

Proficio d.d., Zagreb i Proficio Grupa

**Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji
za 2014. godinu**

Sadržaj

Izveštaj Uprave	1
Izjava o odgovornosti Uprave	4
Izvešće neovisnog revizora dioničarima Proficio d.d.	5
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva	7
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe	8
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva	9
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca	10
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Društva	11
Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe	12
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku Društva	13
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Grupe	14
Bilješke uz financijske izvještaje	15

Zagreb, 16. travnja 2015.

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU GRUPE U 2014. GODINI

Opći podaci

Proficio d.d. („Društvo”) je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj. Registrirano sjedište je na adresi Draškovićeve 12, Zagreb. Društvo je matično društvo Proficio Grupe („Grupa”). Grupa je registrirana za obavljanje sljedećih djelatnosti: savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem; upravljačke djelatnosti holding - društava; kupnja i prodaja robe; obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu; zastupanje stranih tvrtki; proizvodnja energije; promidžba (reklama i propaganda); računovodstvene i knjigovodstvene djelatnosti; poslovanje nekretninama i poslovanje u turizmu.

Ulaganja Grupe

Poslovne i ulagateljske aktivnosti Grupe dijelimo u tri segmenta:

1. Nekretnine i turizam
2. Ekološki prihvatljiva proizvodnja energije
3. Ostala ulaganja

Nekretnine i turizam

Vezano uz ulaganja u nekretnine i turizam naglasak je na povećanju prihoda koji se ostvaruju iz nekretnina i operativnih projekata u turizmu, te na povećanju vrijednosti nekretnina tekućim ulaganjima i pripremi neprihodovnih nekretnina za oportune prodaje.

Ekološki prihvatljiva proizvodnja energije

Danas Grupa drži 80% udjela u potencijalnim projektima vjetro-parkova u Mađarskoj, sadržanim u ovisnom društvu GSM Kft.

Ostala ulaganja

U 2014. godini, Grupa je nastavila raditi na racionalizaciji poslovanja i smanjenju operativnih troškova, s ciljem ostvarenja dobiti prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja.

Ovisna društva Grupe

Ovisna društva grupe navedene su u bilješci br. 1 financijskih izvještaja.

Financijski instrumenti

Društvo i Grupa koriste financijske instrumente kako je navedeno u financijskim izvještajima za 2014. godinu, a temeljne računovodstvene politike koje se odnose na iste opisane su u bilješci br. 2.2.(e) financijskih izvještaja.

Financijski pokazatelji

U 2014. godini, Proficio d.d. je poslovao s gubitkom prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja u iznosu od 3.634 tisuće kuna (u 2013. 4.069 tisuća kuna) te sa sveobuhvatnim gubitkom u iznosu od 10.236 tisuća kuna (u 2013. godini gubitak je iznosio 4.178 tisuća kuna).

Neto imovina Društva na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 162.410 tisuća kuna.

U 2014. godini Proficio Grupa poslovala je s dobiti prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja u iznosu od 2.485 tisuća kuna (u 2013. s gubitkom prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja od 1.447 tisuća kuna) te sa sveobuhvatnim gubitkom u iznosu od 4.939 tisuće kuna (u 2013. godini gubitak je iznosio 1.495 tisuću kuna).

Neto imovina Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 93.135 tisuća kuna.

Korporativne aktivnosti i dionice

Od dana 20. listopada 2009. godine, dionicama Društva trguje se na MTP Zagrebačke burze.

Vlastite dionice Društva

Društvo je od dana 15. rujna 2009. godine, a temeljem odluke Glavne skupštine, počelo stjecati vlastite dionice. Dana 31. prosinca 2014. godine Društvo posjeduje ukupno 337.812 vlastitih dionica, a sve temeljem gore navedenog ovlaštenja Glavne skupštine.

Korporativno upravljanje

Od dana 21. prosinca 2012. godine Uprava se sastoji od jednog člana – g. Dragana Markovića kao člana Uprave.

Član Uprave Društva ovlašten je zastupati Društvo samostalno i pojedinačno, sukladno važećim odredbama Statuta Društva i Zakona o trgovačkim društvima.

Dana 31. prosinca 2014. godine Nadzorni odbor Društva sastojao se od pet članova: g. Gavin Susman – predsjednik, g. Mladen Markoč – zamjenik predsjednika, g. Zdenko Adrović – član, g. Omer Ferušić – član i g. Davor Štern – član.

Temeljem Statuta Društva i temeljem Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor djeluje putem svojih sjednica.

Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

1. U okviru redovnih poslovnih aktivnosti Grupe, nakon zaključka poslovne 2014. godine uslijedili su sljedeći događaji od značaja: Značajne investicije u izgradnju novog objekta kuhinje i restorana turističkog naselja Pine-Beach (Pakoštane d.d.), a koje su započele tijekom 2014. godine se nastavljaju i tijekom prve polovice 2015. godine, s ciljem dovršetka i stavljanja u funkciju objekta prije početka turističke sezone 2015. godine. Za namjenu financiranja izgradnje novog objekta tijekom prve polovice 2015. godine povlače se preostala sredstva odobrenih kredita (neiskorištena na 31.12.2014. godine).

Očekivani razvoj poslovanja u 2015. godini i u budućnosti

Namjera Grupe je da nastavi s pojednostavljenjem strukture i poboljšanjem poslovanja nekretnina i turističkih objekata u kojima ima vlasnički udio, te da ispita mogućnosti ostvarenja ekonomske koristi i/ili smanjenja gubitaka od ostalih ulaganja.

Čimbenici tržišnog i financijskog rizika

Grupa je izložena raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti te prati navedene rizike i nastoji umanjiti njihov potencijalni utjecaj na financijsku izloženost društva.

Grupa ne koristi derivativne financijske instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku.

Grupa djeluje na međunarodnom tržištu i izložena je valutnom riziku. Većina prihoda ostvaruje se u kunama i eurima, dok većina poslovnih rashoda nastaje u kunama.

Hrvatska kuna nije imala značajnije fluktuacije vrijednosti u odnosu na euro tijekom 2014. godine, ali ima laganu tendenciju pada vrijednosti. Politika Grupe je držati rezerve novca pretežito u stranoj valuti, na deviznim računima najvećih poslovnih banaka u Hrvatskoj.

Dugoročni primljeni krediti Grupe nominirani su dijelom u kunama, a dijelom uz valutnu klauzulu (euro). Društvo i Grupa imaju dovoljnu količinu novčanih sredstava i projiciranih priljeva za njihovu urednu otplatu. Kredit Društva ima fiksnu kamatnu stopu, dok su određeni krediti Grupe primljeni uz promjenjivu kamatnu stopu vezanu uz stopu Euribora, iz čega proizlazi kamatni rizik Grupe.

Rizik likvidnosti zbog pretežito sezonskog poslovanja ublažen je značajnim stanjem novca i novčanih ekvivalenata Grupe, čime Grupa održava fleksibilnost financiranja operativnih aktivnosti u skladu sa sezonalnostima poslovanja.

Upravljanje financijskim rizikom pobliže je opisano u bilješci br. 3 financijskih izvještaja.

Sudski sporovi kao rizični faktor poslovanja

Osim financijskim rizicima, Društvo je izloženo i rizicima nepovoljnih sudskih presuda. Za eventualne rizike od istih izdvojene su adekvatne rezerve i izvršena vrijednosna usklađenja, te ne postoje postupci po kojima bi Društvo ili Grupa bili izloženi rizicima koji premašuju iznose izdvojenih rezervi i izvršenih vrijednosnih usklađenja.

Uprava Društva s predstavnicima vlasnika i odvjetnicima prati sve sporove i sudske procese vrlo pažljivo i odgovorno u cilju sprječavanja mogućih negativnih ishoda.



Dragan Marković
Član Uprave

PROFICIO d.d.
za usluge
ZAGREB

Izvještaj Uprave

Uprava sa zadovoljstvom predstavlja godišnje financijske izvještaje za 2014. godinu.

Glavne aktivnosti

Proficio d.d. („Društvo”) je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj. Registrirano sjedište je na adresi Draškovićeve 12, Zagreb. Društvo je matično društvo Proficio Grupe („Grupa”) koja se sastoji od društva Proficio d.d. i njegovih ovisnih društava. Grupa je registrirana za obavljanje sljedećih djelatnosti: savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem; upravljačke djelatnosti holding - društava; kupnja i prodaja robe; obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu; zastupanje stranih tvrtki; proizvodnja energije; promidžba (reklama i propaganda); računovodstvene i knjigovodstvene djelatnosti; poslovanje nekretninama i poslovanje u turizmu.

Pregled rezultata poslovanja

Pregled rezultata poslovanja za 2014. godinu Društva i Grupe nalazi se u izvještajima o sveobuhvatnoj dobiti.

Upisani kapital

Upisani kapital Društva na dan 31. prosinca 2014. iznosio je 39.129 tisuća kuna (2013.: 39.129 tisuća kuna).

Uprava

Temeljem odredbi Statuta Društva tijela Društva su kako slijedi: Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava.

Nadzorni odbor se dana 31. prosinca 2014. godine sastojao od sljedećih članova:

Gavin Susman – Predsjednik Nadzornog odbora
Mladen Markoč – Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Zdenko Adrović - Član Nadzornog odbora
Omer Ferušić - Član Nadzornog odbora
Davor Štern – Član Nadzornog odbora

Uprava Društva:

Dragan Marković – Direktor od 21.12.2012.



Dragan Marković
Direktor

PROFICIO d.d.
za usluge
ZAGREB

Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava Društva je odgovorna za pripremu nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i Grupe za svaku financijsku godinu koji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Društva i Grupe, rezultata poslovanja, te novčanih tokova u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te za uspostavu i održavanje vjerodostojne knjigovodstvene evidencije relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji bi joj u razumnoj mjeri omogućili očuvanje imovine Društva i Grupe, te sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu; donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena; te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo i Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje izvješće Društva i Grupe, koje uključuje godišnje financijske izvještaje. Ukoliko se Nadzorni odbor suglasi s financijskim izvještajima time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Društva.

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave za podnošenje Nadzornom odboru, i potpisani u skladu s tim.



Dragan Marković
Direktor

PROFICIO d.d.
za usluge
ZAGREB

16. travnja 2015.



Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima i Direktorima društva Proficio d.d., Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Proficio d.d. i njegovih ovisnih društava ("Grupa") i društva Proficio d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama te novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2014. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr*



Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Pročitali smo priloženo Godišnje izvješće Grupe i Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. na stranicama 1 do 2. Potvrdili smo da su podaci, sadržani u Godišnjem izvješću koji opisuju informacije također prikazane i u financijskim izvještajima, u svim značajnim odrednicama, u skladu s financijskim izvještajima.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 16. travnja 2015.


John M. Gasparac
Član Uprave


PricewaterhouseCoopers d.o.o.³
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza J. Peševskog 31


Damir Radmilović
Ovlašteni revizor

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva za godinu koja završava 31. prosinca
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2014.	2013.
Prihodi iz redovnog poslovanja	5	2.133	1.946
		2.133	1.946
Materijalni troškovi		(338)	(216)
Troškovi usluga	6	(1.345)	(765)
Troškovi osoblja	8	(1.657)	(1.887)
Ostali troškovi	10	(2.427)	(3.147)
		(5.767)	(6.015)
Gubitak prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja		(3.634)	(4.069)
Amortizacija	7	(1.979)	(2.411)
Vrijednosno usklađenje - neto	9	(4.221)	2.747
		(6.200)	336
Gubitak iz poslovanja		(9.834)	(3.733)
Financijski prihodi	11	1.406	2.437
Financijski rashodi	12	(1.808)	(2.882)
		(402)	(445)
Gubitak prije poreza		(10.236)	(4.178)
Porez na dobit	13	-	-
Gubitak tekuće godine		(10.236)	(4.178)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupno sveobuhvatni gubitak tekuće godine		(10.236)	(4.178)

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe za godinu koja završava 31. prosinca
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2014.	2013.
Prihodi iz redovnog poslovanja	5	29.809	28.520
		29.809	28.520
Materijalni troškovi		(7.055)	(7.657)
Troškovi usluga	6	(4.840)	(5.099)
Troškovi osoblja	8	(7.988)	(8.566)
Ostali troškovi	10	(7.441)	(8.645)
		(27.324)	(29.967)
Dobit/(gubitak) prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja		2.485	(1.447)
Amortizacija	7	(3.313)	(3.678)
Vrijednosno usklađenje - neto	9	(5.653)	1.220
		(8.966)	(2.458)
Gubitak iz poslovanja		(6.481)	(3.905)
Udio u rezultatu pridruženih društava	20	25	(32)
Financijski prihodi	11	4.985	5.949
Financijski rashodi	12	(2.866)	(3.555)
		2.119	2.394
Gubitak prije poreza		(4.337)	(1.543)
Porez na dobit	13	(314)	-
Gubitak tekuće godine		(4.651)	(1.543)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		(288)	48
Ukupno ostali sveobuhvatni (gubitak)/dobit		(288)	48
Ukupno sveobuhvatni gubitak tekuće godine		(4.939)	(1.495)
Ukupno gubitak tekuće godine koji pripada Dioničarima Društva		(4.734)	(1.216)
Manjinskim dioničarima		83	(327)
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kunama)	35	(1,32)	(0,34)

