 2 i 3 izračunava se cjeloživotni gubitak (Lifetime ECL).

Exposure at Default (EAD) – koliko klijent ukupno duguje (ukupna izloženost) u trenutku prestanka plaćanja (dospjela plus nedospjela plaćanja).

Probability of default (PD)= (Broj defaulta/ ukupan broj klijenata) – iznos vjerojatnosti u % da klijent neće moći podmiriti svoje obveze prema povijesnim podacima, po kategoriji dužnika.

Loss Given Default (LGD) = (Gubitak/EAD) - koliko gubitaka ostvarujemo ako klijent ne podmiri svoje obveze izražen u %.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Novac i novčani ekvivalenti

Imovina u obliku novca iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj u hrvatskoj valutnoj jedinici. Devizna sredstva u bankama i blagajni iskazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan bilance. Tečajne razlike s naslova usklađenja deviznih sredstava sa srednjim tečajem HNB-a evidentiraju se kao prihod/rashod tekućeg razdoblja.

2.11. Kapital

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine i izračunava se temeljem odredbi MSFI kao ostatak imovine nakon odbitka svih obveza. Upisani temeljni kapital iskazuje se u eurima i upisan je u sudski registar. Iznos upisanog, a neuplaćenog temeljnog kapitala iskazuje se unutar aktive u skladu s klasifikacijom

Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja. Politika rezerve ostvaruje se zavisno od temelja njihova oblikovanja i politike društva.

Društvo aktivno upravlja kapitalom društva, te prati i osigurava adekvatnu razinu kapitala koja je potrebna za poslovanje društva. Društvo prati i održava razinu minimalnog kapitala faktoring društva propisanog Zakonom o faktoringu.

2.12 Obveze

Dugoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene dokazane urednim ispravama i ugovorom o stvaranju obveza.

Pod dugoročnim obvezama podrazumijevaju se obveze s rokom podmirenja dužim od 12 mjeseci od datuma izrade financijskih izvještaja. Klasifikacija dugoročnih i kratkoročnih obveza provodi se na svaki dan bilance.

Dugoročne i kratkoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima plaćanja, te uz deviznu klauzulu, iskazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju HNB-a na dan evidentiranja obveze.

Prilikom podmirenja svih obveza, nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva. Otvorene obveze svode se na srednji tečaj HNB-a na dan zaključenja bilance, a nastale razlike knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva.

Obveze prema kreditima i prekoračenja inicijalno se mjere u visini primljenih iznosa, odnosno po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

2.13 Vremenska razgraničenja

Vremenska razgraničenja su:

Potraživanja ili obveze za koje u obračunskom razdoblju nisu zadovoljeni kriteriji priznavanja prihoda, odnosno rashoda već se ispunjenje ovih kriterija očekuje u budućim razdobljima, ili prihodi ili rashodi priznati u obračunskom razdoblju temeljem načela nastanka događaja, a za koje se u istom obračunskom razdoblju nisu zadovoljili kriteriji priznavanja potraživanja ili obveza već se ispunjenje ovih kriterija očekuje u budućim razdobljima.

Unaprijed plaćeni troškovi se priznaju u visini plaćenog iznosa. Nedospjela naplata prihoda se priznaje u knjigama po fer vrijednosti naknade koja se očekuje primiti ili potraživanja koje se očekuje priznati. Odgođeno plaćanje troškova se priznaje po fer vrijednosti očekivanog izdatka ili obveze. Prihod budućeg razdoblja se priznaje u visini primljenog iznosa ili priznatih potraživanja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Vremenska razgraničenja (nastavak)

Na svaki slijedeći datum bilance, stavke vremenskih razgraničenja priznaju se u iznosu koji je jednak početno priznatom iznosu umanjenom za dio koji se priznaje kao:

- Prihod ili rashod tekućeg razdoblja ukoliko se radi o unaprijed plaćenim troškovima ili prihodima budućeg razdoblja;
- Potraživanje ili obveze ukoliko se radi o nedospjeloj naplati prihoda ili odgođenom plaćanju troškova.

2.14 Potencijalne obveze

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvješćima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

2.15 Primanja zaposlenih

a) Doprinosi za mirovinsko osiguranje

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem nastaju.

b) Otpremnine

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

2.16 Politika zaštite okoliša

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i da osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i radne okoline u kojoj rade.

