

# 2017

UXOR GRUPA d.o.o.

Horvatova 82

10000 ZAGREB

[www.uxor.hr](http://www.uxor.hr)

## **UXOR Grupa d.o.o. za Faktoring**

**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.  
siječnja do 31. prosinca 2017. godine s Izvješćem  
neovisnog revizora**

## **Sadržaj**

GODIŠNJE IZVJEŠĆE	1
Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	4
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	5
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI – SD	8
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP	9
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (PK)	11
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU – 31.12.2017	12
BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	13-37

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

## **GODIŠNJE IZVJEŠĆE**

Društvo UXOR Grupa d.o.o. osnovano je u listopadu 2011. godine kako bi se bavilo poslovima faktoringa, poslovnog savjetovanja te upravljanja društвima. Već 2012. godine društvo realizira prve faktoring transakcije, sudjeluje u raspravama i izradi zakona o faktoringu kroz rad u strukovnoj udruzi te se usklađuje s Zakonom o faktoringu po njegovom donošenju 15. srpnja 2014. godine.

Nakon donošenja Zakona o faktoringu u 2014. te stupanjem na snagu istoga sa 01. siječnja 2017. godine, a prema kojem je UXOR Grupa d.o.o. za faktoring u potpunosti usklađena, počela je primjena novog kontnog plana. Nakon završetka prvog kvartala 2017. godine započinje izvještavanje prema regulatoru sukladno Zakonu i novim pravilnicima propisanim od strane HANFA-e.

Dana 04. kolovoza 2017. godine Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga (HANFA) je izdala rješenje kojim se UXOR Grupi d.o.o. odobrava bavljenje poslovima faktoringa te daje suglasnost predsjedniku Uprave društva Janku Gogolji, MBA i članici Uprave društva Sandri Pezdevšek, MBA za obavljanje navedenih funkcija na mandat u trajanju od 5 godina.

Sukladno rješenju HANFA-e, UXOR Grupa d.o.o. za faktoring ovlaštena je obavljati sljedeće poslove:

- posao faktoringa,
- prikupljanje podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost,
- 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 finansijskim instrumentima (forfeiting),
- otkup dospjelih tražbina i
- izdavanje kreditnog pokrića prilikom obavljanja inozemnog faktoringa.

UXOR Grupa d.o.o. uspješno posluje na hrvatskom faktoring tržištu kao jedno od samostalnih faktoring društava. Društvo nije poslovalo, izravno ili posredno, s niti jednom članicom Agrokor koncerna. UXOR Grupa d.o.o. je prepoznala određene bonitetne, ali nelikvidne, tržišne niše poput poljoprivrede, razminiranja i brodogradnje unutar kojih smatra da ima dovoljno prostora da privuče najkvalitetnije dužnike.

Sukladno Zakonu o faktoringu UXOR Grupa d.o.o. ima razvijen vlastiti sustav upravljanja rizicima kroz koji prikuplja i analizira svu potrebnu dokumentaciju za donošenje odluka o pojedinim faktoring poslovima. Predsjednik Uprave i članica Uprave imaju dugogodišnje iskustvo i potvrđene rezultate u poslovima faktoringa te upravljanju rizicima i poslovanjem faktoring društva.

Poslovi koje UXOR Grupa d.o.o. financira u skladu sa Zakonom o faktoringu su faktoring, dobavljački faktoring i eskont mjenica.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

U tablici su prikazani volumeni transakcija UXOR Grupe d.o.o. prema vrstama proizvoda u 2016. i 2017. godini:

Vrsta proizvoda	Volumen transakcija (HRK)		(% promjena
	2016	2017	
Faktoring	46.344.893	94.127.357	103%
Dobavljački faktoring	14.480.190	13.748.659	-5%
Eskont mjenica	3.342.629	400.000	-88%
Ukupno	64.167.713	108.276.017	69%

UXOR Grupa d.o.o. ostvarila je u 2017. godini rast ukupnih prihoda od 43,1% te su ukupni prihodi iznosili 6,14 milijuna kuna. Ovaj rast je u cijelosti proizašao iz rasta poslovnih prihoda koji su u 2017. godini porasli 41,8% kada je UXOR Grupa d.o.o. ostvarila 5,96 milijuna kuna poslovnih prihoda.

Prihodi od kamata porasli su 38,2% u 2017. godini i iznosili su 2,65 milijuna kuna. Prihodi od naknada i provizija porasli su 62,8% u 2017. godini i iznosili su 1,49 milijuna kuna. Ostali prihodi porasli su 32,9% u 2017. godini i iznosili su 1,8 milijuna kuna. Ovaj značajan rast je u glavnini ostvaren iz povećanja volumena faktoring poslova koji su realizirani aktivnom prodajom u ciljnim tržišnim nišama.

Rashodi od kamata porasli su 10,1% u 2017. godini i iznosili su 2,91 milijuna kuna. Rashodi od naknada i provizija porasli su 44,0% u 2017. godini i iznosili su 463 tisuća kuna. Ostali poslovni rashodi porasli su 40,8% u 2017. godini i iznosili su 1,63 milijuna kuna. Ostali poslovni rashodi uključuju i troškove vrijednosnog usklađenja u iznosu od 262,9 tisuća kuna, troškove za premije kreditnog osiguranja i jednokratne troškove licenciranja društva i Uprave društva kod HANFA-e.

Dobit prije poreza na dobit porasla je 597,1% u 2017. godini i iznosila je 1,13 milijuna kuna. Povećanju dobiti doprinijeli su veći prihodi od naknada i provizija koji su proizšli iz povećanog volumena faktoring transakcija.

Povećanje volumena faktoring transakcija i portfelja vidljivo je u povećanju aktive od 109,4% u 2017. godini koja je iznosila 49,5 milijuna te povećanju kratkoročnih obveza od 291,6% koje su iznosile 33,54 milijuna kuna na kraju istog perioda.

Kapital UXOR Grupe d.o.o. porastao je 67,9% u 2017. godini i iznosio je 2,32 milijuna kuna uključujući temeljni kapital društva od 1,72 milijuna kuna. Ova razina kapitala veća je od minimalnog kapitala društva od 1 milijun kuna propisanog Zakonom o faktoringu.

Sastavni dio godišnjih finansijskih izvješća društva za 2017. godinu su:

- Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
- Izvještaj o finansijskom položaju
- Izvještaj o novčanom tijeku
- Izvještaj o promjenama kapitala
- Bilješke uz finansijske izvještaje

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

### Budući razvoj društva

UXOR Grupa d.o.o. društvo za faktoring nastoji nastaviti pozitivan trend poslovanja u 2018. godini uz nešto umjerenije stope rasta. Očekivanja rasta temelje se na slaboj konkurenciji od faktoring društava koja su svoje poslovanje temeljila na izravnom ili posrednom poslovanju s članicama Agrokor koncerna, te slabijom konkurenjom malih banaka u financiranju potreba srednjeg i malog poduzetništva u Republici Hrvatskoj.