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2014.	2013.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, oprema i ulaganja u nekretnine	14	29.681	31.360
Nematerijalna imovina	15	143	137
Dugotrajni depoziti	16	313	15.000
Dugotrajni zajmovi	17	6.752	7.729
Ulaganja u ovisna društva	18	147.380	148.480
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	20	2.330	4.430
Ostala dugotrajna potraživanja	21	9	4.450
Ukupno dugotrajna imovina		186.608	211.586
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od kupaca	22	165	92
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	23	1.032	1.212
Kratkotrajni zajmovi	24	3.070	2.727
Kratkotrajni depoziti	25	-	229
Ostala kratkotrajna imovina	26	6.569	12.009
Novac i novčani ekvivalenti	27	247	205
Ukupno kratkotrajna imovina		11.083	16.474
UKUPNA IMOVINA		197.691	228.060
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	28	39.129	39.129
Vlastite dionice	28	(10.359)	(9.399)
Ostale rezerve	28	142.470	146.648
Akumulirani gubici		(8.830)	(2.772)
Ukupno kapital i rezerve		162.410	173.606
Dugoročne obveze			
Dugoročna rezerviranja	29	796	515
Dugoročni krediti	30	2.569	23.205
Ostale dugoročne obveze	31	7.686	8.598
Ukupno dugoročne obveze		11.051	32.318
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	32	21.435	18.830
Obveze prema dobavljačima	33	99	332
Ostale kratkoročne obveze	34	2.696	2.974
Ukupno kratkoročne obveze		24.230	22.136
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		197.691	228.060

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca (nastavak)

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2014.	2013.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	14	85.546	83.758
Nematerijalna imovina	15	378	435
Dugotrajni depoziti	16	1.270	15.000
Dugotrajni zajmovi	17	6.752	7.729
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate	20	14.036	14.011
Ostala dugotrajna potraživanja	21	21	4.461
Ukupno dugotrajna imovina		108.003	125.394
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		241	361
Potraživanja od kupaca	22	403	473
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	23	1.068	6.729
Kratkotrajni zajmovi	24	1.305	1.696
Kratkotrajni depoziti	25	450	18.990
Ostala kratkotrajna potraživanja	26	8.536	12.298
Novac i novčani ekvivalenti	27	35.213	2.593
Ukupno kratkotrajna imovina		47.216	43.140
UKUPNA IMOVINA		155.219	168.534
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	28	39.129	39.129
Vlastite dionice	28	(10.359)	(9.399)
Ostale rezerve	28	141.733	145.911
Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte		1.295	1.583
Akumulirani gubici		(80.621)	(80.065)
Kapital i rezerve koje pripadaju vlasnicima Društva		91.177	97.159
Interesi manjinskih dioničara		1.958	1.875
Ukupno kapital i rezerve		93.135	99.034
Dugoročne obveze			
Dugoročna rezerviranja	29	1.268	993
Dugoročni krediti	30	27.180	36.549
Ostale dugoročne obveze	31	8.868	8.598
Ukupno dugoročne obveze		37.316	46.140
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	32	18.796	18.473
Obveze prema dobavljačima	33	2.536	927
Ostale kratkoročne obveze	34	3.436	3.960
Ukupno kratkoročne obveze		24.768	23.360
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		155.219	168.534

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Ostale rezerve	Akumulirani gubici	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	39.129	(9.444)	189.557	(41.503)	177.739
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>					
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(4.178)	(4.178)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>					
Pokriće gubitka	-	-	(42.909)	42.909	-
Prodaja vlastitih dionica	-	206	-	-	206
Stjecanje vlastitih dionica	-	(161)	-	-	(161)
Stanje 31. prosinca 2013.	39.129	(9.399)	146.648	(2.772)	173.606
Stanje 1. siječnja 2014.	39.129	(9.399)	146.648	(2.772)	173.606
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>					
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(10.236)	(10.236)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>					
Pokriće gubitka	-	-	(4.178)	4.178	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(960)	-	-	(960)
Stanje 31. prosinca 2014.	39.129	(10.359)	142.470	(8.830)	162.410

Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe za godinu koja završava 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Ostale rezerve	Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte	Akumulirani gubici	Kapital i rezerve koje pripadaju Društvu	Interesi manjinskih dioničara	Kapital ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	39.129	(9.444)	188.820	1.535	(122.626)	97.414	3.070	100.484
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>								
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(1.216)	(1.216)	(327)	(1.543)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>								
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	-	-	48	-	48	-	48
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	48	-	48	-	48
Ukupno sveobuhvatna dobit				48	(1.216)	(1.168)	(327)	(1.495)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>								
Pokriće gubitaka	-	-	(42.909)	-	42.909	-	-	-
Prodaja vlastitih dionica	-	206	-	-	-	206	-	206
Stjecanje vlastitih dionica	-	(161)	-	-	-	(161)	-	(161)
Transfer kupnjom manjinskih udjela	-	-	-	-	868	868	(868)	-
Stanje 31. prosinca 2013.	39.129	(9.399)	145.911	1.583	(80.065)	97.159	1.875	99.034
Stanje 1. siječnja 2014.	39.129	(9.399)	145.911	1.583	(80.065)	97.159	1.875	99.034
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>								
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(4.734)	(4.734)	83	(4.651)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>								
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	-	-	(288)	-	(288)	-	(288)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	(288)	-	(288)	-	(288)
Ukupno sveobuhvatna dobit				(288)	(4.734)	(5.022)	83	(4.939)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>								
Pokriće gubitaka iz prethodnih razdoblja	-	-	(4.178)	-	4.178	-	-	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(960)	-	-	-	(960)	-	(960)
Stanje 31. prosinca 2014.	39.129	(10.359)	141.733	1.295	(80.621)	91.177	1.958	93.135

Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku Društva
za godinu koja završava 31. prosinca
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2014.	2013.
Gubitak prije poreza		(10.236)	(4.178)
Usklađen za:			
Amortizacija	7	1.979	2.411
Vrijednosno usklađenje	9	4.221	16.355
Prihod od kamata		(1.195)	(1.389)
Trošak od kamata		1.519	2.738
Naplata otpisanih potraživanja		324	(9.643)
Povećanje rezervacija za sudske sporove i otpremnine		281	23
Neto tečajne razlike po danim zajmovima		(9)	(154)
		(3.116)	6.163
Promjene u radnom kapitalu			
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		5.986	(399)
Smanjenje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		(1.464)	(1.986)
Novac ostvaren u poslovnim aktivnostima		1.406	3.778
Plaćene kamate		(1.478)	(2.401)
Neto novac (korišten)/ostvaren u poslovnim aktivnostima		(72)	1.377
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina i opreme		(420)	(284)
Prodaja nekretnina i opreme		163	50
Kupnja nematerijalne imovine		(49)	(127)
Odobreni zajmovi		(1.708)	(3.617)
Naplaćeni zajmovi		1.654	1.194
Neto smanjenje kratkotrajnih i dugotrajnih depozita		14.915	1.543
Novac ostvaren iz/(korišten za) investicijskih aktivnosti		14.555	(1.241)
Primljene kamate		4.550	234
Neto novac ostvaren iz/(korišten za) investicijskih aktivnosti		19.105	(1.007)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Prodaja vlastitih dionica		-	206
Stjecanje vlastitih dionica		(960)	(161)
Primljeni zajmovi		4.784	13.421
Vraćeni zajmovi		(22.815)	(13.658)
Neto novac korišten za financijske aktivnosti		(18.991)	(192)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		42	178
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		205	27
Novac unesen pripajanjem		-	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	27	247	205

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Grupe
za godinu koja završava 31. prosinca
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2014.	2013.
Gubitak prije poreza		(4.337)	(1.543)
Usklađen za:			
Udio u rezultatu pridruženih društava		(25)	32
Prihod od kamata		(1.720)	(2.182)
Trošak od kamata		2.062	2.806
Naplata i realizacija otpisanih potraživanja	9	(342)	(250)
Amortizacija	7	3.313	3.678
Dobici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG		(1.165)	(2.539)
Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte		(288)	48
Umanjenje goodwilla		-	1.546
Vrijednosno usklađenje potraživanja	9	1.536	5.133
Vrijednosno usklađenje nekretnina	9	4.459	2.091
		3.493	8.820
Promjene u radnom kapitalu			
Smanjenje/(povećanje) zaliha		120	(2)
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca		(19)	53
Smanjenje/(povećanje) ostalih potraživanja		4.067	(10.548)
Povećanje obveza prema dobavljačima		1.609	273
Smanjenje ostalih kratkoročnih obveza		(577)	(383)
Smanjenje dugotrajnih potraživanja		-	1.555
Povećanje/(smanjenje) dugoročnih obveza i dugoročnih rezerviranja		275	(828)
Novac ostvaren iz/(korišten za) poslovnih aktivnosti		8.968	(1.060)
Plaćene kamate		(2.014)	(2.595)
Neto novčani tok ostvareni iz/(korišten u) poslovnih aktivnosti		6.954	(3.655)
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Neto prodaja financijske imovine po fer vrijednosti		6.716	-
Kupnja nekretnina i opreme		(9.633)	(11.647)
Kupnja nematerijalne imovine		(47)	(425)
Prodaja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		177	1.441
Neto priljev od dugotrajnih i kratkotrajnih depozita		32.270	6.976
Primljene dividende		110	-
Odobreni zajmovi		(955)	(3.291)
Naplaćeni zajmovi		1.514	1.194
Novac ostvaren iz/(korišten za) investicijskih aktivnosti		30.152	(5.752)
Primljene kamate		5.559	160
Neto novčani tok ostvaren iz/(korišten za) investicijske aktivnosti		35.711	(5.592)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Izdaci za stjecanje vlastitih dionica		(960)	(161)
Prodaja vlastitih dionica		-	206
Primljeni zajmovi		14.749	13.344
Vraćeni zajmovi		(23.834)	(6.024)
Neto novčani tok (korišten za)/ostvaren iz financijskih aktivnosti		(10.045)	7.365
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		32.620	(1.882)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		2.593	4.475
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	27	35.213	2.593

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Proficio d.d. („Društvo”) je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj. Registrirano sjedište je na adresi Draškovićeve 12, Zagreb. Društvo je matično društvo Proficio Grupe („Grupa”). Grupa je registrirana za obavljanje sljedećih djelatnosti: savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem; upravljačke djelatnosti holding - društava; kupnja i prodaja robe; obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu; zastupanje stranih tvrtki; proizvodnja energije; promidžba (reklama i propaganda); računovodstvene i knjigovodstvene djelatnosti; poslovanje nekretninama i poslovanje u turizmu.

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju sljedeć ovisna društva:

Društvo	Zemlja	Vlasnički udjel 2014.	Vlasnički udjel 2013.
Zora Adria d.o.o.	Republika Hrvatska	100,00%	100,00%
Potamos d.o.o.	Republika Hrvatska	100,00%	100,00%
Istarske kuće d.o.o.	Republika Hrvatska	100,00%	100,00%
Adriatic Net d.o.o.	Republika Hrvatska	100,00%	100,00%
Sedam mora d.o.o.	Republika Hrvatska	100,00%	100,00%
Elka International Group („EIG“) Kft.	Republika Mađarska	100,00%	100,00%
Pakoštane d.d.	Republika Hrvatska	94,68%	94,68%
Vin - Vin d.o.o.	Republika Hrvatska	100,00%	100,00%
Greenergy Szelenergia Magyarország („GSM“) Kft.	Republika Mađarska	80,00%	80,00%
Elka USA LLC	Sjedinjene Američke Države	100,00%	100,00%

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnova za pripremu financijskih izvještaja

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Ovi financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2014. i za 2013. godinu obuhvaćaju nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje Društva kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji“.

b) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji iskazani su u kunama („kn“) koje su funkcionalna i prezentacijska valuta Društva, zaokruženi u tisućama (ukoliko nije drugačije navedeno).

Tečajevi valuta u kojima je denominiran najveći dio imovine i obveza Grupe i Društva, korišteni su za preračun imovine i obveza Grupe i Društva te su na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine bili: 1 EUR = 7,661 kn (2013.: 1 EUR = 7,638 kn), 1 USD = 6,302 kn (2013.: 1 USD = 5,549 kn) i 100 HUF = 2,435 kn (2013.: 100 HUF = 2,570 kn).

c) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su po amortiziranom ili povijesnom trošku osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koji su iskazani po fer vrijednosti. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji je iskazana po neto knjigovodstvenoj vrijednosti ili tržišnoj vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koja je niža.

d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtijeva od Uprave donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Prosudbe Uprave koje se odnose na primjenu MSFI-jeva koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješki 2.3.

e) Konsolidacija

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju Društvo i njegova ovisna društva (zajedno „Grupa“), zajedno s udjelima Grupe u pridruženim društvima.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.1 Osnova za pripremu financijskih izvještaja (nastavak)

e) Konsolidacija (nastavak)

Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva u kojima Grupa ima pravo upravljati financijskom i poslovnom politikom, što u pravilu podrazumijeva vlasništvo više od polovice glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih glasačkih prava koje je moguće trenutno izvršiti ili konvertirati, uzima se u obzir prilikom procjenjivanja kontrolira li Grupa drugi subjekt. Ovisna društva se uključuju u konsolidirane financijske izvještaje metodom pune konsolidacije od datuma kada je Grupa stekla pravo kontrole nad ovisnim društvom. Ovisna društva se isključuju iz konsolidiranih financijskih izvještaja od datuma prestanka kontrole nad njima od strane Grupe.