BILJEŠKA 3 – RASHODI OD KAMATA

	2024.	2025.
	<i>u eurima</i>	
Rashod od kamata	-	54.230
UKUPNO	-	54.230

BILJEŠKA 4 - PRIHODI OD NAKNADA

	2024.	2025.
	<i>u eurima</i>	
Prihodi od naknada po poslovima faktoringa	8.501	381.568
UKUPNO	8.501	381.568

BILJEŠKA 5 - OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI I USLUGE

	2024.	2025.
	<i>u eurima</i>	
Uredski materijal	1.180	3.164
Usluge telefona i interneta	158	1.445
Premije osiguranja	-	7.179
Zakup prostora	5.524	24.970
Knjigovodstvene usluge	1.280	13.300
Usluge revizije	4.700	11.000
Odvjetničke usluge	9.163	3.117
Marketinške usluge	-	7.539
Troškovi seminara i slično	-	2.505
Konzultantske usluge	-	7.500
Reprezentacija	-	1.836
Darovi do 2% vrijednosti prihoda	-	2.699
Ostali troškovi	5.987	16.190
UKUPNO	27.992	102.444

BILJEŠKA 6 - TROŠKOVI OSOBLJA

	2024.	2025.
	<i>u eurima</i>	
Neto plaće i naknade	23.533	114.697
Troškovi doprinosa, poreza i prireza iz plaća	8.473	44.044
Troškovi doprinosa na plaće	4.964	23.608
Ostali troškovi osoblja	921	66
UKUPNO	37.891	182.415

Na dan 31. prosinca 2025. godine Društvo je ukupno zapošljavalo 5 zaposlenika temeljem Ugovora o radu.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI VRIJEDNOSNOG USKLAĐENJA

	2024.	2025.
	<i>u eurima</i>	
Vrijednosno usklađenje po poslovima faktoringa	-	2.872
	-	
UKUPNO	-	2.872

BILJEŠKA 8 – POREZ NA DOBIT

	31.12.2024.	31.12.2025.
	<i>u eurima</i>	
Dobit / Gubitak razdoblja	(57.572)	38.887
Porez na dobit (10%)	(5.757)	3.889
Porezno nepriznati troškovi	13	780
Učinak nepriznate odgođene porezne imovine	(5.744)	-
Tekući porez	-	4.669

Porezna Uprava nije provela nadzor niti reviziju prijave poreza na dobit Društva. U skladu s poreznim propisima, Porezna Uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može nametnuti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata ni sa kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalno značajnih obveza u tom pogledu .

BILJEŠKA 9 - POTRAŽIVANJA PO FAKTORINGU

	31.12.2024.	31.12.2025.
	<i>u eurima</i>	
Potraživanja za domaći regresni faktoring	206.217	597.797
Potraživanja za inozemni regresni faktoring	1.864	1.295.543
Pograživanja za domaći bezregresni faktoring	19.059	34.491
Potraživanja za domaći dobavljački faktoring	164.704	374.842
Potraživanja za naknade po poslovnima faktoringa	12.730	82.295
Potraživanja po osnovi otkupa dospjelih tražbina	38.020	1.330
Očekivani kreditni gubici /i/	-	(2.834)
UKUPNO	442.594	2.383.464

/i/ Očekivani kreditni gubici

Vrsta faktoringa	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno
Regresni direktni faktoring	1.852	61	-	1.913
Bezregresni faktoring	103	-	-	103
Dobavljački faktoring	817	-	-	817
Očekivani kreditni gubitak	2.773	61	-	2.834

BILJEŠKA 10 – NOVAC

	31.12.2024.	31.12.2025.
	<i>u eurima</i>	
Žiro račun	134.779	21.181
UKUPNO	134.779	21.181

BILJEŠKA 11 – KAPITAL I REZERVE

/i/ Upisani kapital iskazan u Bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 390.500 eur (2024. god u istom iznosu) predstavlja temeljnu glavnica registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu.

/ii/ Kapitalne rezerve iskazane su u Bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 297.000 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu od 49.500 eur).

/iii/ Dobit tekuće godine iskazana je u iznosu od 52.084 eura (31. prosinca 2024. godina iskazan je gubitak u iznosu od 51.828 eura).