UXOR Grupa d.o.o. stalno istražuje nove tržišne niše u kojima posluju bonitetna društva te im prezentira mogućnosti i sinergije povećanja njihovih prihoda i dobiti kroz financiranje obrtnih sredstava putem jednog od faktoring proizvoda. Hrvatsko faktoring tržište još je u svojim povojima jer su mala i srednja društva, koja su prirodni korisnici faktoring usluga, tek izašla iz sjene mastodonta koji je godinama dominirao u bilancama hrvatskih faktoring društava i faktoring deskova banaka.

UXOR Grupa d.o.o. raste zajedno sa svojim klijentima i finansijskim partnerima uz načela transparentnosti i legalizma.

### Podružnice

Uxor Grupa d.o.o. za faktoring nema podružnica.

### Pravila Korporativnog upravljanja

Uxor Grupa d.o.o. za faktoring se u svom radu pridržava sljedećih pravila korporativnog upravljanja: transparentnost poslovanja, zaštita prava vlasnika, jasno određene ovlasti i odgovornosti svih tijela Društva.

Uxor Grupa d.o.o. podliježe sustavu interne i vanjske revizije u cilju stalnog nadzora za praćenje učinkovitosti u poslovanju, pouzdanosti finansijskog izvješćivanja te usklađenosti sa zakonskim propisima. Za 2017. godinu za vanjskog revizora imenovana je ANiS revizija d.o.o.

Potpisali u ime Uprave:

UXOR Grupa d.o.o. za faktoring  
Horvatova 82  
10 000 Zagreb

12.ožujak 2018.

Janko Gogolja  
Predsjednik Uprave



**UXOR Grupa d.o.o.**  
Horvatova 82  
10000 Zagreb  
Croatia

Sandra Pezdevšek  
Članica Uprave



**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca  
2017.godine**

---

**Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja i godišnjeg izvješća**

Uprava treba za svaku poslovnu godinu pripremiti finansijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj društva UXOR Grupa d.o.o. za faktoring (dalje u tekstu „Društvo“) te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih finansijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprječavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati finansijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je prepostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranicama 1 do 3 i odobreno od strane Uprave Društva 12. ožujka 2018. godine te potpisano u skladu s tim.

Potpisali u ime Uprave:

UXOR Grupa d.o.o. za faktoring  
Horvatova 82  
10 000 Zagreb

12. ožujak 2018.

Janko Gogolja  
Predsjednik Uprave

**UXOR Grupa d.o.o.**  
Horvatova 82  
10000 Zagreb  
Croatia

Sandra Pezdevšek  
Članica Uprave

*S. Pezdevšek*

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Upravi društva UXOR Grupa d.o.o., Zagreb

### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja Društva UXOR Grupa d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2017., račun dobiti i gubitka za tada završenu godinu, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. godine i njegovu finansijsku uspješnost za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI-ima).

### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

### Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje finansijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtjeva da izvjestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.

## Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

## Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznajemo i procjenujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih finansijskih 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 prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaznje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

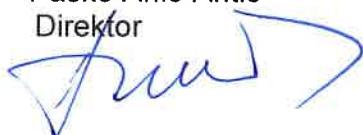
13 . ožujak 2018.

**ANiS REVIZIJA d.o.o.**  
Hrvatski ovlašteni revizori  
Ljudevita Posavskog 36 b  
10000 Zagreb  
Hrvatska

Paško Anić-Antić  
Hrvatski ovlašteni revizor



Paško Anić-Antić  
Direktor



**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI – SD**

**Razdoblje: 01.01-31.12.2017**

		2016.	2017.
		HRK	HRK
Prihodi od kamata	4.,5.	1.921.170	2.654.981
Rashodi od kamata	6.	<u>(2.650.930)</u>	<u>(2.918.751)</u>
<b>Dobit/gubitak od kamata</b>		<b>(729.760)</b>	<b>(263.770)</b>
Prihodi od naknada i provizija	7.	915.941	1.490.939
Rashodi od naknada i provizija	8.	<u>(321.589)</u>	<u>(463.121)</u>
<b>Dobit/gubitak od naknada i provizija</b>		<b>594.352</b>	<b>1.027.818</b>
Dobit od tečajnih razlika (neto tečajne razlike)	9.	90.392	184.169
Ostali prihodi	10.	<u>1.363.768</u>	<u>1.812.150</u>
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>		<b>1.454.160</b>	<b>1.996.319</b>
Opći i administrativni troškovi	11.	(175.860)	(439.401)
Troškovi osoblja	12.	(956.692)	(851.006)
Troškovi vrijednosnog usklađenja	13.	-	(262.905)
Ostali rashodi	14.	<u>(23.700)</u>	<u>(74.317)</u>
<b>Ukupno ostali rashodi</b>		<b>(1.156.252)</b>	<b>(1.627.629)</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>15.</b>	<b>4.291.271</b>	<b>6.142.238</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>15.</b>	<b>(4.128.771)</b>	<b>(5.009.501)</b>
<b>Dobit / (gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>162.500</b>	<b>1.132.737</b>
Porez na dobit	15.	–	<u>195.740</u>
<b>DOBIT TEKUĆE GODINE</b>		<b>162.500</b>	<b>936.997</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		–	–
<b>UKUPNA SVEOBUVATNA DOBIT</b>		<b>162.500</b>	<b>936.997</b>

Bilješke na stranicama od 13 do 37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP**

**Na dan: 31.12.2017**

<b>IMOVINA</b>		<b>2016.</b>	<b>2017.</b>
<b>Dugotrajna imovina</b>		HRK	HRK
Nematerijalna imovina	16.	916	3.878
Materijalna imovina	17.	6.229	10.840
Finansijska imovina –udjeli u povezanim društvima	18.	<u>22.320.689</u>	<u>22.320.689</u>
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>22.327.835</b>	<b>22.335.408</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Potraživanja – kamate, naknade i provizije po poslovima faktoringa (kupci)	19.	2.831	65.487
Ostala potraživanja	20.	94.690	126.376
Ostala finansijska imovina	21.	30.000	-
Potraživanja po faktoringu	22.	960.590	26.673.460
Novac u blagajni i banci	23.	<u>32.709</u>	<u>128.924</u>
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>1.120.820</b>	<b>26.994.247</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</b>	24.	<u>207.305</u>	<u>214.025</u>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>23.665.960</b>	<b>49.543.680</b>

Bilješke na stranicama od 13 do 37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP**  
**( nastavak)**

**Na dan: 31.12.2017**

**KAPITAL I OBVEZE**

<b>Kapital</b>		<b>2016.</b>	<b>2017.</b>
Upisani kapital	25.	1.716.000	1.716.000
Zadržana dobit (Preneseni gubitak)		(499.238)	(336.738)
Dobit/(Gubitak) tekuće godine		<u>162.500</u>	<u>936.997</u>
<b>Ukupno kapital</b>		<b>1.379.262</b>	<b>2.316.259</b>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Obveze za kredite i zajmove	26.	<u>13.536.919</u>	<u>13.413.450</u>
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>13.536.919</b>	<b>13.413.470</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze po kreditima i kamataima prema bankama i finansijskim institucijama	27.	4.010.227	28.448.843
Obveze za zajmove	27.	390.727	385.000
Ostale kratkoročne obveze	28.	2.415.039	2.719.169
Obveze po faktoring poslovima	29.	<u>1.748.252</u>	<u>1.984.315</u>
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>8.564.245</b>	<b>33.537.327</b>
<b>Odgođena plaćanja troškova i prihod budućih razdoblja</b>	30.	<u>175.534</u>	<u>276.624</u>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>23.655.960</b>	<b>49.543.680</b>