Metoda kupnje koristi se za evidentiranje stjecanja ovisnog društva od strane Grupe. Trošak stjecanja ovisnog društva mjeri se po fer vrijednosti dane imovine, izdanih vlasničkih instrumenata i nastalih ili potencijalnih obveza na datum stjecanja, uvećanoj za troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju. Stečena prepoznatljiva imovina i obveze te preuzete potencijalne obveze u poslovnim kombinacijama početno se vrednuju po fer vrijednosti na datum stjecanja, neovisno o udjelu interesa manjinskih dioničara.

Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečenoj prepoznatljivoj neto imovini, uključujući i nematerijalnu imovinu, evidentira se kao goodwill. Ukoliko je trošak stjecanja manji od fer vrijednosti neto imovine stečenog ovisnog društva, razlika se priznaje izravno u dobit ili gubitak.

Transakcije, stanja te nerealizirana dobit iz transakcija među članicama Grupe, uključujući i one iz poslovnih aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti, eliminiraju se pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici također se eliminiraju, ali se uzimaju u obzir kao indikator umanjenja vrijednosti prenesene imovine. Računovodstvene politike ovisnih društava promijenjene su prema potrebi kako bi se osigurala usklađenost s politikama Grupe.

Transakcije s manjinskim dioničarima

Grupa primjenjuje politiku vrednovanja transakcija s manjinskim dioničarima kao transakcija sa strankama izvan Grupe. Prodaje manjinskim dioničarima rezultiraju dobitima i gubicima Grupe koji se iskazuju kroz dobit ili gubitak. Kupnje od manjinskih dioničara mogu rezultirati nastankom goodwill-a, koji predstavlja razliku između troška stjecanja i udjela stečene knjigovodstvene vrijednosti neto imovine ovisnog društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.1 Osnova za pripremu financijskih izvještaja (nastavak)

e) Konsolidacija (nastavak)

Pridružena društva

Pridružena društva su sva društva nad kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što uglavnom obuhvaća udjele između 20% i 50% glasačkih prava. Ulaganja u pridružena društva priznaju se primjenom metode udjela te se početno priznaju po trošku stjecanja. Ulaganja Grupe u pridružena društva uključuju i goodwill (umanjen za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti) utvrđen prilikom stjecanja.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima njezinih pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u dobiti ili gubitku, a njezin udio u promjenama u rezervama nakon stjecanja iskazuje se u rezervama.

U bilanci Društva ulaganja u pridružena društva se vode po trošku stjecanja.

Članice Grupe

Rezultati i financijski položaj članica Grupe u Mađarskoj, čija je funkcionalna valuta mađarska forinta („HUF“) te članica Grupe u Sjedinjene Američke Države, čija je funkcionalna valuta američki dolar („USD“), preračunavaju se u prezentacijsku valutu kako slijedi:

- (i) imovina i obveze, za svaki izvještaj o financijskom položaju koji se prikazuje, preračunavaju se po zaključnom tečaju na datum izvještavanja;
- (ii) prihodi i rashodi, za svaki izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti koji se prikazuje, preračunavaju se po prosječnom tečaju za godinu; i
- (iii) sve nastale tečajne razlike priznaju se unutar zadržane dobiti kao tečajne razlike kod konsolidacije ovisnog društva iz inozemstva.

f) Neograničenost vremena poslovanja

U 2014. godini, Društvo i Grupa su ostvarili gubitak razdoblja u iznosu od 10.236 tisuća kuna odnosno 4.651 tisuću kuna (2013.: Društvo 4.178 tisuća kuna, Grupa 1.543 tisuće kuna). Obzirom da je Društvo solventno te nema značajnijih problema s likvidnošću, Uprava Društva smatra da je prikladno pripremiti financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.1 Osnova za pripremu financijskih izvještaja (nastavak)

g) Poslovna spajanja

Stjecanja ovisnih društava i poduzeća obračunavaju se metodom kupnje. Trošak poslovnog spajanja utvrđuje se kao zbroj fer vrijednosti (na dan transakcije) date imovine, stečenih ili pretpostavljenih obveza te financijskih instrumenata koje je Grupa izdala u zamjenu za kontrolu stečenog društva, uvećana za bilo koji trošak izravno nastao poslovnom kombinacijom. Imovina stečenog društva koja se može utvrditi, obveze te potencijalne obveze koje udovoljavaju uvjetima za priznavanja prema MSFI 3 *Poslovna spajanja* priznaju se prema njihovoj fer vrijednosti na dan stjecanja, osim dugotrajne imovine (ili skupine za otuđenje) koje su knjižene kao imovina namijenjena prodaji sukladno MSFI 5 *Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja*, čija se vrijednost priznaje i utvrđuje prema fer vrijednosti umanjenoj za trošak prodaje.

Goodwill stečen pripajanjem priznaje se kao imovina i početno se utvrđuje prema nastalom trošku, koji se izračunava kao razlika troška poslovnog spajanja i udjela Grupe u neto fer vrijednosti imovine i obveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obveza. Goodwill se početno priznaje kao imovina prema trošku, a nakon toga se utvrđuje prema trošku umanjenom za sva akumulirana smanjenja vrijednosti. Ukoliko se, nakon novog izračuna, udio Grupe u neto fer vrijednosti imovine i obveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obveza stečenog društva razlikuje od troška poslovnog spajanja, razlika se odmah knjiži kao dobit ili gubitak. U svrhu testiranja smanjenja vrijednosti, goodwill se raspoređuje na svaku od jedinica koje stvaraju novac za koje se očekuje da će imati koristi od sinergije nastale spajanjem. Jedinice koje stvaraju novac na koje je raspoređen goodwill testiraju se na smanjenja vrijednosti jednom godišnje, odnosno češće ukoliko postoje naznake da bi jedinici vrijednost mogla biti smanjena. Ukoliko je tržišna vrijednost jedinice koja stvara novac manja od knjigovodstvene vrijednosti, smanjenje vrijednosti najprije utječe na smanjenje knjigovodstvene vrijednosti goodwilla koji je raspoređen na tu jedinicu, a tek nakon toga jednakomjerno na drugu imovinu jedinice sukladno knjigovodstvenoj vrijednosti svake imovine u jedinici. Smanjenje vrijednosti knjiženo na goodwill ne stornira se u narednom razdoblju.

Kod prodaje ovisnog društva i zajednički kontroliranog društva, pripadajući iznos goodwilla uračunava se prilikom određivanja dobiti ili gubitka prilikom prodaje.

Udio manjinskih dioničara u stečenom društvu početno se utvrđuje kao manjinski udio u neto fer vrijednosti imovine, obveza te priznatih nepredviđenih obveza.

h) Pripajanje subjekata pod zajedničkom kontrolom

Poslovne kombinacije koje proizlaze iz prijenosa udjela u subjektima koji su pod kontrolom zajedničkog dioničara se obračunavaju kao da se pripajanje dogodilo na početku najranijeg prezentiranog usporednog razdoblja, ili ako kasnije, na datum kada je uspostavljena zajednička kontrola. Imovina i obveze se priznaju po knjigovodstvenim iznosima prije pripajanja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike

a) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema su materijalna imovina koja se drži u svrhu pružanja usluga, za iznajmljivanje ili druge administrativne svrhe.

Nekretnine i oprema iskazuju se po povijesnom ili pretpostavljenom trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak ulaganja uključuje troškove koji su izravno povezani sa stjecanjem imovine.

Naknadni troškovi uključuju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine, kako je prikladno, samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s navedenom imovinom pritijecati u Grupi i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje predstavljaju trošak u dobiti i gubitku razdoblja u kojem su nastali.

Sva imovina, osim zemljišta i imovine u pripremi, amortizira se linearnom metodom po propisanim stopama, utvrđenim tako da se trošak nabave imovine otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Očekivani ekonomski vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

Zgrade	10-50 godina
Oprema	5-10 godina

Korisni vijek upotrebe i preostala vrijednost provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja.

Nekretnine koje su u izgradnji radi budućeg korištenja kao ulaganja u nekretnine, prikazuju se kao nekretnine i oprema do kraja izgradnje ili razvoja, a nakon toga se reklasificiraju u ulaganja u nekretnine. Kada upotreba nekretnine prelazi s Grupe kao vlasnika na najmoprimca, nekretnina se reklasificira u ulaganja u nekretnine.

Knjigovodstvena vrijednost imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ako je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa (bilješka 2.2.(d)).

Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nabavlja se odvojeno i iskazuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri čemu se učinak promjene procjene obračunava prospektivno.

Očekivani ekonomski vijek upotrebe je kako slijedi:

Software	5 -10 godina
Ulaganja na tuđoj imovini	5 godina

c) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Grupe u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine ili porasta tržišne vrijednosti.

Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanim stopama utvrđenim tako da se trošak nabave otpisuje u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine.

Korisni vijek upotrebe i preostala vrijednost provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja.

Očekivani ekonomski vijek upotrebe je 10 godina. Ulaganja u nekretnine Društva i Grupe iskazana su u bilješki 14.

d) Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine

Imovina koja nema definiran konačan korisni vijek upotrebe, kao goodwill, te ne podliježe obračunu amortizacije, provjerava se na umanjenje vrijednosti kad god postoje naznake umanjenja vrijednosti, a najmanje jednom godišnje. Imovina koja se amortizira provjerava se radi umanjenja vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene uvjeta ukazuju da knjigovodstvena vrijednost te imovine možda neće biti nadoknativa. Nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za korištenje procjenjuje se na svaki datum izvještavanja. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od njezinog nadoknativog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku.

Nadoknativi iznos nekretnina i opreme, ulaganja u nekretnine i nematerijalne imovine predstavlja vrijednost veću od fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje te vrijednosti u upotrebi. U svrhu procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najnižoj razini za koju je moguće utvrditi posebno određive novčane tokove (jedinice koje generiraju novac). Vrijednost u upotrebi procjenjuje se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost, koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira novac.

Gubitak od umanjenja vrijednosti goodwill-a ne ukida se kroz dobit ili gubitak.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine (nastavak)

Ostala nefinancijska imovina, osim goodwill-a, nad kojom je provedeno umanjenje vrijednosti, procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti smanjuje se najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjena za akumuliranu amortizaciju, da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

e) Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

Grupa raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospjeća, financijska imovina raspoloživa za prodaju, zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su financijska imovina i obveze stečeni. Uprava određuje klasifikaciju financijske imovine i financijskih obveza prilikom početnog priznavanja i ukoliko je prikladno, ponovno je procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka su financijska imovina i obveze klasificirani kao imovina i obveze koji se drže radi trgovanja i oni koje je Grupa inicijalno rasporedila po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Grupa ne koristi računovodstvo zaštite.

Kao što je već gore navedeno, ova kategorija ima dvije potkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i oni koje je Uprava inicijalno rasporedila po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Imovina i obveze za trgovanje obuhvaćaju imovinu i obveze koje je Grupa stekla ili koji su nastali uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drže kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili održavanja pozicije.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

Grupa raspoređuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

- se imovinom ili obvezama upravlja, procjenjuje ih se i o njima interno izvještava, na osnovi fer vrijednosti; ili
- raspoređivanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji znatno utječe na novčane tokove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Na kraju godine Grupa je u kategoriji financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka imala ulaganja u investicijske fondove i vlasničke vrijednosnice.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili odrediva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim:

- one koju subjekt namjerava prodati odmah ili u kratkom roku, koja će biti klasificirana kao financijska imovina koja se drži radi trgovanja, i one koju subjekt po inicijalnom priznavanju rasporedi kao imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak; ili
- one koju subjekt nakon inicijalnog priznavanja rasporedi kao imovinu raspoloživu za prodaju; ili
- one za koju subjekt vjerojatno neće povratiti glavninu početno uložene vrijednosti, izuzevši zbog pogoršanja kreditne sposobnosti, koja će biti klasificirana kao raspoloživa za prodaju.

Zajmovi i potraživanja nastaju kada Grupa odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima te uključuju depozite kod banaka i ostale depozite, zajmove te ostala potraživanja.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Ostale financijske obveze uključuju ostale obveze.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospeljeća, financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum na koji se Grupa obvezala na kupnju instrumenata. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada prava na primitke novčanih tokova od financijskog instrumenta isteknu ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima financijske imovine. Navedeno se događa kada Društvo suštinski prenese sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Nakon početnog priznavanja, Grupa vrednuje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka po njihovoj fer vrijednosti, bez umanjenja za troškove prodaje. Vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju koje nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi vrednuju se po trošku stjecanja smanjenom za umanjenje vrijednosti. Na datum izvještavanja Društvo i Grupa nisu imali takvih vrijednosnica.

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeljeća vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti. Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u dobiti ili gubitku.

Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjnja vrijednosti, dobit i gubitak od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta metodom efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se u dobiti ili gubitku. Tečajne razlike od revalorizacije nemonetarne financijske imovine denominirane ili vezane uz strane valute klasificirane kao raspoloživa za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Prihod od dividendi priznaje se u dobiti ili gubitku. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjnja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u dobiti ili gubitku.

Osim dobitaka i gubitaka zbog promjene fer vrijednosti monetarne financijske imovine raspoložive za prodaju koji se priznaju u rezervi fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kako je gore opisano, svi ostali dobiti i gubici i kamate priznaju se u dobiti ili gubitku pod stavkama „Financijski prihodi“ i „Financijski rashodi“.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijske imovine raspoložive za prodaju je njihova kotirana prodajna tržišna cijena na datum izvještavanja, bez umanjnja za troškove prodaje. Ukoliko tržište za financijsku imovinu nije aktivno (i za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem tržišne cijene, Društvo utvrđuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene. One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama između informiranih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente i analizu diskontiranih gotovinskih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što se manje oslanjajući na specifičnosti subjekta.