BILJEŠKA 12 – OBVEZE ZA ZAJMOVE

	31.12.2024.	31.12.2025.
	<i>u eurima</i>	
Obveze za kredite i zajmove od banka u zemlji	150.000	1.360.000
Obveze za kamate	-	16.005
UKUPNO	150.000	1.376.005

BILJEŠKA 13 – OBVEZE PO FAKTORING POSLOVIMA

	31.12.2024.	31.12.2025.
	<i>u eurima</i>	
Obveze po faktoring poslovima	11.259	266.731
UKUPNO	11.259	266.731

BILJEŠKA 14 – OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2024.	31.12.2025.
	<i>u eurima</i>	
Ostale kratkoročne obveze	17.958	52.084
UKUPNO	17.958	52.084

BILJEŠKA 15 - PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2024.	31.12.2025.
	<i>u eurima</i>	
Obračunati prihod za faktoring naknadu i kamatu po faktoring poslovima	19.089	60.411
UKUPNO	19.089	60.411

BILJEŠKA 16 – IZVANBILANČINI ZAPISI

	31.12.2024.	31.12.2025.
	<i>u eurima</i>	
Izvanbilančlini zapisi	-	6.975.000
UKUPNO	-	6.975.000

BILJEŠKA 17 - TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Naknade vlasnicima obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove naknade, uključujući kratkoročne i dugoročne povlastice kao što su osnovna plaća, mirovinski doprinosi, regres i božićnice.

2024. godina	Obveze	Rashodi
	<i>u eurima</i>	
Vlasnici	2.302	-
	2.302	-
2025. godina	Obveze	Rashodi
	<i>u eurima</i>	
Vlasnici	500.000	7.283
	500.000	7.283

BILJEŠKA 18 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je kroz svoje poslovanje izloženo sljedećim rizicima:

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

a) Kreditni rizik

Kreditni rizik utječe na portfelj i na profitabilnost društva i rizik je koji ako se ostvari može materijalno ugroziti poslovanje faktoring društva. Kreditni rizik ostvaruje se kada dužnik ili regresni dužnik u faktoring transakciji ne ispune svoju obvezu prema vjerovniku u cijelosti i time uzrokuju financijski gubitak za faktoring društvo.

Kreditnim rizikom društvo upravlja tako da svaki upit za pojedinu transakciju obrađuje zasebno. Provjeravaju se svi javno dostupni izvori informacija o svim sudionicima u transakciji. Svi sudionici u potencijalnoj transakciji kvantitativno se obrađuju u kreditnom modelu društva. Kompletnu kreditna analiza prezentira se na Kreditnom odboru koji redovno zasjeda. Prema potrebi, društvenom ugovoru društva i pravilnicima, na Kreditnom odboru sudjeluju i članovi Nadzornog odbora. Sve transakcije moraju biti jednoglasno odobrene kako bi išle u daljnju proceduru za ugovaranje, financiranje predmeta i monitoring svih dužnika u transakciji do naplate.

Upravljanje rizikom portfelja sastoji se od aktivnosti vezanih za razumijevanje portfelja Društva, transparentne izloženosti prema krajnjim dužnicima, eventualne izravne ili posredne povezanosti među dužnicima, te praćenja izloženosti po industrijama i regijama kako bi se aktivno upravljalo rizičnosti portfelja, kako bi ona bila u skladu s odlukama tijela Društva.

Pri upravljanju rizikom portfelja, Društvo prati i valutni i kamatni rizik, te efekt na portfelj. Društvo posluje sukladno određenim maksimalnim izloženostima prema pojedinoj osobi/grupi povezanih osoba.

b) Tržišni rizik

Društvo upravlja tržišnim rizikom na način da je prepoznalo određene bonitetne, ali nelikvidne tržišne niše unutar kojih smatra da ima dovoljno prostora da privuče najkvalitetnije dužnike i realizira planirane poslovne rezultate. Društvo se svojim fokusom na izvrsnost i upravljanje rizicima nastoji oduprijeti tržišnim rizicima. Tržišni rizici kojima je Društvo izloženo su valutni rizik, kamatni rizik, i tržišni rizik likvidnosti.

i. Kamatni rizik

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

ii. Tržišni rizik likvidnosti

Društvo u pravilu ne posjeduje vrijednosne papire odnosno financijsku imovinu s kojom se trguje na financijskim tržištima, te u suštini nije izloženo tržišnom riziku likvidnosti. Sekundarno tržište za potraživanja otkupljenja temeljem faktoring poslova nije organizirano.