Bilješke na stranicama od 13 do 37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (PK)**

**Na dan: 31.12.2017**

	Temeljni kapital	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit/ tekuće godine preneseni gubitak	Gubitak/dobit tekuće godine	Ukupno
	HRK			HRK	HRK
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2016.</b>	<b>1.716.000</b>		- (647.125)	147.887	1.216.762
Raspored dobitka / gubitka	-		-	147.887	(147.887)
Usklađenje	-		-	-	-
Dobit za godinu	-		-	-	162.500
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2016.</b>	<b>1.716.000</b>		- (499.238)	162.500	1.379.262
	<hr/>		<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2017.</b>	<b>1.716.000</b>		- (499.238)	162.500	1.379.262
Raspored dobitka/ gubitka	-		-	162.500	(162.500)
Usklađenje	-		-	-	-
Dobit za godinu	-		-	-	936.997
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2017.</b>	<b>1.716.000</b>		- (336.738)	936.997	2.316.259
	<hr/>		<hr/>	<hr/>	<hr/>

Bilješke na stranicama od 13 do 37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU – 31.12.2017**

	<b>2016.</b>	<b>2017.</b>
	HRK	HRK
<b><u>Novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti</u></b>		
Dobit /gubitak prije poreza na dobit usklađen za:	162.500	1.132.737
Porez na dobit	-	(195.740)
Amortizacija tekuće godine	6.858	3.693
Ostali troškovi vrijednosnog usklađenja i sl.otpisi		262.905
Rezerviranja		-
Prihodi od kamata	(1.921.170)	(2.654.981)
Rashodi od kamata	2.650.930	2.918.751
<b><u>Novčani tijekovi iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</u></b>	<b>899.118</b>	<b>1.467.365</b>
Povećanje/ smanjenje potraživanja po poslovima faktoringa	(552.643)	(25.712.870)
Smanjenje/ povećanje ostalih potraživanja	37.143	(94.341)
Povećanje/ smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	(141.490)	(6.720)
Povećanje/ smanjenje obveza po faktoring poslovima	1.476.676	236.064
Povećanje/ smanjenje ostalih obveza	371.278	377.653
Smanjenje/ povećanje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućih razdoblja	84.626	101.090
Primici od kamata	2.017.875	2.642.262
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	-	(263.295)
Plaćeni porez na dobit	-	-
<b>Novčani tijekovi iz promjena u obrtnom kapitalu</b>	<b>3.293.464</b>	<b>(22.720.157)</b>
<b>Neto novčani tijekovi od poslovnih aktivnosti</b>	<b>4.192.582</b>	<b>(21.252.792)</b>
<b><u>Novčani tijekovi iz investicijskih aktivnosti</u></b>		
Povećanje/ smanjenje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(5.866)	(7.570)
Povećanje/ smanjenje finansijske imovine	(167.173)	30.000
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	-	-
<b>Neto novčani tijekovi iz investicijskih aktivnosti</b>	<b>(173.039)</b>	<b>22.430</b>
<b><u>Novčani tijekovi iz finansijskih aktivnosti</u></b>		
Uplate vlasnika		
Izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividend)		
Plaćene kamate	(2.408.414)	(2.909.335)
Povećanje/ smanjenje obveza za kredite i zajmove dugoročne	(1.924.512)	(123.450)
Povećanje/ smanjenje obveza za kredite i zajmove kratkoročne	335.894	24.359.362
<b>Neto novčani tijekovi iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>(3.997.032)</b>	<b>21.326.577</b>
<b>Neto povećanje ili smanjenje novčanih tokova</b>	<b>22.511</b>	<b>96.215</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>10.199</b>	<b>32.709</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>32.709</b>	<b>128.924</b>

Bilješke na stranicama od 13 do 37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

### I OPĆI PODACI O DRUŠTVU

#### 1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

Društvo je osnovano 4. studenog 2011. godine rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu pod nazivom UXOR Grupa d.o.o. za trgovinu i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, Horvatova 82, upisano u sudski register s matičnim brojem subjekta (MBS) 080778559.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 1.716.000 kuna (31. prosinca 2016. godine 1.716.000 kuna).

Dana 04. kolovoza 2017. godine Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga (HANFA) je izdala rješenje kojim se odobrava UXOR Grupi d.o.o. bavljenje poslovima faktoringa te daje suglasnost predsjedniku Uprave društva Janku Gogolji, MBA i članici Uprave društva Sandri Pezdevšek, MBA za obavljanje navedenih funkcija na mandat u trajanju od 5 godina.

Sukladno rješenju HANFA-e, UXOR Grupa d.o.o. za faktoring ovlaštena je obavljati slijedeće poslove:

- posao faktoringa,
- prikupljanje podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost,
- 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 finansijskim instrumentima (forfeiting),
- otkup dospjelih tražbina i
- izdavanje kreditnog pokrića prilikom obavljanja inozemnog faktoringa.

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo je zapošljavalo tri djelatnika (2016. godine dva zaposlena djelatnika).

#### 1.2. Tijela Društva

##### Uprava Društva na dan 31. prosinac 2017. godine:

- Janko Gogolja -Predsjednik Uprave, zastupa društvo samostalno i pojedinačno
- Sandra Pezdevšek – Članica Uprave, zastupa društvo samostalno i pojedinačno

##### Nadzorni odbor na 31. prosinac 2017. godine:

- Krunoslav Šimatović – Predsjednik nadzornog odbora
- Mirsad Latović – zamjenik Predsjednika nadzornog odbora
- Neven Tomić – član nadzornog odbora

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**Skupština društva (osnivači/članovi društva)**

- Janko Gogolja (Ibrišimovićeva 2, Zagreb)
- Miljenko Piršić (Zagrebačka 6, Velika Mlaka)
- Filip Emilov Ivanov (Nadežda 3, Sofia, Bugarska)

**II TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

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

Sastavljanje finansijskih 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 finansijskih izvještaja nije bilo nikakvih prosudbi koje bi mogle imati značajan utjecaj na iznose priznate u finansijskim izvještajima. Isto tako nije bilo nikakvih procjena na temelju kojih bi moglo doći do značajnih usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj godini.

**III SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

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

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

Objavljeno je nekoliko novih standarda i smjernica koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2017. godine i koje Društvo nije ranije usvojio. Ne očekuje se da će ovi standardi i tumačenja imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva, osim standarda: MSFI 9 Finansijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine).

U srpnju 2014. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde izdao je Međunarodni standard finansijskog izvještavanja (MSFI 9) "Finansijski instrumenti". Primjena standarda obvezna je za izvještajna razdoblja počevši od ili nakon 1.siječnja 2018. Standard uvodi novi pogled na klasifikaciju i mjerjenje finansijskih instrumenata i zamjenjuje MRS 39. Prema trenutnoj procjeni managementa, ne očekuje se da će prva primjena standarda imati značajan utjecaj na finansijska izvješća.