Kod primjene metode diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi se temelje na najboljoj procjeni Uprave, a diskontna stopa je tržišna stopa važeća na datum izvještavanja za financijske instrumente sa sličnim uvjetima. Kod upotrebe cjenovnog modela, koriste se tržišno povezane veličine važeće na datum izvještavanja.

Na datum izvještavanja Grupa nije imala financijske imovine i obveze po fer vrijednosti koji bi bili vrednovani tehnikama procjene.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Grupa provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

Grupa za svu imovinu procjenjuje dokaze o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj osnovi.

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine (uključujući vlasničke vrijednosnice) uključuje nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje kredita ili predujma Grupe prema uvjetima koje Grupa inače ne bi razmatrala, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za vrijednosnicu, ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima obveza unutar te skupine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju u dobiti ili gubitku te odražavaju u rezervaciji za umanjenje vrijednosti kredita i predujmova. Kamata na imovinu s umanjenom vrijednošću i dalje se priznaje kao amortizacija diskonta. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te se priznaje kao prihod u dobiti ili gubitku.

Gubitak od umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaje se prenošenjem razlike amortiziranog troška stjecanja i tržišne fer vrijednosti iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje u dobiti ili gubitku. Promjene u rezervaciji za umanjenje vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost priznaju se kao sastavni dio prihoda od kamata. Međutim, svaki naknadni oporavak fer vrijednosti vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju s umanjenom vrijednošću priznaje se izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživa za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja je li vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjen za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznat u dobiti ili gubitku, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u dobiti ili gubitku. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u dobiti ili gubitku po vlasničkim vrijednosnicama ne ukidaju se kroz dobit ili gubitak.

Specifični instrumenti

Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificirane su kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i vrednuju se po fer vrijednosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Ulaganja u fondove

Ulaganja u fondove klasificirana su kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili financijska imovina raspoloživa za prodaju, ovisno o svrsi za koju je vrijednosnica stečena i vrednuju se po fer vrijednosti.

Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna i pridružena društva iskazana su po trošku umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva, osim u slučaju ovisnih društava namijenjenih prodaji koje su iskazane po neto knjigovodstvenoj vrijednosti ili tržišnoj vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome što je niže. Ulaganja u ovisna društva konsolidirana su metodom pune konsolidacije u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, dok se ulaganja u pridružena društva obračunavaju metodom udjela.

Depoziti i zajmovi

Depoziti kod banaka i zajmovi klasificirani su kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja inicijalno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti.

Jamstveni depoziti

Jamstveni depoziti dani za najam poslovnog prostora i operativni leasing priznaju se po nominalnom iznosu obzirom da dospijevaju na poziv, odnosno u trenutku raskida ili otkupa ugovora.

Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite kod banaka s rokom dospelja do 3 mjeseca.

Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata

Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospelju priznaje se u dobiti ili gubitku tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno iskazuju po amortiziranom trošku.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju, te se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu, ili se stjecanje imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

f) Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kada Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu, kao posljedicu prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja tih obveza te ako se njihov iznos može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja za obveze i troškove održavaju se na razini koju rukovodstvo Grupe smatra dostatnom za podmirenje mogućih budućih gubitaka. Uprava utvrđuje dostatnost rezervacija na osnovi uvida u pojedine stavke, tekuće ekonomske uvjete, karakteristike rizika različitih kategorija transakcija kao i ostale relevantne čimbenike.

Rezerviranja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obveza više nije vjerojatan, rezervacija se ukida.

g) Izdani dionički kapital

Izdani dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica i denominiran je u kunama.

Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

h) Vlastite dionice

Kada članica Grupe kupuje izdani dionički kapital Društva (vlastite dionice), plaćeni iznos predstavlja odbitnu stavku od kapitala i rezervi koji pripadaju dioničarima Društva, dok se dionice ne ponište, ili ponovno izdaju te se klasificiraju kao vlastite dionice. Kada se takve dionice naknadno ponovno izdaju, primljeni iznos, neto od transakcijskih troškova, uključuje se u kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Društva.

i) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u dobiti ili gubitku, s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, pri čemu se porez također priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, sukladno poreznim stopama koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja te sve korekcije iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez odražava neto porezne efekte privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji Grupa na datum izvještavanja očekuje realizaciju, odnosno podmirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum izvještavanja, Grupa ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

j) Zarada po dionici

Grupa iskazuje osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici računa se dijeljenjem dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja namijenjene redovnim dioničarima Društva ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Razrijeđena zarada po dionici se računa dijeljenjem dobiti namijenjene redovnim dioničarima Društva i ponderiranog prosječnog broja redovnih dionica, usklađenog za potencijalne efekte povećanja broja dionica.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

k) Izvještavanje po segmentima

Poslovni segment je zasebno prepoznatljiv dio Grupe koji je angažiran u poslovnim aktivnostima od kojih Grupa zarađuje prihode ili ima rashode, uključujući prihode i rashode koji se odnose na transakcije unutar Grupe čiji se operativni rezultati redovito pregledavaju od strane rukovodstva Grupe kako bi se donijele odluke o alokaciji resursa na pojedine segmente kao i procjena rezultata.

Osnovne informacije po segmentima temelje se na internoj izvještajnoj strukturi poslovnih segmenata (bilješka 4).

l) Prihodi od prodaje

Prihodi od usluga se priznaju u razdoblju u kojem su usluge izvršene. Uglavnom se radi o prihodima od usluga pružanja turističkog smještaja i drugih usluga u vlastitom turističkom naselju. Ako je vjerojatno da će diskonti biti odobreni i da se iznos može pouzdano mjeriti tada se diskont prikazuje kao umanjenje prihoda kako se prihodi priznaju

Prihodi, troškovi i imovina su priznati u iznosima neto od poreza na dodanu vrijednost (PDV).

m) Financijski prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku i po fer vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće novčane tokove na neto sadašnju vrijednost kroz razdoblje trajanja predmetnog ugovora, ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope. Ovi prihodi i rashodi iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar financijskih prihoda i rashoda. Prihod i rashod od kamata također uključuje prihode i rashode od provizija i naknada koji se odnose na zajmove i potraživanja od komitenata i banaka, uzete zajmove od drugih banaka, subordinirani dug i izdane dužničke vrijednosnice, amortizaciju premije ili diskonta kao i ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, koji se priznaju primjenom metode efektivne kamatne stope.

Financijski prihodi i rashodi također uključuju i neto tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja te realizirane i nerealizirane dobitke i gubitke od dužničkih i vlasničkih vrijednosnica koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

n) Troškovi osoblja

Definirani mirovinski doprinosi

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

Kratkoročne naknade

Kratkoročne obveze za naknade zaposlenicima priznaju se na nediskontiranoj osnovi i terete dobit ili gubitak po pružanju usluge. Grupa također priznaje rezervaciju za neiskorištene godišnje odmore.

o) Prihod od dividendi

Prihod od dividendi po osnovi vlasničkih vrijednosnica priznaje se u dobiti ili gubitku razdoblja u kojem je nastalo pravo na primitak dividende.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

p) Najmovi

Najam kod kojeg Grupa kao najmoprimac preuzima sve rizike i koristi povezane s vlasništvom klasificira se kao financijski najam. Na datum izvještavanja Grupa nema financijskih najмова. Ostali najmovi su operativni, a imovina unajmljena od strane Grupe se ne prikazuje u izvještaju o financijskom položaju Grupe. Plaćanja po osnovi operativnih najмова, gdje je Grupa najmoprimac, prikazuju se u dobiti ili gubitku po pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

q) Novi standardi, dodaci i tumačenja

Usvojene računovodstvene politike su sukladne prošlogodišnjim osim ako drugačije nije navedeno i objavljeno.

Grupa je tijekom godine usvojila sljedeće nove i dopunjene MSFI-jeve i tumačenja Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvješćivanja (IFRIC) koje je odobrila EU. Ukoliko je primjena standarda ili tumačenja utjecala na financijske izvještaje ili rezultat Grupe, taj je utjecaj naveden.

Dodatak MRS-u 32, 'Financijski instrumenti: Prezentiranje' vezano za prijeboj imovine i obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

Dodaci su smjernice za primjenu MRS-a 32, 'Financijski instrumenti: Prezentiranje', te pojašnjavaju neke od zahtjeva za prijebojem financijske imovine i financijskih obveza na dan bilance.

Ovaj dodatak nije imao značajnog utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

Dodatak MRS-u 36, 'Umanjenje vrijednosti imovine' vezano za objave nadoknadivog iznosa (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

Dodatak navodi informacije koje je potrebno objaviti vezano uz nadoknadivu vrijednost umanjene imovine ako je taj iznos temeljen na fer vrijednosti umanjenoj za trošak otuđenja.

Ovaj dodatak nije imao značajnog utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

MSFI 10 'Konsolidirani financijski izvještaji' (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

Cilj MSFI-ja 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata kako bi prezentirao konsolidirane financijske izvještaje. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagač subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja. Ovaj standard nije imao značajnog utjecaja na financijski položaj ili rezultat Grupe.

MSFI 11 Zajednički poslovi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

MSFI 11 realističnije odražava zajedničke poslove usredotočujući se na prava i obveze posla, a ne na njegov pravni oblik. Postoje dvije vrste zajedničkih poslova: zajedničko poslovanje i zajednički pothvati. Zajedničko poslovanje nastaje kad zajednički upravitelj ima prava na imovinu i obveze u svezi s poslom te stoga evidentira svoje udjele u imovini, obvezama, prihodima i rashodima. Zajednički pothvati nastaju kad zajednički upravitelj ima prava na neto imovinu zajedničkog posla te stoga svoje udjele evidentira po metodi udjela. Proporcionalna konsolidacija zajedničkih pothvata više nije dozvoljena. Ovaj standard nije imao utjecaja na financijski položaj i rezultat Grupe.

MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

MSFI 12 uključuje zahtjeve za objavljivanjem za sve oblike udjela u drugim subjektima, uključujući i zajedničke poslove, pridružena društva, društva s posebnom namjenom i druga vanbilančna ulaganja.

Ostali standardi, dodaci i tumačenja koji su na snazi za financijsku godinu koja počinje na dan 1. siječnja 2014. nisu relevantni za financijske izvještaje Grupe.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi:

Nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-jevima i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) na snazi su za godišnja razdoblja nakon 1. siječnja 2014. godine, a nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja.

IFRIC 21, 'Nameti' (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)

Radi se o tumačenju MRS-a 37 'Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredvidiva imovina'. MRS 37 propisuje kriterije za priznavanje obveza. Jedan od kriterija je uvjet da društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja (tzv. obvezujući događaj). Tumačenje pojašnjava koji obvezujući događaj dovodi do plaćanja nameta i kada je potrebno priznati obvezu. Dodatak neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

MSFI 15, 'Prihodi od ugovora s kupcima' (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine)

Ovo je konvergirani standard o priznavanju prihoda. Zamjenjuje MRS 11, 'Ugovori o izgradnji', MRS 18, 'Prihodi' i povezana tumačenja. Prihodi se priznaju kada kupac stječe kontrolu nad robom ili uslugama. Kupac preuzima kontrolu kada ima mogućnost usmjeriti korištenje i dobiti koristi od robe ili usluga. Temeljno načelo MSFI-ja 15 je to da subjekt priznaje prihode za potrebe prikaza prijenosa obećane robe ili usluga korisnicima u iznosu koji odražava naknadu na koju subjekt smatra da ima pravo u zamjenu za tu robu ili usluge. Subjekt priznaje prihode u skladu s tim temeljnim načelom primjenom sljedećih koraka:

- 1. korak: utvrditi ugovor(e) s kupcem
- 2. korak: utvrditi obveze isporuke u ugovoru
- 3. korak: utvrditi cijenu transakcije
- 4. korak: dodijeliti cijenu transakcije obvezama isporuke u ugovoru
- 5. korak: priznati prihode kada (ili kako) subjekt ispuni obvezu isporuke

MSFI 15 također uključuje kohezivan skup zahtjeva za objavljivanjem koji će rezultirati time da subjekt korisnicima financijskih izvještaja pruža sveobuhvatne informacije o prirodi, iznosu, vremenu i neizvjesnosti prihoda i novčanih tokova koji proizlaze iz ugovora subjekta s kupcima.

Grupa trenutno razmatra učinak ovog standarda, ali se ne očekuje značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe. Grupa planira usvojiti ovaj dodatak s datumom stupanja na snagu.