BILJEŠKA 18 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

c) Rizik likvidnosti

Društvo upravlja rizikom likvidnosti, odnosno financiranja, na način da radi i surađuje s renomiranim, reguliranim i etabliranim izvorima financiranja koji posluju po najvišim poslovnim, legalnim i etičkim standardima te postupaju profesionalno i lojalno u financiranju transakcija s društvom. Društvo ne ugovara faktoring transakciju s klijentom i dužnikom ako prethodno nije osiguralo vlastita sredstva za isplatu ili osiguralo siguran izvor financiranja predmetne transakcije. Društvo upravlja rizikom likvidnosti ispunjenja obveza prema izvorima financiranja kroz rigorozno upravljanje kreditnim rizicima prethodno opisano te po potrebi ugovaranjem kreditnog osiguranja. Društvo također usklađuje ročnost aktivnih i pasivnih financijskih instrumenata kako bi izbjeglo raskorak u ročnosti koji bi izazvao pritisak na likvidnost.

Tablica u nastavku prikazuje ugovorna dospjeća financijske imovine Društva iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 3 mjeseca	3 - 6 mjeseci
31. prosinac 2024.	<i>u eurima</i>		
Potraživanja po faktoringu	277.890	277.890	-
Potraživanja po dobavljačkom faktoringu	164.704	164.704	-
UKUPNO	442.594	442.594	-
	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 3 mjeseca	3 - 6 mjeseci
31. prosinac 2025.	<i>u eurima</i>		
Potraživanja po faktoringu	2.009.439	1.261.493	747.946
Potraživanja po dobavljačkom faktoringu	374.025	367.784	6.241
UKUPNO	2.383.464	1.629.277	754.187

d) Operativni rizik

Upravljanje operativnim rizikom uključuje primjereno upravljanje rizikom prijave, rizikom informacijskog sustava, rizicima povezanim s izdvojenim poslovima, rizikom usklađenosti i pravnim rizikom, primjereno upravljanje kontinuitetom poslovanja i uspostavu primjerenog sustava za sprječavanje pranja novca i financiranje terorizma.

Društvo upravlja operativnim rizicima kroz organizaciju procesa u poslovanju s višestrukim formalnim kontrolama, podjelom odgovornosti upravljanja i odlučivanja na više osoba i tijela Društva te ugovorene vanjske usluge za pravne poslove, informatiku, internu reviziju. Stalno zaposleni radnici su u stalnoj koordinaciji poslova i komunikaciji s osobama koje obavljaju izdvojene poslove. Propisana su ovlaštenja za ovjeru i potpisivanje dokumentacije, te za potpisivanje naloga za plaćanje od strane Društva. Radnici su obvezni čuvati i zaštititi povjerljive informacije i podatke u Društvu, dok su vanjski suradnici potpisnici u ugovornoj ili profesionalnoj obvezi čuvanja svih preuzetih dokumenata i zaštiti svih povjerljivih podataka i informacija.

Usklađenost poslovanja sa eksternom regulativom i internim pravilima redovito prate članovi Uprave i radnici u svojim domenama i kontinuiranom koordinacijom svih poslova u Društvu.

U Društvu je uspostavljen sustav za sprječavanja pranja novca i financiranje terorizma s jasno podijeljenim ovlastima i odgovornostima.

Interna revizija revidiranjem poslovnih procesa ocjenjuje funkcioniranje sustava unutarnjih kontrola u Društvu. O revidiranju poslovnih procesa interna revizija izrađuje pisano Revizijsko izvješće sa uočenim

BILJEŠKA 18 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

nedostacima i preporukama za otklanjanje uočenih nedostataka te prati provođenje preporuka. Upravi Društva se podnosi Revizijsko izvješće o rezultatima provedene interne revizije za određene poslovne procese koje razmatraju Uprava i po potrebi Nadzorni odbor Društva.

BILJEŠKA 19 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

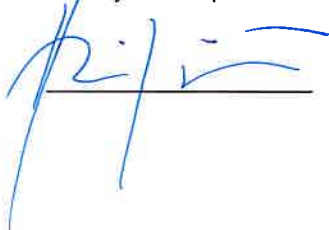
Nije bilo značajnih događaja nakon datuma Bilance koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2025. godinu, koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

BILJEŠKA 20 - ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje sastavila je i usvojila Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 31. ožujka 2026. godine.

U Zagrebu, 31. ožujka 2026. godine

Hrvoje Ivić
Predsjednik Uprave



Anđela Jurić
Član Uprave