### **3.2. 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 ekonomski 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 finansijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa finansijske imovine.

Ostali prihodi se priznaju po načelu nastanka događaja.

### **3.3. Najmovi**

Najmovi se svrstavaju kao finansijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

#### *Društvo kao najmodavac*

Prihod od poslovnih najmova obračunava se na linearnoj osnovi tijekom trajanja najma.

#### *Društvo kao najmoprimac*

Iznosi koje Društvo plaća po osnovi poslovnog najma terete račun dobiti i gubitka ravnomjerno tijekom trajanja najma.

### **3.4. 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 finansijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa finansijske imovine.

Ostali rashodi se priznaju po načelu nastanka događaja.

### **3.5. Strane valute**

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja. Na dan 31. prosinca 2017. godine tečaj za 1 EUR bio je 7,513648 kuna (31. prosinca 2016. godine 1 EUR bio je 7,557787 kuna).

### **3.6. Oporezivanje**

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu kao i iznose porezno nepriznatih rashoda. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u kapitalu, ne priznaje se u računu dobiti i gubitka. Uprava periodično procjenjuje pozicije prijave poreza u odnosu na situacije u kojima su primjenjivi porezni zakoni predmet tumačenja, te Društvo provodi rezerviranja, kada je to moguće.

### **3.7. Ulaganja u povezana i pridružena društva**

/i/ Povezana društva predstavljaju društva u kojima Društvo ima kontrolu, izravno ili neizravno, nad poslovanjem društva. Kontrola je ostvarena kada društvo ima pravo upravljanja finansijskim i poslovnim politikama subjekta tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti.

/ii/ Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o finansijskim i poslovnim politikama subjekta u koje je izvršeno ulaganje, ali ne predstavlja kontrolu ili zajedničku kontrolu tih politika.

/iii/ Ulaganja u povezanim i pridruženim društvima u odvojenim finansijskim izvještajima iskazuju se po metodi troška.

### **3.8. Potraživanja**

Potraživanja od komitenata, potraživanja po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu, iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti. Za iznos potraživanja koja dospijevaju u roku do godine dana reklasificiraju se kao kratkoročna potraživanja. Društvo kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata.

Usklađenje vrijednosti potraživanja obavlja se temeljem saznanja da potraživanje nije u roku naplaćeno, odnosno da je nenaplativo i da je utuženo. Odluku o usklađivanju vrijednosti potraživanja donosi Uprava društva.

Povećanje potraživanja za kamatu utemeljuje se na obračunima zateznih kamata po zakonskoj stopi.

Potraživanja u stranoj valuti iskazuju se u hrvatskoj valuti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan evidentiranja potraživanja. Prilikom naplate potraživanja nastale tečajne razlike knjiže se u korist prihoda ili rashoda društva a na dan zaključenja bilance sva otvorena potraživanja svode se na srednji tečaj HNB-a.

### **3.9. Novac i novčani ekvivalenti**

Imovina u obliku novca iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj u hrvatskoj valutnoj jedinici.

Devizna sredstva u bankama i blagajni iskazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan bilance.

Tečajne razlike s naslova usklađenja deviznih sredstava sa srednjim tečajem HNB-a evidentiraju se kao prihod/rashod tekućeg razdoblja.

### **3.10. Kapital**

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine i izračunava se temeljem odredbi MSFI kao ostatak imovine nakon odbitka svih obveza. Upisani temeljni kapital iskazuje se u kunama i upisan je u sudski registar. Iznos upisanog a neuplaćenog temeljnog kapitala iskazuje se unutar aktive u skladu s klasifikacijom Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih 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 od 1 milijun kuna propisanog Zakonom o faktoringu. Društvo o stanju kapitala redovno izvještava regulatora društva Hrvatsku agenciju za nadzor finansijskih usluga „HANFA“.

### **3.11. Obveze**

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

Pod dugoročnim obvezama podrazumijevaju se obveze s rokom podmirenja dužim od 12 mjeseci od datuma izrade finansijskih 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 inicialno se mjere u visini primljenih iznosa, odnosno po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

### **3.12. Potencijalne obveze**

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

### **3.13. Finansijski instrumenti**

Finansijska imovina i finansijske obveze prznaju se u bilanci kad Društvo postane strana ugovornih odredbi finansijskog instrumenta. Zajmovi, potraživanja i finansijske obveze po amortiziranom trošku prznaju se kada su novčana sredstva dana dužnicima ili primljena od vjerovnika. Kod prestanka priznavanja, tj. isknjižavanja cijelog finansijskog sredstava, razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i zbroja primljene naknade potraživanja za naknadu te kumulativne dobiti odnosno kumulativnog gubitka koji je prznat u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliran u glavnici prenosi se na dobitak ili gubitak.

Potraživanja od kupaca za kamatu, naknadu te ostala potraživanja iskazuju se u nominalnom iznosu umanjenom za ispravak vrijednosti po osnovi procijenjenih iznosa za koje se očekuje da neće biti naplaćeni.

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

Finansijske obveze Društvo prestaje priznavati kada finansijska obveza prestane postojati na način da je podmirena, otkazana ili je istekla. Ukoliko se uvjeti finansijske obveze promjene Društvo će prestati priznavati tu obvezu i početi priznavati novu finansijsku obvezu s novim uvjetima.

### **3.14. Upravljanje rizicima**

Društvo ima razvijen vlastiti sustav upravljanja rizicima kroz kojeg prikuplja i analizira svu potrebnu dokumentaciju za donošenje odluka o pojedinim faktoring poslovima. Upravljanje rizicima provodi se sukladno zakonskim regulativama a u skladu s internim politikama, pravilnicima i procedurama. Sustav upravljanja rizicima stalno se revidira i nadograđuje sukladno zakonskoj regulativi, tržišnim događajima i novim metodologijama i tehnikama analize i procjene rizika.

Glavni rizici kojima je Društvo izloženo povezanim sa obavljanjem djelatnosti faktoringa su:

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

**a) Kreditni rizik**

Razumijevanje kreditnog rizika najvažniji je dio poslovanja faktoring društva. Kreditni rizik utječe i na portfelj i na profitabilnost društva. Ako se kreditni rizik ostvari može materijalno ugroziti poslovanje 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 finansijski gubitak za faktoring društvo.

Kreditnim rizikom Društvo upravlja tako da svaki upit za pojedinu transakciju obrađuje zasebno. Provjeravaju se svi javno dostupni izvori informacija o svim sudionicima u transakciji. Svi sudionici u potencijalnoj transakciji kvantitativno se obrađuju u kreditnom modelu društva. Svi podaci analiziraju se fundamentalnim pristupom kreditnoj analizi koji uključuje i kvalitativne analize poslovanja Društva u smislu tržišne pozicije, usporedbe s konkurencijom, kvalitete klijenata, upravljačke strukture te povezanosti društva i osoba s drugim poslovnim subjektima i osobama.