MSFI 9, 'Financijski instrumenti' (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)

Cjelovita verzija MSFI-ja 9 zamjenjuje većinu smjernica u MRS-u 39. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje tri primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak, fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i fer vrijednost u računu dobiti i gubitka. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i karakteristikama ugovornog novčanog toka financijske imovine. Ulaganja u vlasničke instrumente moraju se mjeriti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka uz neopozivu mogućnost na početku da se promjene fer vrijednosti iskažu u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Sada postoji novi model očekivanih kreditnih gubitaka koji zamjenjuje model nastalih gubitaka od umanjenja vrijednosti koji se koristi u MRS-u 39. Za financijske obveze nije bilo promjena u klasifikaciji i mjerenju osim za priznavanje promjena u vlastitom kreditnom riziku u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, za obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. MSFI 9 ublažava zahtjeve za učinkovitošću zaštite primjenom novih jasno definiranih testova učinkovitosti zaštite. Navedeno zahtijeva ekonomski odnos između zaštićene stavke i instrumenta zaštite, te da 'zaštićeni omjer' bude jednak onome koji Uprava zapravo koristi za potrebe upravljanja rizicima. Suvremena dokumentacija je još uvijek potrebna, ali se razlikuje od one koja se trenutno priprema prema MRS-u 39. Grupa planira usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu od usvajanja od strane EU. Grupa još uvijek razmatra učinak ovog standarda, ali se ne očekuje značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

Nema drugih MSFI standarda ili IFRIC tumačenja koja još nisu na snazi, a za koje se očekuje da bi mogla imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

a) Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja

Grupa pregledava portfelj zajmova i potraživanja radi procjene umanjenja vrijednosti najmanje tromjesečno. Grupa procjenjuje postoji li objektivni dokaz umanjenja vrijednosti, na pojedinačnoj osnovi.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine priznaje se ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje značajne financijske poteškoće ili stečaj dužnika, nepodmirenje ili kašnjenje u plaćanju kamata ili glavnice, nepovoljne promjene u vrijednosti ili mogućnosti realizacije instrumenata osiguranja te ostali dostupni podaci koji ukazuju na smanjenje nadoknadive vrijednosti imovine.

Ukoliko postoji takva indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine koji se računa kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka diskontiranih originalnom kamatnom stopom instrumenta. Ukoliko je zajmoprimac u financijskim poteškoćama, a Grupa se oslanja na instrumente osiguranja za pokriće potraživanja, Grupa preispituje vrijednost i utrživost imovine kako bi izračunala sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova koji reflektiraju novčane tokove od prodaje instrumenata osiguranja umanjene za troškove stjecanja i prodaje instrumenata osiguranja.

Umanjenje vrijednosti se mjeri kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i nadoknadivog iznosa.

b) Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna i pridružena društva vode se po trošku stjecanja umanjenom za umanjenje vrijednosti. Kad god postoje naznake umanjenja vrijednosti, ulaganja se provjeravaju na umanjenje vrijednosti, a najmanje jednom godišnje. Ukoliko je nadoknadivi iznos ulaganja u ovisna društva manji od knjigovodstvene vrijednosti, priznaje se umanjenje vrijednosti. Tijekom 2014. godine Društvo je priznalo 3.200 tisuća kuna (2013: 11.084 tisuće kuna) umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna i pridružena društva (Bilješka 9).

c) Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine i opremu

Grupa najmanje jedanput godišnje provjerava vrijednost nekretnine i opreme radi umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja se priznaje kad je nadoknadivi iznos manji od knjigovodstvene vrijednosti nekretnina i opreme. Nadoknadivi iznos nekretnina i opreme predstavlja vrijednost veću od fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje te vrijednost u upotrebi. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost, koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinice koje generiraju novac. U 2013. godini napravljene su procjene vrijednosti nekretnina te je temeljem istih napravljeno umanjenje vrijednosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena (nastavak)

d) Porezi

Grupa priznaje poreznu obvezu sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske. Porezne prijave odobrava Porezna uprava koja je odgovorna za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika, te ima pravo naknadno provesti provjeru poslovnih knjiga poreznog obveznika. Postoje određeni sudski sporovi sa Poreznom upravom sukladno čemu se rađe procjene ishoda tih sporova te u slučaju očekivanja negativnog ishoda se provode i rezerviranja.

Na datum izvještavanja Grupa nije priznala odgođenu poreznu imovinu po osnovi poreznih gubitaka koji se prenose u buduće razdoblje s obzirom da je neizvjesno hoće li se ostvariti dostatna buduća oporeziva dobit temeljem koje bi se takva porezna imovina mogla iskoristiti.

e) Korisni vijek upotrebe nekretnina, opreme i nematerijalne imovine

Stope amortizacije nekretnina i opreme te nematerijalne imovine su inicijalno određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka upotrebe tih nekretnina i opreme te nematerijalne imovine.

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Grupe i Društva rizicima i opisane su metode koje Uprava koristi za kontrolu rizika. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima su Grupa i Društvo izloženi su tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti.

a) Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- cjenovni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene uzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu. Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak već i potencijalni dobitak.
- valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečaju.
- rizik promjene kamatnih stopa – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.

Razvijen je cjeloviti sustav upravljanja rizicima, uvođenjem politika i procedura te uspostavljanjem limita za razine rizika koje su prihvatljive Grupi i Društvu, odnosno sukladne strategiji ulaganja.

Cjenovni rizik

Investicijski portfelj Grupe i Društva koji se sastoji od vlasničkih vrijednosnica i ulaganja u investicijske fondove, a koji se u izvještaju o financijskom položaju vode po fer vrijednosti, predstavljaju izloženost Grupe i Društva cjenovnom riziku. Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni papir ili njegova izdavatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu. Izloženost ulaganja u investicijske fondove cjenovnom riziku je ograničena budući da se prije svega radi o ulaganjima u novčane fondove. Pad tržišne cijene od 1% na datum izvještavanja za ulaganja u vlasničke vrijednosnice i ulaganja u fondove povećao bi gubitak Grupe za 11 tisuća kuna, a Društva za 10 tisuća kuna (2013.: 67 tisuća kuna za Grupu i 12 tisuća kuna za Društvo), dok bi ga porast smanjio u istom iznosu.

Rizik promjene tečaja

Grupa i Društvo su izloženi riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. To je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u tečaju strane valute.

Grupa i Društvo su izloženi riziku promjene tečaja kroz kreditne, depozitne i investicijske aktivnosti. Ovaj rizik se najvećim dijelom odnosi na euro (EUR) i na američki dolar (USD). Grupa je također izložena riziku promjene tečaja kroz svoja ulaganja u inozemna ovisna društva po osnovi svođenja monetarne imovine i obveza u funkcionalnoj valuti ovisnog društva u prezentacijsku valutu Grupe. Ovaj rizik se najvećim dijelom odnosi na mađarsku forintu (HUF).

Grupa i Društvo upravljaju rizikom promjene tečaja tako što pokušavaju smanjiti razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu.

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

a) Tržišni rizik (nastavak)

Rizik promjene tečaja (nastavak)

Pregled neto knjigovodstvene vrijednosti monetarne imovine i obveza Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. u stranoj valuti prikazan je u nastavku:

Grupa

Valuta	Imovina		Obveze	
	2014.	2013.	2014.	2013.
EUR	21.020	18.992	27.231	168
USD	24.345	11.345	-	-
HUF	121	504	434	152

Društvo

Valuta	Imovina		Obveze	
	2014.	2013.	2014.	2013.
EUR	9.490	9.531	92	76

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na euro, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, gubitak Grupe za 2014. godinu prije poreza bio bi za 62 tisuće kuna (2013.: 188 tisuća kuna *Viši/niši*) niži/viši, a gubitak Društva za 94 tisuće kuna (2013.: 95 tisuća kuna) viši/niši.

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na američki dolar, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, gubitak Grupe prije poreza bio bi za 243 tisuća kuna (2013.: 113 tisuća kuna) viši/niši, dok na Društvu ne bi bilo utjecaja.

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na mađarsku forintu, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, gubitak Grupe prije poreza bio bi za 3 tisuće kuna niži/viši (2013.: 4 tisuća kuna *viši/niši*), dok na Društvu ne bi bilo utjecaja.

3. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

a) Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik

Izloženost Grupe i Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u investicijskom portfelju. Poslovanje Grupe i Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju u različitim rokovima i kamate im se različito mijenjaju. Grupa odnosno Društvo također je izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da sva kamatonosna ulaganja i obveze Grupe odnosno Društva na datum izvještavanja nose fiksne kamatne stope. Međutim, Grupa i Društvo su izloženi promjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Uprava navedeni rizik ne smatra značajnim, posebice iz razloga događaja nakon datuma bilance u kojem je značajni dio posudbi otplaćen založenim depozitom.

b) Kreditni rizik

Grupa i Društvo su izloženi kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja.

Rizik da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje obveze po financijskim instrumentima kontinuirano se prati. Kako bi upravljala razinom kreditnog rizika, Grupa i Društvo procjenjuju kreditnu sposobnost komitenta, te u svrhu umanjavanja kreditnog rizika, uzimaju instrumente osiguranja.

Na datum izvještavanja, izloženost Grupe i Društva kreditnom riziku financijskih instrumenata klasificiranih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, predstavlja pozitivna fer vrijednosti tih instrumenata, prikazana u izvještaju o financijskom položaju.

Primarna izloženost Grupe i Društva kreditnom riziku proizlazi iz zajmova i potraživanja od komitenata. Iznos kreditne izloženosti po toj osnovi predstavlja knjigovodstvena vrijednosti te imovine u izvještaju o financijskom položaju.

Maksimalna izloženost kreditnim rizicima vezana uz bilančne stavke je kako slijedi:

	Bilješke	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Dugotrajni depoziti	16	1.270	313	15.000	15.000
Dugotrajni zajmovi	17	6.752	6.752	7.729	7.729
Ostala dugotrajna potraživanja	21	21	9	4.461	4.450
Potraživanja od kupaca	22	403	165	473	92
Kratkotrajni zajmovi	24	1.305	3.070	1.696	2.727
Kratkotrajni depoziti	25	450	-	18.990	229
Ostala kratkotrajna potraživanja	26	8.536	6.562	12.298	12.002
Novac i novčani ekvivalenti	27	35.213	247	2.593	205
Ukupna kreditna izloženost		53.950	17.118	63.240	42.434

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti proizlazi iz redovnog financiranja aktivnosti Grupe i upravljanja pozicijama. Uključuje i rizik nemogućnosti financiranja imovine kao posljedica ročne i kamatne neusklađenosti te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prikladnoj cijeni i u prikladnom vremenskom roku. Grupa drži portfelj likvidne imovine kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti.

U tablicama u nastavku prikazana je ročnost financijske imovine i obveza Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2013. i 31. prosinca 2012. na osnovu preostalog ugovornog dospjeća, a koji iznosi ne uključuju ugovornu kamatu, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koja je klasificirana u skladu s njihovom sekundarnom likvidnošću, u razdoblje dospjeća do jednog mjeseca.

Grupa 2014.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Dugotrajni depoziti	-	-	-	1.270	-	1.270
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.976	2.776	6.752
Ostala dugotrajna potraživanja	9	-	-	12	-	21
Potraživanja od kupaca	403	-	-	-	-	403
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.068	-	-	-	-	1.068
Kratkotrajni depoziti	-	-	450	-	-	450
Kratkotrajni zajmovi	77	393	835	-	-	1.305
Ostala kratkotrajna potraživanja	8.536	-	-	-	-	8.536
Novac i novčani ekvivalenti	35.213	-	-	-	-	35.213
	45.306	393	1.285	5.258	2.776	55.018
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	1.268	-	1.268
Dugoročni krediti	-	-	-	19.093	8.087	27.180
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	8.868	-	8.868
Kratkoročni krediti	184	368	18.244	-	-	18.796
Obveze prema dobavljačima	2.536	-	-	-	-	2.536
Ostale kratkoročne obveze	1.800	100	1.536	-	-	3.436
	4.520	468	19.780	29.229	8.087	62.084

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Grupa 2013.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Dugotrajni depoziti	-	-	-	15.000	-	15.000
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.976	3.753	7.729
Ostala dugotrajna potraživanja	-	-	-	4.461	-	4.461
Potraživanja od kupaca	473	-	-	-	-	473
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	6.729	-	-	-	-	6.729
Kratkotrajni zajmovi	77	159	1.460	-	-	1.696
Kratkotrajni depoziti	229	-	18.761	-	-	18.990
Ostala kratkotrajna potraživanja	12.298	-	-	-	-	12.298
Novac i novčani ekvivalenti	2.593	-	-	-	-	2.593
	22.399	159	20.221	23.437	3.753	69.969
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	993	-	993
Dugoročni krediti	-	-	-	36.549	-	36.549
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	8.598	-	8.598
Kratkoročni krediti	338	676	17.459	-	-	18.473
Obveze prema dobavljačima	927	-	-	-	-	927
Ostale kratkoročne obveze	1.853	104	2.003	-	-	3.960
	3.118	780	19.462	46.140	-	69.500

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Prikaz preostalog razdoblja do ugovorenog dospjeća financijske imovine i obveza Društva:

Društvo 2014.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Dugotrajni depoziti	-	-	-	313	-	313
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.976	2.776	6.752
Ostala dugotrajna potraživanja	9	-	-	-	-	9
Potraživanja od kupaca	165	-	-	-	-	165
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.032	-	-	-	-	1.032
Kratkotrajni zajmovi	77	159	2.834	-	-	3.070
Kratkotrajni depoziti	-	-	-	-	-	-
Ostala kratkotrajna potraživanja	6.562	-	-	-	-	6.562
Novac i novčani ekvivalenti	247	-	-	-	-	247
	8.092	159	2.834	4.289	2.776	18.150
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	796	-	796
Dugoročni krediti	-	-	-	2.569	-	2.569
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	7.686	-	7.686
Kratkoročni krediti	184	553	20.698	-	-	21.435
Obveze prema dobavljačima	99	-	-	-	-	99
Ostale kratkoročne obveze	1.034	104	1.558	-	-	2.696
	1.317	657	22.256	11.051	-	35.281

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Društvo 2013.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Dugotrajni depoziti	-	-	-	15.000	-	15.000
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.976	3.753	7.729
Ostala dugotrajna potraživanja	-	-	-	4.450	-	4.450
Potraživanja od kupaca	92	-	-	-	-	92
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.212	-	-	-	-	1.212
Kratkotrajni zajmovi	77	159	2.491	-	-	2.727
Kratkotrajni depoziti	229	-	-	-	-	229
Ostala kratkotrajna potraživanja	12.002	-	-	-	-	12.002
Novac i novčani ekvivalenti	205	-	-	-	-	205
	13.817	159	2.491	23.426	3.753	43.646
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	515	-	515
Dugoročni krediti	-	-	-	23.205	-	23.205
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	8.598	-	8.598
Kratkoročni krediti	338	6.140	12.352	-	-	18.830
Obveze prema dobavljačima	332	-	-	-	-	332
Ostale kratkoročne obveze	867	104	2.003	-	-	2.974
	1.537	6.244	14.355	32.318	-	54.454

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kapitala

Grupa upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata vlasnicima kroz optimiziranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

4. OPERATIVNI SEGMENTI POSLOVANJA

Grupa je podijeljena na tri osnovna segmenta poslovanja:

- nekretnine i turizam
- energetika
- ostalo

Poslovanje nekretninama obuhvaća upravljanje i ulaganja u nekretnine pretežno na području Istre, a turističko poslovanje obuhvaća iznajmljivanje nekretnina na području Istre u turističke svrhe te poslovanje turističkog naselja u Pakoštanima.