Kompletну kreditnu analizu prezentira se na Kreditnom odboru koji redovno zasjeda. Prema potrebi, društvenom ugovoru društva i pravilnicima, na Kreditnom odboru sudjeluju i članovi Nadzornog odbora. Sve transakcije moraju biti jednoglasno odobrene kako bi išle u daljnju proceduru za ugovaranje, financiranje predmeta i monitoring svih dužnika u transakciji do naplate.

**b) Tečajni rizik**

Tečajni rizik je rizik da će se vrijednost finansijske imovine ili obveza mijenjati zbog promjena tečaja. Službena valuta Društva je kuna, no određene transakcije u inozemnim valutama preračunavaju se u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka.

Društvo redovito prati valutni položaj te se usklađuju imovina i obveze u stranim valutama ili se ugovorno štiti od izloženosti tečajnom riziku. Društvo smatra da je tečajni rizik nizak.

**c) Kamatni rizik**

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na finansijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na finansijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja u nepovolnjem omjeru za faktoring društvo u odnosu na promjene u prihodima od kamata.

Kako bi smanjilo izloženost kamatnom riziku Društvo usklađuje kamatnu osnovicu finansijske imovine s kamatnom osnovicom finansijskih obveza ili se ugovorno štiti od izloženosti kamatnom riziku.

**d) Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da društvo neće moći ispunjavati obveze preuzete finansijskim instrumentima. Društvo je samostalno faktoring društvo koje nije povezano niti sa jednom finansijskom institucijom te ovisi o izvorima financiranja za ispunjavanje

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

obveza prema klijentima od kojih otkupljuje finansijske instrumente te ovisi o naplati finansijskih instrumenata za ispunjavanje obveza prema izvorima financiranja.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti, odnosno financiranja, na način da radi i surađuje s renomiranim, reguliranim i etabliranim izvorima financiranja koji posluju po najvišim poslovnim, legalnim i etičkim standardima te postupaju profesionalno i lojalno u financiranju transakcija s društvom. Društvo ne ugovara faktoring transakciju s klijentom i dužnikom ako prethodno nije osiguralo vlastita sredstva za isplatu ili osiguralo siguran izvor financiranja predmetne transakcije.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti ispunjenja obveza prema izvorima financiranja kroz rigorozno upravljanje kreditnim rizicima prethodno opisano te po potrebi ugovaranjem kreditnog osiguranja.

Društvo također usklađuje ročnost aktivnih i pasivnih finansijskih instrumenata kako bi izbjeglo raskorak u ročnosti koji bi izazvao pritisak na likvidnost.

**e) Rizik portfelja**

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

Upravljanje rizikom portfelja sastoji se od aktivnosti vezanih za razumijevanje portfelja faktoring društva, transparentne izloženosti prema krajnjim dužnicima, eventualnu izravnu ili posrednu povezanost među dužnicima, te praćenje izloženosti po industrijama i regijama kako bi se aktivno upravljalo rizičnosti portfelja kako bi ona bila u skladu odlukama tijela društva.

Pri upravljanju rizikom portfelja, Društvo prati i prethodno opisani valutni i kamatni rizik te efekt na portfelj.

**f) Transakcijski rizik**

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

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

**g) Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da se društvo neće moći nositi sa tržišnim silama i kretanjima. Društvo uspješno posluje na hrvatskom faktoring tržištu kao jedno od manjih faktoring društava. Društvo je samostalno faktoring društvo koje nije povezano niti sa jednom finansijskom institucijom te ovisi o izvorima financiranja za financiranje svojeg redovnog poslovanja. Društvo svojom veličinom i tržišnom pozicijom ne može izravno konkurirati

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

faktoring poslovima financijskih institucija te ne može utjecati na tržišne uvjete i zakonodavstvo faktoringa.

Društvo upravlja tržišnim rizikom na način da je prepoznao određene bonitetne, ali nelikvidne, tržišne niše unutar kojih smatra da ima dovoljno prostora da privuče najkvalitetnije dužnike i realizira planirane poslovne rezultate. Društvo svojim fokusom na izvrsnost i upravljanje rizicima nastoji se oduprijeti tržišnim rizicima.

### **3.15. Primanja zaposlenih**

#### **Planovi definiranih doprinosa**

Za planove definiranih doprinosa Društvo plaća doprinose javno ili privatno vođenim osiguravajućim mirovinskim planovima na obaveznoj, ugovornoj ili dobrovoljnoj bazi. Jednom kad je definirani doprinos plaćen, Društvo nema daljih obveza. Redovno definirani doprinosi uključuju neto periodične troškove za odnosnu godinu i uključeni su u trošak zaposlenika.

#### **Ostala primanja zaposlenih**

Očekivani troškovi ostalih primanja nakon prestanka zaposlenja te jubilarnih nagrada se obračunavaju za vrijeme zaposlenja, procjenjujući iznos budućih koristi koje je zaposleni zaradio kao povrat za pružene usluge u tekućem i ranijim razdobljima. Koristi se diskontiraju kako bi se utvrdila njihova sadašnja vrijednost. Diskontne stope se temelje na tržišnom prinosu na visokokvalitetne korporativne obveznice. Troškovi rada se alociraju kroz prosječno razdoblje dok ne isteknu. Troškovi vezani uz jubilarne nagrade i otpremnine za mirovinu terete troškove zaposlenih. Vrednovanje ovih obveza provodi se jednom godišnje.

#### **Otpremnine**

Obveza za otpremnine nastaje kada se zaposlenje zaposlenika otkazuje prije uobičajenog datuma umirovljenja ili kada zaposlenik prihvati dobrovoljno umirovljenje u zamjenu za otpremninu.

### **3.16. Događaji nakon datuma bilance**

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u finansijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz finansijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

### **3.17. Politika zaštite okoliša**

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

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

#### **IV BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI - SD**

##### **4. Prihodi od kamata po osnovi faktoringa**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata faktoring	1.132.336	2.186.756
Prihodi od kamata obrnuti faktoring	27.758	257.212
Prihodi od kamata eskont	388.425	21.283
<b>Ukupno</b>	<b>1.548.519</b>	<b>2.465.251</b>

##### **5. Ostali prihodi od kamata**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata a vista	363	129
Prihodi od zateznih kamata	372.288	189.601
<b>Ukupno</b>	<b>372.651</b>	<b>189.730</b>

##### **6. Rashodi od kamata**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Kamata na kredite /i/	1.790.031	2.442.966
Ostale kamate /ii/	860.899	475.785
<b>Ukupno</b>	<b>2.650.930</b>	<b>2.918.751</b>

/i/ Rashodi od kamata odnose se na kredite za poslove faktoringa, te na kredit za investiciju.