Segment poslovanja energetikom obuhvaća upravljanje i ulaganja u društva koja se bave proizvodnjom alternativne energije. Trenutno su ta poslovanja usmjerena uglavnom na područje Republike Mađarske te obuhvaćaju ovisna društva EIG Kft, GSM te ELKA USA.

Ostali segmenti poslovanja se najvećim dijelom odnose na investicijska ulaganja, te niti jedan dio ostalih segmenata poslovanja ne zadovoljavaju kriterije za izvještajne segmente.

Informacije po segmentima temelje se na informacijama koje se daju Upravi za potrebe upravljanja te su prikazane u tablici u nastavku.

Financijski prihodi i financijski rashodi prikazani u tablici u nastavku odstupaju u pojedinačnim iznosima od navedenih prihoda i rashoda iskazanih u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Grupe iako u iskazanom neto rezultatu od financijskih aktivnosti nema odstupanja.

Razlog tome je to što su tečajne razlike u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Grupe netirane na nivou cijele grupe i iskazane su kao rashod, a u operativnim segmentima poslovanja tečajne razlike su netirane na nivou grupa po segmentima te su iskazane i pozitivne tečajne razlike nastale netiranjem na nivou segmenta energetike.

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. OPERATIVNI SEGMENTI POSLOVANJA (NASTAVAK)

	Nekretnine i turizam		Energetika		Ostalo		Ukupno	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Prihodi iz poslovanja	28.255	17.331	879	1.091	675	10.098	29.809	28.520
Materijalni troškovi	(6.934)	(7.489)	(18)	(32)	(103)	(136)	(7.055)	(7.657)
Troškovi osoblja	(6.316)	(6.279)	(581)	(633)	(1.091)	(1.654)	(7.988)	(8.566)
Amortizacija	(1.918)	(2.128)	(6)	(27)	(1.389)	(1.523)	(3.313)	(3.678)
Ostali troškovi	(12.605)	(3.826)	(879)	(2.672)	(4.450)	(6.026)	(17.934)	(12.524)
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	482	(2.391)	(605)	(2.273)	(6.358)	759	(6.481)	(3.905)
Udio u rezultatu pridruženih društava	25	(32)	-	-	-	-	25	(32)
Financijski prihodi	1.677	396	1.942	809	1.366	4.744	4.985	5.949
Financijski rashodi	(1.105)	(822)	(443)	(491)	(1.318)	(2.242)	(2.866)	(3.555)
Neto dobit/(gubitak) iz financijskih aktivnosti	572	(426)	1.499	318	48	2.502	2.119	2.394
Porez na dobit	(108)	-	(206)	-	-	-	(314)	-
Rezultat po segmentima nakon oporezivanja	971	(2.849)	688	(1.955)	(6.310)	3.261	(4.651)	(1.543)
Dugotrajna imovina	80.325	83.444	343	31	27.335	41.919	108.003	125.394
Kratkotrajna imovina	24.953	22.719	15.306	7.242	6.957	13.179	47.216	43.140
Ukupno imovina po segmentima	105.278	106.163	15.649	7.273	34.292	55.098	155.219	168.534
Dugoročne obveze	34.202	13.816	-	7	3.114	32.317	37.316	46.140
Kratkoročne obveze	20.546	17.380	434	270	3.788	5.710	24.768	23.360
Ukupno obveze po segmentima	54.748	31.196	434	277	6.902	38.027	62.084	69.500

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

5. PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Prihodi od prodaje u zemlji	9.232	1.535	8.488	1.379
Prihodi od prodaje u inozemstvu	19.388	-	18.109	-
Prihodi od zakupa	444	416	445	390
Ostalo	745	182	1.478	177
	29.809	2.133	28.520	1.946

6. TROŠKOVI USLUGA

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Usluge upravljanja imovinom i računovodstvene usluge	489	-	392	-
Troškovi prijevoza i održavanja	1.185	209	2.286	278
Intelektualne usluge	3.166	1.136	2.421	487
	4.840	1.345	5.099	765

7. AMORTIZACIJA

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Amortizacija nekretnina i opreme (bilješka 14)	3.209	1.936	3.635	2.396
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 15)	104	43	43	15
	3.313	1.979	3.678	2.411

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Troškovi neto plaća	4.966	915	5.324	1.023
Porezi i doprinosi	3.022	742	3.242	864
	7.988	1.657	8.566	1.887

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Troškovi osoblja uključuju 1.308 tisuća kuna (2013.: 1.430 tisuća kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje s propisanim iznosom doprinosa koji se uplaćuje u obvezne mirovinske fondove za Grupu i 284 tisuće kuna (2013.: 328 tisuća kuna) za Društvo. Doprinosi se uplaćuju kao postotak od bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2014. Društvo i Grupa imali su 8 odnosno 33 zaposlenika (31. prosinca 2013.: 7 zaposlenih za Društvo i 34 za Grupu).

9. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE - NETO

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Ispravak vrijednosti ulaganja u ovisna društva (bilješka 18)	-	1.100	-	4.014
Ukidanje ispravka vrijednosti ulaganja u ovisna društva (bilješka 18)	-	-	-	(8.981)
Ispravak vrijednosti ulaganja u pridružena društva (bilješka 20)	-	2.100	-	7.070
Ispravak vrijednosti nekretnina i opreme (bilješka 14)	4.459	-	2.091	-
Ispravak potraživanja od kupaca (bilješka 22)	135	135	-	135
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 22)	-	-	(250)	(250)
Ispravak potraživanja po zajmovima (bilješka 24)	641	641	2.243	2.243
Ispravak potraživanja za kamate (bilješka 26)	587	587	841	703
Ispravak ostalih potraživanja (bilješka 26)	-	-	2.049	2.049
Ukidanja vrijednosnih usklađenja ostalih potraživanja (bilješka 26)	-	-	(9.251)	(9.251)
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja (bilješka 29)	-	-	(10)	-
Prihod od ukidanja kratkoročnih rezerviranja	-	-	(68)	(68)
Direktan otpis	180	-	-	-
Naplata ostalih otpisanih potraživanja	(349)	(342)	(411)	(411)
Ispravak goodwilla (bilješka 19a)	-	-	1.546	-
	5.653	4.221	(1.220)	(2.747)

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

10. OSTALI TROŠKOVI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Trošak najma i operativnog leasinga	1.275	419	1.225	334
Naknade zaposlenicima i članovima nadzornog odbora	618	360	692	440
Naknade šteta po sudskim sporovima	88	88	44	44
Dugoročna rezerviranja za troškove otpremnina (bilješka 29)	-	-	472	-
Dugoročna rezerviranja za troškove sudskih sporova i otpremnine (bilješka 29)	304	304	32	22
Kratkoročna rezerviranja za otpremnine	-	-	53	-
Bankarske i brokerske naknade	691	22	442	20
Troškovi telekomunikacijskih i poštanskih usluga	277	150	337	177
Troškovi službenih putovanja	258	199	854	781
Troškovi osiguranja	294	118	278	126
Sudski troškovi i administrativne pristojbe	39	33	103	5
Troškovi studenskih servisa i ugovora o djelu	804	40	728	49
Trošak nepriznatog dijela pretporeza	209	192	489	405
Trošak marketinga i reprezentacije	705	73	1.213	242
Trošak ostalih poreza i doprinosa	44	44	307	274
Provizija turističkih agencija	186	45	146	32
Trošak koncesija	146	-	136	-
Režijski troškovi nekretnina	203	92	231	95
Ostalo	1.300	248	863	101
	7.441	2.427	8.645	3.147

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. FINANCIJSKI PRIHODI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Prihod od kamata	1.720	1.195	2.182	1.390
Pozitivne tečajne razlike za primljene kredite	1.999	25	-	194
Realizirani dobiti od prodaje ostalih udjela	1.065	-	1	-
Realizirani dobiti nastali konverzijom potraživanja u rezerve društva	-	-	2	-
Nerealizirani dobiti od svođenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	91	90	2.362	2
Prihodi od dividendi	110	62	676	141
Prihod od preuzetih potraživanja	-	-	573	573
Ostali financijski prihodi	-	34	153	137
	4.985	1.406	5.949	2.437

12. FINANCIJSKI RASHODI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Rashodi od kamata	2.062	1.519	2.806	2.738
Negativne tečajne razlike	493	8	324	-
Nerealizirani gubici od svođenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	269	280	422	141
Ostali financijski rashodi	42	1	3	3
	2.866	1.808	3.555	2.882

13. POREZ NA DOBIT

a) Porez na dobit

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Tekući porez na dobit	314	-	-	-
Ukupni trošak poreza na dobit	314	-	-	-

b) Usklađivanje računovodstvenog rezultata za razdoblje s troškom poreza na dobit

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Gubitak prije oporezivanja	(4.337)	(10.236)	(1.543)	(4.178)
Porez na dobit po stopi poreza od 20%	(867)	(2.047)	(309)	(836)
Učinak porezno nepriznatih troškova	488	1.111	3.665	3.478
Učinak neoporezivih prihoda	(545)	(12)	(1.849)	(1.874)
Učinak korištenja porezne olakšice	-	-	(484)	-
Učinak poreznih gubitaka nepriznatih kao odgođena porezna imovina	1.184	948	208	-
Učinak korištenja prethodno nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka	(421)	-	(1.025)	(768)
Efekt primjene različitih poreznih stopa	(153)	-	(206)	-
Porez na dobit	(314)	-	-	-

Pregled kretanja nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka je kako slijedi:

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Neiskorišteni porezni gubici preneseni iz prethodnih razdoblja	11.376	7.778	13.098	8.861
Učinak korištenja prethodno nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka	(421)	-	(1.025)	(768)
Učinak poreznih gubitaka nepriznatih kao odgođena porezna imovina	1.184	948	208	-
Istekli porezni gubici	(3.077)	(2.576)	(905)	(315)
Porezni gubici, prenosivi u buduće razdoblje koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	9.062	6.150	11.376	7.778

13. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

c) Preneseni porezni gubici

Bruto porezni gubici u iznosu od 47.860 tisuća kuna za Grupu i 26.912 tisuća kuna za Društvo, raspoloživi su za umanjeње budućih dobitaka Grupe i Društva.

Porezni gubitak nastao u Republici Hrvatskoj može se prenositi pet godina od godine nastanka, podložno pregledu od strane Ministarstva financija, dok za ovisna društva u Republici Mađarskoj ne postoji ograničenje za prijenos poreznih gubitaka.

Na datum izvještavanja Grupa nije priznala odgođenu poreznu imovinu po osnovi prenesenih poreznih gubitaka s obzirom da je neizvjesno hoće li ostvariti dostatnu buduću oporezivu dobit na temelju koje bi se takva porezna imovina mogla iskoristiti. Raspoloživost poreznih gubitaka u budućim razdobljima izračunata po stopi od 20% važeća je na datum izvještavanja, podložno promjenama od strane Ministarstva financija kako slijedi:

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Ne više od 1 godine	2.103	1.776	3.271	2.576
Ne više od 2 godine	3.529	1.949	2.103	1.776
Ne više od 3 godine	1.599	1.477	3.529	1.949
Ne više od 4 godine	138	-	1.759	1.477
Ne više od 5 godine	1.184	948	115	-
Preko 5 godina	509	-	599	-
	9.062	6.150	11.376	7.778

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE I OPREMA

	Zemljišta i zgrade		Ulaganja u nekretnine		Oprema i ostalo		Ulaganje u nekretnine u pripremi		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost										
Stanje 1. siječnja 2014.	42.711	7.871	23.335	15.639	12.376	3.185	34.251	15.681	112.673	42.376
Povećanje	863	64	77	28	325	170	8.368	159	9.633	421
Vrijednosno usklađenje (bilješka 9)	(8.686)	-	(148)	-	-	-	(303)	-	(9.137)	-
Prodano, rashodovano ili otpisano	-	-	-	-	(229)	(197)	-	-	(229)	(197)
Stanje 31. prosinca 2014.	34.888	7.935	23.264	15.667	12.472	3.158	42.316	15.840	112.940	42.600
Akumulirana amortizacija										
Stanje 1. siječnja 2014.	11.239	4.730	8.776	4.535	8.900	1.751	-	-	28.915	11.016
Trošak za godinu	1.219	655	1.207	1.066	783	215	-	-	3.209	1.936
Vrijednosno usklađenje (bilješka 9)	(4.678)	-	-	-	-	-	-	-	(4.678)	-
Prodano, rashodovano ili otpisano	-	-	-	-	(52)	(33)	-	-	(52)	(33)
Stanje 31. prosinca 2014.	7.780	5.385	9.983	5.601	9.631	1.933	-	-	27.394	12.919
Neto knjigovodstvena vrijednost										
Stanje 31. prosinca 2014.	27.108	2.550	13.281	10.066	2.841	1.225	42.316	15.840	85.546	29.681
Stanje 1. siječnja 2014.	31.472	3.141	14.559	11.104	3.476	1.434	34.251	15.681	83.758	31.360

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14.NEKRETNINE I OPREMA (NASTAVAK)

	Zemljišta i zgrade		Ulaganja u nekretnine		Oprema i ostalo		Ulaganje u nekretnine u pripremi		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost										
Stanje 1. siječnja 2013.	35.675	7.871	23.319	15.639	11.236	3.073	34.694	15.681	104.924	42.264
Povećanje	7.283	-	336	-	1.381	284	2.751	-	11.751	284
Prijenos s imovine u pripremi	-	-	1.350	-	-	-	(1.350)	-	-	-
Vrijednosno usklađenje	(247)	-	-	-	-	-	(1.844)	-	(2.091)	-
Prodano, rashodovano ili otpisano	-	-	(1.670)	-	(241)	(172)	-	-	(1.911)	(172)
Stanje 31. prosinca 2013.	42.711	7.871	23.335	15.639	12.376	3.185	34.251	15.681	112.673	42.376
Akumulirana amortizacija										
Stanje 1. siječnja 2013.	10.210	3.943	7.220	3.144	8.209	1.655	-	-	25.639	8.742
Trošak za godinu	1.146	787	1.584	1.391	905	218	-	-	3.635	2.396
Prodano, rashodovano ili otpisano	(117)	-	(28)	-	(214)	(122)	-	-	(359)	(122)
Stanje 31. prosinca 2013.	11.239	4.730	8.776	4.535	8.900	1.751	-	-	28.915	11.016
Neto knjigovodstvena vrijednost										
Stanje 31. prosinca 2013.	31.472	3.141	14.559	11.104	3.476	1.434	34.251	15.681	83.758	31.360
Stanje 1. siječnja 2013.	25.465	3.928	16.099	12.495	3.027	1.418	34.694	15.681	79.285	33.522

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software		Ulaganja u tuđu imovinu		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2014.	725	258	95	95	820	353
Povećanje	-	-	47	49	47	49
Stanje 31. prosinca 2014.	725	258	142	144	867	402
Akumulirana amortizacija						
Stanje 1. siječnja 2014.	385	216	-	-	385	216
Trošak za godinu	76	15	28	28	104	43
Stanje 31. prosinca 2014.	461	231	28	28	489	259
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Stanje 31. prosinca 2014.	264	27	114	116	378	143
Stanje 1. siječnja 2014.	340	42	95	95	435	137

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

	Software		Ulaganja u tuđu imovinu		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2013.	396	227	-	-	396	227
Povećanje	330	32	95	95	425	127
Prodano, rashodovano ili otpisano	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Stanje 31. prosinca 2013.	725	258	95	95	820	353
Akumulirana amortizacija						
Stanje 1. siječnja 2013.	341	202	-	-	341	202
Trošak za godinu	43	15	-	-	43	15
Prodano, rashodovano ili otpisano	1	(1)	-	-	1	(1)
Stanje 31. prosinca 2013.	385	216	-	-	385	216
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Stanje 31. prosinca 2013.	340	42	95	95	435	137
Stanje 1. siječnja 2013.	55	25	-	-	55	25

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. DUGOTRAJNI DEPOZITI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Garantni depoziti u banci /i/, /ii/	1.157	200	14.954	14.954
Ostali jamstveni depoziti	113	113	46	46
	1.270	313	15.000	15.000

/i/ Društvo - Depozit u banci služi kao jamstvo za otplatu svih tražbina banke po svim Business kreditnim MasterCard karticama izdanim dužniku Proficio d.d. kao korisniku kartice. Depozit je nominiran u kunama, dospijeva u siječnju 2015. godine i na njega se obračunava kamatna stopa od 2,30% (2013.: 2,30%).

/ii/ Grupa – Garantni depozit društva Pakoštane d.d. oročen je do listopada 2028. godine i na njega se obračunava kamata od 0,1% godišnje, a služi kao garancija za povrat kredita HBOR-a i poslovne banke.

17. DUGOTRAJNI ZAJMOVI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Osigurani stambeni zajmovi	10.547	10.547	11.534	11.534
Kratkotrajni dio osiguranih stambenih zajmova	(976)	(976)	(970)	(970)
Ispravak osiguranih stambenih zajmova	(2.819)	(2.819)	(2.835)	(2.835)
	6.752	6.752	7.729	7.729

Potraživanja za dugotrajne zajmove odnose se na zajmove odobrene pravnim i fizičkim osobama s dospjećem preko godine dana. Krediti su osigurani stambenom nekretninom.

Navedeni zajmovi su odobreni uz kamatne stope od 1% do 9%.

Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti dugotrajnih zajmova

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Stanje 1. siječnja	2.835	2.835	2.841	2.841
Rezervacije tijekom godine	1	1	-	-
Naplata	(17)	(17)	(6)	(6)
Stanje 31. prosinca	2.819	2.819	2.835	2.835

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

18. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Pojedinosti o ulaganjima Društva u njegova ovisna društva iznesene su u nastavku:

	2014.	Vlasnički udio 2014.	2013.	Vlasnički udio 2013.	Sjedište	Osnovna djelatnost
Pakoštane d.d.	102.620	94,68%	102.620	94,68%	Republika Hrvatska	Hoteli i sličan smještaj Savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim
Adriatic Net d.o.o.	16.301	100,00%	16.301	100,00%	Republika Hrvatska	upravljanjem Kupnja i prodaja
Istarske kuće d.o.o.	8.033	100,00%	8.033	100,00%	Republika Hrvatska	vlastitih nekretnina
Potamos d.o.o.	11.068	100,00%	11.068	100,00%	Republika Hrvatska	Nespecijalizirana trgovina na veliko
Zora Adria d.o.o.	21.584	100,00%	21.584	100,00%	Republika Hrvatska	Promet nekretninama Savjetovanje vezano za poslovanje i upravljanje
EIG Kft.	52.031	100,00%	52.031	100,00%	Republika Mađarska	
Sedam mora d.o.o.	7.985	100,00%	7.985	100,00%	Republika Hrvatska	Promet nekretninama Istraživanje tržišta i ispitivanje javnoga mijenja
Vin - Vin d.o.o.	7.140	100,00%	7.140	100,00%	Republika Hrvatska	
	<u>226.762</u>		<u>226.762</u>			
Ispravak ulaganja	<u>(79.382)</u>		<u>(78.282)</u>			
	<u>147.380</u>		<u>148.480</u>			

Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti ulaganja u ovisna društva

	2014.	2013.
Stanje 1. siječnja	78.282	83.249
Dodatne rezervacije	1.100	4.014
Povrat kapitala od društva EIG Kft.	-	(8.981)
Stanje 31. prosinca	<u>79.382</u>	<u>78.282</u>

18. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (nastavak)

Ukupan ispravak ulaganja iskazan u 2014. i 2013. godini odnosi se na ispravke vrijednosti nastale temeljem testiranja ulaganja na umanjenje vrijednosti i to za sljedeća društva:

	2014.	2013.
Zora Adria d.o.o	10.258	9.158
Istarske kuće d.o.o.	1.968	1.968
Sedam mora d.o.o	7.985	7.985
EIG Kft.	52.031	52.031
Vin – Vin d.o.o.	7.140	7.140
	<u>79.382</u>	<u>78.282</u>

19. STJECANJE UDJELA MANJINSKIH DIONIČARA

Stjecanje novih udjela

Greenergy Szélenergia Magyarország Kft.

U siječnju 2013. godine društvo Vin-Vin d.o.o. je kupilo dodatni 28% udjel u društvu GSM Kft., čime je povećalo svoj udjelu u društvu GSM Kft. na 80%. Društvo Vin-Vin je dobilo dodatni udjel temeljem povećanja kapitala za iznos od 1.894 tisuće kuna. Društvo GSM Kft. je konsolidirano u ovim financijskim izvještajima.

EIG kft

Na dan 28. veljače 2013. godine Društvo je steklo 2% udjela u društvu EIG Kft čime je postalo 100% vlasnik tog društva.

20. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE PODUHVA TE

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Hotel Rovinj d.o.o. (Udio: 50%) (iii)	14.036	-	14.011	-
Hotel Laguna d.o.o. (Udio: 26,6%) (ii)	-	11.500	-	11.500
Adriatic Media d.o.o. (Udio:100%) (i)	-	-	-	-
Ispravak ulaganja	-	(9.170)	-	(7.070)
	14.036	2.330	14.011	4.430

(i) Proficio d.d. je 31. prosinca 2012. godine imao 25%-tni udio u društvu Adriatic Media d.o.o. čija je temeljna djelatnost proizvodnja medijskog sadržaja, pružanje te razvoj trenutno raspoloživih i novih usluga oglašavanja putem interneta. U ožujku 2013. godine Proficio d.d. je stekao preostali 75% udjel u društvu Adriatic Media d.o.o., čime je postao 100% vlasnik. Ulaganje je klasificirano kao ulaganje u udjele koji se drže za prodaju, a koje je iskazano u okviru ostale imovine.

(ii) Glavna djelatnost društva Hotel Laguna d.d. je upravljanje hotelom.

(iii) Ulaganje u Hotel Rovinj d.o.o. prikazano je kao ulaganje u zajednički poduhvat budući da Grupa ima zajedničko ulaganje sa drugim partnerom. Glavna djelatnost društva Hotel Rovinj d.o.o. je upravljanje hotelom, međutim društvo trenutno ne obavlja svoju djelatnost s obzirom da je objekt (hotel) u devastiranom stanju i zahtjeva potpunu rekonstrukciju.

Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Stanje 1. siječnja	-	(7.070)	(2.287)	(2.287)
Rezervacije	-	(2.100)	-	(7.070)
Prijenos na Ostalu imovinu (bilješka 26)	-	-	2.287	2.287
Stanje 31. prosinca	-	(9.170)	-	(7.070)

Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate

Ispravak vrijednosti ulaganja iskazan u 2014. godini odnosi se na ispravak vrijednosti nastale temeljem testiranja ulaganja na umanjenje vrijednosti za pridruženo društvo Hotel Laguna d.o.o.

21. OSTALA DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

Ostala dugotrajna potraživanja odnose se na potraživanja za nedospjele kamate po zalogu novčanog depozita koji dopijeva 15. siječnja 2015. godine. Kamata se isplaćuje po isteku roka trajanja zaloga. Kao i glavnica ovog depozita, tako i njena kamata služi kao osiguranje plaćanja po Mastercard kartici.

22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.804	1.786	1.647	1.572
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.078	590	1.216	594
	<u>2.882</u>	<u>2.376</u>	<u>2.863</u>	<u>2.166</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(1.670)	(1.626)	(1.582)	(1.491)
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u inozemstvu	(809)	(585)	(808)	(583)
	<u>(2.479)</u>	<u>(2.211)</u>	<u>(2.390)</u>	<u>(2.074)</u>
	<u>403</u>	<u>165</u>	<u>473</u>	<u>92</u>

Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Stanje 1. siječnja	2.390	2.074	2.470	2.182
Naplata	-	-	(250)	(250)
Otpis	(48)	-	-	-
Rezervacije tijekom godine	135	135	169	135
Tečajne razlike	2	2	1	7
Stanje 31. prosinca	<u>2.479</u>	<u>2.211</u>	<u>2.390</u>	<u>2.074</u>

23. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

a) Ulaganja u dionice

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Transadria d.d. (i)	-	-	-	-
Hrvatski Telekom d.d.	1.032	1.032	1.212	1.212
	1.032	1.032	1.212	1.212

(i) S obzirom da je društvo Transadria d.d. u stečaju i dionicama tog društva se više ne trguje, vrijednost ulaganja svedena je na nulu.

b) Ulaganje u investicijske fondove

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
RBA cash	36	-	670	-
Ospraie fond	-	-	76	-
Blue Horizon	-	-	4.771	-
	36	-	5.517	-
a)+b)	1.068	1.032	6.729	1.212

24. KRATKOTRAJNI ZAJMOVI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
a) Potraživanja za kratkotrajne zajmove				
Zora Adria d.o.o.	-	813	-	435
Potamos d.o.o.	-	372	-	138
Domaća trgovačka društva	1.480	1.480	1.635	1.479
Domaće fizičke osobe	802	770	867	835
Strane fizičke osobe	39	-	42	-
Greenergy Hungary Holding Kft.	1.260	-	1.330	-
Adriatic Media d.o.o.	14.624	14.624	13.937	13.937
Sedam mora d.o.o.	-	-	-	4
Adriatic net d.o.o.	-	445	-	652
	18.205	18.504	17.811	17.480
b) Potraživanja za dio dugotrajnih zajmova koji dospijevaju unutar 1 godine				
Stanovi	976	976	969	969
c) Ispravak vrijednosti zajmova	(17.876)	(16.410)	(17.084)	(15.722)
a)+b)+c)	1.305	3.070	1.696	2.727

Potraživanja za kratkotrajne zajmove odnose se na zajmove odobrene pravnim i fizičkim osobama s dospjećem unutar godine dana te na dio odobrenih dugoročnih zajmova koji dospijeva unutar godine dana.