/ii/ Ostale kamate se odnose na kamate za kredite za poslove faktoringa od drugih pravnih osoba, kamata na zajmove od povezanih društava te zateznih kamata.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**7. Prihodi od naknada i provizija**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Prihodi od naknada faktoring	724.868	1.213.760
Prihodi od naknada obrnuti faktoring	8.608	164.257
Prihodi od naknada eskont	119.815	4.150
Ostali prihodi od naknada	62.650	108.772
<b>Ukupno</b>	<b>915.941</b>	<b>1.490.939</b>

**8. Rashodi od naknada i provizija**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Rashodi od naknada i provizija /i/	321.589	463.121
<b>Ukupno</b>	<b>321.589</b>	<b>463.121</b>

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

**9. Tečajne razlike**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Pozitivne tečajne razlike	136.358	303.142
Negativne tečajne razlike	(45.966)	(118.973)
<b>Neto pozitivne/ negativne tečajne razlike</b>	<b>90.392</b>	<b>184.169</b>

**10. Ostali prihodi**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Prihodi od upravljanja potraživanjima (unutar grupe)	1.342.336	1.809.541
Ostali prihodi	21.432	2.609
<b>Ukupno</b>	<b>1.363.768</b>	<b>1.812.150</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**11. Opći i administrativni troškovi i usluge**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Troškovi materijala i energije	18.873	26.148
Troškovi vanjskih usluga	83.651	187.784
Ostali troškovi	73.336	225.469
<b>Ukupno</b>	<b>175.860</b>	<b>439.401</b>

/1/ Troškovi materijala i energije prikazani su kako slijedi:

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Troškovi materijala i energije /i/	18.873	26.148
<b>Ukupno</b>	<b>18.873</b>	<b>26.148</b>

/i/ Troškovi materijala i energije odnose se na troškove uredskog materijala, troškove sitnog inventara te troškove goriva.

/2/ Troškovi vanjskih usluga prikazani su kako slijedi:

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Usluge održavanja softvera i web stranica	1.866	25.429
Usluge ugošćenja (reprezentacije)	14.769	44.387
Intelektualne usluge (troškovi odvjetnika,revizije, bilježnika)	26.832	85.198
Ostale vanjske usluge	40.187	32.770
<b>Ukupno</b>	<b>83.651</b>	<b>187.784</b>

/3/ Ostali troškovi prikazani su kako slijedi:

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Premije osiguranja	15.033	169.703
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	33.640	24.380
Ostali troškovi	24.663	31.386
<b>Ukupno</b>	<b>73.336</b>	<b>225.469</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca  
 2017.godine**

---

**12. Troškovi osoblja**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Neto plaće i naknade	469.964	463.724
Troškovi doprinosa, poreza i prikeza iz plaće	346.326	257.745
Troškovi doprinosa, poreza i prikeza na plaće	140.402	129.537
<b>Ukupno</b>	<b>956.692</b>	<b>851.006</b>

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo je ukupno upošljavalo 3 zaposlenika (31. prosinca 2016. godine Društvo je zapošljavalo dva zaposlenika) što predstavlja prosječan broj zaposlenih prema broju radnih sati.

**13. Troškovi vrijednosnog usklađenja**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Troškovi vrijednosnog usklađenja /i/	-	262.905
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>262.905</b>

/i/ Troškovi vrijednosnog usklađenja odnose se na vrijednosno usklađenje po osnovi faktoringa u iznosu od 256.375 kuna, te troškova vrijednosnog usklađenja po osnovi kamata u iznosu od 6.530 kuna.

**14. Ostali rashodi**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Amortizacija	6.858	3.693
Članarine	11.082	9.623
HANFA troškovi licenciranja	-	51.700
Ostali rashodi	5.760	9.301
<b>Ukupno</b>	<b>23.700</b>	<b>74.317</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

### **15. Porez na dobit**

U prosincu 2016. godine Hrvatski Sabor izglasao je Odluku o proglašenju zakona o izmjenama i dopunama Zakona o porezu na dobit. Odlukom se mijenja i odredba članka 28. Zakona o porezu na dobit iz čega proizlazi da društva plaćaju porez na dobit na utvrđenu poreznu osnovicu po stopi 12% ako su u poreznom razdoblju ostvareni prihodi do 3.000.000,00 kuna ili 18% ako su u poreznom razdoblju ostvareni prihodi jednaki ili veći od 3.000.000,01 kunu. Navedena odredba stupa na snagu 01. siječnja 2017. godine.

Društvo je u tekućoj poslovnoj godini ostvarilo prihode iznad 3.000.000 kuna stoga je obveznik primjene stope poreza na dobit od 18%. U nastavku je iskazan izračun poreza na dobit za tekuću i prethodnu poslovnu godinu:

POZICIJA	2016.	2017.
	HRK	HRK
Prihodi	4.337.237	6.261.211
Rashodi	(4.174.737)	(5.128.474)
Dobit tekuće godine	162.500	1.132.737
<b>Ukupno uvećanja dobiti</b>	<b>14.766</b>	<b>631.097</b>
<i>Reinvestirane dobiti</i>	-	-
Smanjenje dobiti	-	(4.466)
<b>Ukupno umanjenje dobiti</b>	<b>-</b>	<b>(4.466)</b>
Preneseni porezni gubitak	(849.188)	(671.922)
<b>Porezni gubitak za prijenos</b>	<b>(671.922)</b>	-
Stopa poreza na dobit	20%	18%
<b>Porezna obveza</b>	-	<b>195.740</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca  
2017.godine**

---

**V      BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – FP**

**16. Nematerijalna imovina**

O P I S	Licence i ostala prava		Ukupno HRK
	HRK	HRK	
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
<b>Stanje 1. siječanj 2016. godine</b>	<b>1.759</b>		<b>1.759</b>
Nabavke	-		-
Amortizacija	(843)		(843)
<b>SADAŠNJA VRIJEDNOST 31. prosinca 2016. godine</b>			
	<b>916</b>		<b>916</b>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
<b>Stanje 1. siječanj 2017. godine</b>	<b>1.759</b>		<b>1.759</b>
Nabavke	3.550		3.550
Amortizacija	(1.431)		(1.431)
<b>SADAŠNJA VRIJEDNOST 31. prosinca 2017. godine</b>			
	<b>3.878</b>		<b>3.878</b>

**17. Materijalna imovina**

O P I S	Postrojenja i oprema		Ukupno HRK
	HRK	HRK	
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
<b>Stanje 1. siječanj 2016. godine</b>	<b>17.429</b>		<b>17.429</b>
Nove nabave	991		991
Amortizacija	(12.191)		(12.191)
<b>SADAŠNJA VRIJEDNOST</b>			
<b>31. prosinca 2016. godine</b>	<b>6.229</b>		<b>6.229</b>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
<b>Stanje 1. siječanj 2017. godine</b>	<b>18.420</b>		<b>18.420</b>
Nove nabave	7.716		7.716
Amortizacija	(15.296)		(15.296)
<b>SADAŠNJA VRIJEDNOST</b>			
<b>31. prosinca 2017. godine</b>	<b>10.840</b>		<b>10.840</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**18. Dugotrajna finansijska imovina**

O P I S	2016. HRK	2017. HRK
Udjeli u kapitalu	22.320.689	22.320.689
<b>Ukupno</b>	<b>22.320.689</b>	<b>22.320.689</b>

Udjeli u kapitalu iskazani u bilanci na dan 31. prosinca 2017. u iznosu od 22.320.689 kuna odnose se na udio u društvu Dok-ing razminiranje d.o.o. u kojem Društvo ima 100% vlasništva.

**19. Potraživanja od kupaca**

O P I S	2016. HRK	2017. HRK
Potraživanja od kupaca za kamate i naknade	2.831	72.017
Ispravak vrijednosti	-	(6.530)
<b>Ukupno</b>	<b>2.831</b>	<b>65.487</b>

O P I S	2016. HRK	2017. HRK
Stanje 1.siječnja	-	-
Vrijednosna usklađenja tijekom godine	-	(6.530)
Isknjiženje/naplata	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>(6.530)</b>

**20. Ostala kratkotrajna potraživanja**

O P I S	2016. HRK	2017. HRK
Kamate na pozajmice	94.690	94.690
Ostala potraživanja	-	31.686
<b>Ukupno</b>	<b>94.690</b>	<b>126.376</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca  
2017.godine**

---

**21. Ostala finansijska imovina**

Kratkotrajna finansijska imovina prikazana je kako slijedi:

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Dani kratkoročni zajmovi	30.000	-
<b>Ukupno</b>	<b>30.000</b>	<b>-</b>

**22. Potraživanja po faktoringu**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Potraživanja temeljem otkupa potraživanja - faktoring	960.590	21.512.751
Potraživanja temeljem obrnutog faktoringa	-	5.160.709
Ostala potraživanja	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>960.590</b>	<b>26.673.460</b>

Društvo je u 2016. godini potraživanja po faktoringu evidentiralo vanbilančno te su ona na 31. prosinca 2016. godine iznosila 17.945.299 kn. Sukladno naputku regulatora od 01. siječnja 2017. godine, Društvo je promijenilo način evidentiranja potraživanja po faktoringu, te se iste evidentiraju bilančno. Sukladno tome i obveze prema bankama vezane za poslove faktoringa evidentiraju se isto bilančno.

**23. Novac**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Žiro račun	22.701	118.915
Devizni račun	1	2
Blagajna	10.007	10.007
<b>Ukupno</b>	<b>32.709</b>	<b>128.924</b>

Stanje novčanih sredstava potvrđeno je i usuglašeno sa izvodima poslovnih banaka i blagajničkim izvještajem na dan 31. prosinca 2017. godine.

**24. Unaprijed plaćeni troškovi**

O p i s	2016.	2017.
	HRK	HRK
Unaprijed plaćeni troškovi kamata - faktoring	207.305	214.025
<b>Ukupno</b>	<b>207.305</b>	<b>214.025</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**25. Kapital**

/i/ Upisani kapital iskazan u bilanci na dan 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 1.716.000 kuna (31. prosinca 2016. godine 1.716.000 kuna) predstavlja temeljnu glavnicu registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu.

/ii/ Tijekom 2017. godine evidentiran je preneseni gubitak u iznosu od 336.738 kune. (31. prosinca 2016. godine društvo ima evidentiranu preneseni gubitak u iznosu od 499.238 kune).

/iii/ Dobitak tekuće 2017. godine iskazan je u iznosu od 936.997 kuna (Račun dobiti i gubitka za 2017. godinu).

/iv/ Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2017. godine bila je sljedeća:

	% vlasništva
Janko Gogolja	47,20%
Miljenko Piršić	47,20%
Filip Emilov Ivanov	5,60%
<b>Ukupno</b>	<b>100,00%</b>

**26. Dugoročne finansijske obveze**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Obveze za dugoročne kredite /i/	3.178.244	3.169.795
Obveze prema povezanim poduzetnicima /ii/	8.300.000	8.185.000
Obveze za zajmove /iii/	2.058.675	2.058.675
<b>Ukupno</b>	<b>13.536.919</b>	<b>13.413.470</b>

/i/ Obveze za dugoročne kredite iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 3.169.795 kuna (31. prosinca 2016. godine 3.178.244 kuna) odnose se na ugovor o dugoročnom kreditu potpisanim s Privrednom bankom Zagreb 2011. godine. Kredit je iskorišten za kupnju 100% udjela u društvu Dok-ing razminiranje d.o.o., Zagreb. Kredit se otplaćuje u jednakim mjesecnim anuitetima do 31. studenog 2020. godine.

/ii/ Obveze prema povezanim poduzetnicima za zajmove iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 8.185.000 kuna (31. prosinca 2016. godine 8.300.000 kuna) odnose se na ugovor o zajmu s društvom Dok-ing razminiranje d.o.o. zaključen 4. prosinca 2013. godine, a koji dospijeva 31. ožujka 2020. godine.

/iii/ Obveza za zajam u iznosu od 2.058.675 kn prema društvu Dok-ing d.o.o. podmirena je u cijelosti sa 28. veljačom 2018. godine.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**27. Kratkoročne finansijske obveze**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Obveze za kredite i zajmove od banka u tuzemstvu	3.826.100	28.258.859
Obveze za zajmove od ostalih osoba	390.727	385.000
Obveze za kamate	184.127	189.984
<b>Ukupno</b>	<b>4.400.954</b>	<b>28.833.843</b>

**Obveze za kredite i pozajmice prikazane su kao slijedi:**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Privredna banka zagreb d.d. – tekuće dospijeće dugoročnog kredita -investicija	3.826.100	1.901.877
J&T banka d.d.	-	17.125.220
Podravska banka d.d.	-	1.937.921
Banka Kovanica d.d.	-	4.293.840
Bks Banka d.d.	-	3.000.000
Zajmovi ostalih osoba	390.727	385.000
<b>Ukupno</b>	<b>4.216.827</b>	<b>28.643.859</b>

U 2016. godini obveze prema bankama, vezane uz poslove faktoringa, evidentirale su se vanbilančno te su na dan 31. prosinca 2016. godine iznosile 17.945.299 kn. Sukladno naputku regulatora od 01. siječnja 2017. godine, Društvo je promijenilo način evidentiranja obveza prema bankama vezanih uz poslove faktoringa, te se iste evidentiraju bilančno. Sukladno tome i potraživanja po poslovima faktoringa evidentiraju se isto bilančno.

**28. Kratkoročne obveze**

**/1/ Obveze prema dobavljačima**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima u zemlji	134.608	140.679
<b>Ukupno</b>	<b>134.608</b>	<b>140.679</b>

**/2/ Obveze prema povezanim poduzetnicima**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe za kamate	1.895.526	1.955.978
<b>Ukupno</b>	<b>1.895.526</b>	<b>1.955.978</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**/3/ Obveze prema zaposlenicima**

O P I S	2016. HRK	2017. HRK
Obveze za neto plaće i naknade	43.251	25.143
Ostale obveze prema zaposlenima	3.200	-
<b>Ukupno</b>	<b>46.451</b>	<b>25.143</b>

**/4/ Obveze za porez i doprinose prikazane su kako slijedi**

O P I S	2016. HRK	2017. HRK
Obveze za PDV	152.490	112.332
Obveza poreza na dobit	-	195.740
Obveze za poreze iz plaća	28.491	14.921
Obveze za doprinose iz i na plaće	51.207	43.873
Ostale obveze za poreze i doprinose	3.598	5.257
<b>Ukupno</b>	<b>235.786</b>	<b>372.123</b>

**/5/ Ostale kratkoročne obveze**

O P I S	2016. HRK	2017. HRK
Obveze za kamate po pozajmicama	73.526	59.610
Obveze prema osiguravajućim društvima	-	132.571
Ostale kratkoročne obveze	29.142	33.065
<b>Ukupno</b>	<b>102.668</b>	<b>225.246</b>

**29. Obveze po faktoring poslovima**

O P I S	2016. HRK	2017. HRK
Obveze – otkup potraživanja - faktoring	1.748.252	1.704.027
Obveze - dobavljački faktoring	-	280.288
<b>Ukupno</b>	<b>1.748.252</b>	<b>1.984.315</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**30. Odgođeno plaćanje troškova**

O P I S	2016.	2017.
	HRK	HRK
Odgođeno plaćanje troškova	175.534	276.624
<b>Ukupno</b>	<b>175.534</b>	<b>276.624</b>

**31. Transakcije s povezanim stranama**

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta, ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Ukupni iznosi transakcija s povezanim društvom Dok-ing razminiranje d.o.o., potraživanja i obveze na kraju godine i povezani rashodi i prihodi za 2016. i 2017. godinu prikazani su kako slijedi:

O P I S	2016. godina			
	Imovina HRK	Obveze HRK	Prihodi HRK	Rashodi HRK
Dok-ing razminiranje d.o.o.	22.320.689	10.195.526	2.191.542	433.730
<b>Ukupno</b>	<b>22.320.689</b>	<b>10.195.526</b>	<b>2.191.542</b>	<b>433.730</b>

O P I S	2017. godina			
	Imovina HRK	Obveze HRK	Prihodi HRK	Rashodi HRK
Dok-ing razminiranje d.o.o.	22.320.689	10.140.978	2.727.122	106.655
<b>Ukupno</b>	<b>22.320.689</b>	<b>10.140.978</b>	<b>2.727.122</b>	<b>106.655</b>

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

### **32. Ključno rukovodstvo**

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

O P I S	2016. godina			
	Imovina HRK	Obveze HRK	Prihodi HRK	Rashodi HRK
Ključno rukovodstvo UXOR grupe d.o.o.	-	91.318	-	821.293
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>91.318</b>	<b>-</b>	<b>821.293</b>

O P I S	2017. godina			
	Imovina HRK	Obveze HRK	Prihodi HRK	Rashodi HRK
Ključno rukovodstvo UXOR grupe d.o.o.	-	33.480	-	675.581
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>33.480</b>	<b>-</b>	<b>675.581</b>

### **VI UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Društvo je kroz svoje poslovanje izloženo sljedećim rizicima:

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

#### **a) Kreditni rizik**

Kreditni rizik utječe na portfelj i na profitabilnost društva i rizik je koji ako se ostvari može materijalno ugroziti poslovanje faktoring društva. Kreditni rizik ostvaruje se kada dužnik ili regresni dužnik u faktoring transakciji ne ispune svoju obvezu prema vjerovniku u cijelosti i time uzrokuju finansijski 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. Kompletну kreditnu analizu prezentira se na Kreditnom odboru koji redovno zasjeda. Prema potrebi, društvenom ugovoru društva i

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosincu**  
**2017.godine**

---

pravilnicima, na Kreditnom odboru sudjeluju i članovi Nadzornog odbora. Sve transakcije moraju biti jednoglasno odobrene kako bi išle u daljnju proceduru za ugovaranje, financiranje predmeta i monitoring svih dužnika u transakciji do naplate.

**b) Tečajni rizik**

Službena valuta Društva je kuna, dok je dio obveza za kredite u stranoj valuti odnosno EUR. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

Neto knjigovodstvena vrijednost obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na datum izvješćivanja je kako slijedi:

	2016.	2017.
<b>BANKOVNI KREDIT U EUR</b>	HRK	HRK
Dugoročni dio kredita	3.178.245	3.169.795
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	3.826.099	1.901.877
<b>Ukupno</b>	<b>7.004.344</b>	<b>5.071.672</b>

	2016.	2017.
<b>BANKOVNI KREDIT</b>	HRK	HRK
<b>VALUTNA KLAUZULA U EUR</b>	HRK	HRK
Valutna klauzula	-	2.919.001
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>2.919.001</b>

**c) Kamatni rizik**

Kako bi smanjilo izloženost kamatnom riziku Društvo usklađuje kamatnu osnovicu finansijske imovine s kamatnom osnovicom finansijskih obveza ili se ugovorno štiti od izloženosti kamatnom riziku.

**d) Rizik likvidnosti**

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

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

Tablica u nastavku prikazuje ugovorna dospijeća finansijske imovine Društva iskazane u Izvještaju o finansijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

	Neto čnjigovodstvena vrijednost	Do 3 mjeseca	3-6 mjeseci	Preko 6 mjeseci
<b>31. prosinac 2017.</b>	<b>HRK</b>	<b>HRK</b>	<b>HRK</b>	<b>HRK</b>
<b>Finansijske imovina</b>				
Potraživanja po faktoringu	<b>21.512.751</b>	12.025.866	9.486.885	-
Potraživanja po dobavljačkom faktoringu	<b>5.160.709</b>	-	5.160.709	-
<b>UKUPNO</b>	<b>26.673.460</b>	12.025.866	14.647.594	-

**e) Rizik portfelja**

Upravljanje rizikom portfelja sastoji se od aktivnosti vezanih za razumijevanje portfelja faktoring društva, transparentne izloženosti prema krajnjim dužnicima, eventualnu izravnu ili posrednu povezanost među dužnicima, te praćenje izloženosti po industrijama i regijama kako bi se aktivno upravljalo rizičnosti portfelja kako bi ona bila u skladu odlukama tijela društva. Pri upravljanju rizikom portfelja Društvo prati i prethodno opisani valutni i kamatni rizik te efekt na portfelj.

**f) Transakcijski rizik**

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

**g) Tržišni rizik**

Društvo uspješno posluje na hrvatskom faktoring tržištu kao jedno od manjih faktoring društava. Društvo je samostalno faktoring društvo koje nije povezano niti sa jednom finansijskom institucijom te ovisi o izvorima financiranja za financiranje svojeg redovnog poslovanja. Društvo upravlja tržišnim rizikom na način da je prepoznalo određene bonitetne, ali nelikvidne, tržišne niše unutar kojih smatra da ima dovoljno prostora da privuče najkvalitetnije dužnike i realizira planirane poslovne rezultate. Društvo svojim fokusom na izvršnost i upravljanje rizicima nastoji se oduprijeti tržišnim rizicima.

**UXOR Grupa d.o.o. za faktoring**  
**Godišnje izvješće i finansijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca**  
**2017.godine**

---

**VII      SUDSKI SPOROVI I POTENCIJALNE OBVEZE**

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

**VIII     DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje finansijske izvještaje Društva za 2017. godinu, koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

**IX        ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Finansijske izvještaje sastavila je i usvojila Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 12. ožujka 2018. godine.

Potpisali u ime Uprave:

UXOR grupa d.o.o. za faktoring  
Horvatova 82  
10 000 Zagreb

12.ožujak 2018

Janko Gogolja  
Predsjednik Uprave

**UXOR Grupa d.o.o.**  
Horvatova 82  
10000 Zagreb  
Croatia

Sandra Pezdevšek  
Članica Uprave

*Janko Gogolja*  
*Sandra Pezdevšek*