Navedeni zajmovi su odobreni uz kamatne stope od 3% do 11%.

24. KRATKOTRAJNI ZAJMOVI (NASTAVAK)

Kretanje ispravka vrijednosti kratkotrajnih zajmova

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Stanje 1. siječnja	17.084	15.722	14.554	12.742
Ispravak vrijednosti priznat tijekom godine	641	641	2.243	2.243
Ispravak vrijednosti od preuzetih potraživanja (ne ide kroz RDG)	-	-	737	737
Ispravak vrijednosti otpušten tijekom godine	-	-	(437)	-
Tečajne razlike	151	47	(13)	-
Stanje 31. prosinca	17.876	16.410	17.084	15.722

25. KRATKOTRAJNI DEPOZITI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Bankovni depoziti //	450	-	18.990	229

// Grupa ima oročen beskamatni garantni depozit u iznosu od 450 tisuća kuna na razdoblje od jedne godine sa dospeljećem u prosincu 2015. Depozit je oročen u svrhu osiguranja naplate kredita poslovne banke.

26. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Potraživanja od Hrvatskog fonda za privatizaciju/DUUDI	42.043	42.043	42.043	42.043
ZABA-Development Bank Zambia	79	79	70	70
ZABA-Banque franco Yougoslave	226	226	225	225
Potraživanja za PDV i ostale poreze	8.162	7.508	14.572	12.941
Potraživanja za kamate	3.284	3.286	2.787	2.709
Potraživanja s osnove prodaje udjela i vrijednosnih papira	138	137	137	137
Plaćeni troškovi budućih razdoblja i obračunati prihodi nedospjeli na naplatu	2.016	103	920	104
Ostala potraživanja	3.164	2.343	1.612	2.331
Ispravak vrijednosti potraživanja	(50.576)	(49.156)	(50.068)	(48.551)
	8.536	6.569	12.298	12.009

26. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Ulaganja u ZABA-Development Bank Zambia i ZABA-Banque Franco Yougoslave su testirana na umanjenje vrijednosti i njihova neto vrijednost je svedena na nulu.

Potraživanja od Hrvatskog fonda za privatizaciju odnose se na sljedeće: društvo Expandia Fond PIF d.d., Zagreb (čiji je pravni slijednik Proficio d.d.) steklo je tijekom kuponske privatizacije u 1999. godini dionice Hotela Jadran d.d. od Hrvatskog fonda za privatizaciju. Društvo se nije uspjelo registrirati kao vlasnik dionica budući da su Hoteli Jadran d.d. odbili upis vlasništva u knjigu dionica. Slijedom navedenog, Društvo je pokrenulo parnični postupak protiv HFP-a i Hotela Jadran d.d. Pored navedenog spora potraživanja od Hrvatskog fonda za privatizaciju uključuju i druge dionice dodijeljene Društvu tijekom kuponske privatizacije, a vlasništvo nad njima Društvo nikad nije uspjelo registrirati. Zbog neizvjesnosti ishoda sporova proveden je ispravak potraživanja za cjelokupni iznos.

Tijekom 2013. godine ispravak potraživanja za PDV i ostale poreze u iznosu od 9.251 tisuću kuna je uprihodovan jer je dio naplaćen u siječnju 2014. godine, a za ostatak se očekuje naplata jer nema osporavanja od strane Porezne uprave. U 2013. je dodatno ispravljen iznos od 2.049 tisuća kuna i izvršena usklada prema sudskoj presudi.

Potraživanja za kamate ispravljeno je u ukupnom iznosu od 3.273 tisuće kuna (2013.: 2.679 tisuća kuna).

Kretanje ispravka vrijednosti ostalih kratkotrajnih potraživanja

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Stanje 1. siječnja	50.068	48.551	50.614	49.108
Ispravak ostalih potraživanja	(80)	-	95	-
Ispravak ostalih potraživanja (PDV) – povećanje ispravka	-	-	2.049	2.049
Ispravak ostalih potraživanja (PDV) – smanjenje ispravka	-	-	(9.251)	-
Ispravak ostalih potraživanja (PDV)- unos iz/(prijenos u) vanbilance (nije kroz RDG)	-	-	5.924	-
Ispravak potraživanja za kamate	587	587	722	721
Naplaćeni ispravak potraživanja	-	-	(72)	-
Tečajne razlike	1	18	(13)	-
Stanje 31. prosinca	50.576	49.156	50.068	48.551

27. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Novac u banci - domaća valuta	9.231	240	587	199
Novac u banci - strana valuta	25.974	-	1.999	2
Novac u blagajni - domaća valuta	8	7	7	4
	35.213	247	2.593	205

28. KAPITAL I REZERVE

Na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine temeljni kapital se sastojao od 3.912.908 redovnih dionica. Sve dionice su imale nominalnu vrijednost 10 kuna, te je dionički kapital iznosio 39.129 tisuća kuna.

Tijekom 2014. godine nije bilo promjena temeljnog kapitala.

Vlastite dionice

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo odnosno Grupa držala je 337.812 vlastitih dionica (2013.: 296.262 vlastite dionice). Temeljem odluke Uprave Društva formirane su rezerve za vlastite dionice u ukupnom iznosu od 10.359 tisuća kuna.

Ostale rezerve

Ostale rezerve Društva sastoje se od kapitalnih rezervi nastalih smanjenjem temeljnog kapitala u iznosu 130.732 tisuće kuna (2013.: 135.870 tisuća kuna), rezerva za vlastite dionice u iznosu od 10.359 tisuće kuna (2013.: 9.399 tisuće kuna), rezervi nastalih pripajanjem društva E-ulaganje d.o.o. u iznosu 1.290 tisuća kuna (2013.: 1.290 tisuća kuna) i ostalih rezervi u iznosu 89 tisuća kuna (2013.: 89 tisuća kuna). Rezerve društva koriste se za pokriće ostvarenih gubitaka. Sve rezerve osim rezervi za vlastite dionice su raspodjeljive.

Vlasnička struktura i pripadajući udio u Društvu na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. bio je:

2014.	Nominalna vrijednost	Broj dionica	Udio
Raiffeisenbank Austria d.d./zbirni skrbnički račun	12.994	1.299.441	33,21%
Erste&Steiermaerkische bank d.d./za treće	5.825	582.533	14,89%
Vlastite dionice	3.378	337.812	8,63%
Zagrebačka Banka d.d. /Unicredit Bank Hungary ZRT	1.611	161.066	4,12%
Ostali mali dioničari	15.321	1.532.056	39,15%
	39.129	3.912.908	100,00%

2013.	Nominalna vrijednost	Broj dionica	Udio
Raiffeisenbank Austria d.d./zbirni skrbnički račun	12.994	1.299.441	33,21%
Erste&Steiermaerkische bank d.d./za treće	5.825	582.533	14,89%
Vlastite dionice	2.962	296.262	7,57%
Zagrebačka Banka d.d. /Unicredit Bank Hungary ZRT	1.611	161.066	4,12%
Ostali mali dioničari	15.737	1.573.606	40,21%
	39.129	3.912.908	100,00%

29. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Rezerviranja za otpremnine pri umirovljenju	472	-	472	-
Rezerviranja za sudske sporove	497	497	222	216
Rezerviranja za parnične troškove u sporu protiv HFP-a	299	299	299	299
	1.268	796	993	515
	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Kretanje dugoročnih rezerviranja				
Stanje 1. siječnja	993	515	499	492
Ukidanje rezerviranja	(29)	(23)	(10)	-
Rezerviranja za sudske sporove	304	304	504	23
Stanje 31. prosinca	1.268	796	993	515

30. DUGOROČNI KREDITI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Kredit poslovne banke /i/, /ii/, /iii/	16.661	4.780	27.261	27.261
Kredit HBOR /ii/	15.621	-	13.344	-
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita	(5.102)	(2.211)	(4.056)	(4.056)
	27.180	2.569	36.549	23.205

/i/ Društvo - Kredit u banci je u nominiran u kunama, dospijeva u veljači 2017. godine i na njega se obračunava fiksna kamatna stopa od 6,95%. Zemljišta i nekretnine knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 13.817 tisuća kuna (2013.: 21.440 tisuća kuna) u vlasništvu Grupe, dane su u zalag za kredit poslovne banke.

/ii/ Grupa - Pored primljenog kredita Društva, u okviru Grupe nalaze se krediti odobren 2013. godine od HBOR-a i poslovne banke u ukupnom iznosu od 13.342 tisuće kuna za namjenu adaptacije i rekonstrukcije sanitarnih čvorova turističkog naselja društva Pakoštane d.d., koji su iskorišteni u cijelosti sa knjigovodstvenim stanjem 12.758 tisuća kuna, te krediti sa namjenom rušenja starog i izgradnje novog objekta kuhinje i restorana (djelomično iskorišteni u 2014. godini) s odobrenim iznosom od 24.670 tisuća kuna, od kojih je do 31. prosinca 2014. iskorišten iznos od 6.783 tisuće kuna.

Kredit HBOR-a odobreni su na rok od 15 godina, uz nominalnu kamatnu stopu od 2% godišnje (promjenjivo) i krajnja dospijeća 2028. i 2030. godine, a krediti poslovne banke odobreni su na rok od 5 godina, uz kamatnu stopu u visini 3-mjesečnog EURIBORA plus kamatna marža od 8,65% do 8,75% godišnje (promjenjivo) i krajnja dospijeća u 2019. i 2020. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Iznos obveza po HBOR-ovim kreditima je početno priznat po fer vrijednosti na način da je nominalna vrijednost kredita umanjena za iznose državnih potpora primljenih po istima.

Glavnice kredita otplaćivat će se u jednakim polugodišnjim iznosima, a krediti su osigurani založnim pravom na nekretninama u vlasništvu Pakoštana d.d., uz sudužništvo Društva i drugih društava Proficio Grupe.

/iii/ Grupa – Društvu Sedam mora je odobren nenamjenski kredit u iznosu 7.961 tisuća kuna koji dospijeva u prosincu 2024. godine i na njega se obračunava fiksna kamatna stopa od 6,00%. Zemljišta i nekretnine u knjigovodstvenom iznosu od 1.025 tisuću kuna, dane su u zalag za kredit poslovne banke.

Glavnica i kamate na kredit poslovne banke Društva dospijevaju kako slijedi:

	Iznos glavnice	Iznos kamate
Dospijeva u 2015. godini	2.211	261
Dospijeva u 2016. godini	2.211	108
Dospijeva u 2017. godini	358	3
	4.780	372

Glavnica i kamate na kredit poslovne banke Grupe dospijevaju kako slijedi:

	Iznos glavnice	Iznos kamate
Dospijeva u 2015. godini	5.102	932
Dospijeva u 2016. godini	6.342	1.341
Dospijeva u 2017. godini	4.489	1.019
Dospijeva u 2018. godini i kasnije	16.349	4.195
	32.282	7.487

31. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Obveze prema državi za prodane stanove (i)	7.939	7.938	8.570	8.570
Odgođeni prihodi – državne subvencije (ii)	1.561	381	647	647
Kratkoročno dospijeće dugoročnih obveza	(632)	(633)	(619)	(619)
	8.868	7.686	8.598	8.598

(i) Obveze prema državi odnose se na obveze prema stambenim fondovima i uplaćuju se u iznosu od 65% naplaćenih potraživanja po prodanim stanovima.

(ii) Odgođeni prihodi Društva na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine odnose se na 35% potraživanja od prodaje društvenih stanova. Odgođeni prihodi Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine odnose se na dobivene državne subvencije kroz subvencioniranu kamatu.

32. KRATKOROČNI KREDITI

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Obveze po kratkoročnim kreditima				
Pakoštane d.d.	-	9.410	-	9.310
Istarske kuće d.o.o.	-	9.814	-	5.464
Greenenergy Hungary Holding Kft.	6	-	-	-
Hotel Rovinj d.o.o.	13.688	-	14.417	-
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita				
Kreditni poslovne banke	5.102	2.211	4.056	4.056
	18.796	21.435	18.473	18.830

Obveze po kratkoročnim kreditima odnose se na kredite primljene od pravnih osoba s dospijećem unutar godine dana i na dio dugoročnog kredita s dospijećem unutar godine dana primljenog od poslovne banke. Kamatna stopa na primljene kratkoročne kredite je između 4% i 7%.

33. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Dobavljači u zemlji	2.379	99	846	332
Dobavljači iz inozemstva	157	-	81	-
	2.536	99	927	332

34. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	Grupa 2014.	Društvo 2014.	Grupa 2013.	Društvo 2013.
Obveze za kamate	557	570	509	529
Obveze prema zaposlenima	260	110	236	95
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	371	86	268	77
Kratkoročno dospijeće obveza prema državi	632	632	619	619
Obveze za kupnju udjela u društvu Jedno more	1.082	1.082	1.540	1.540
Ostale kratkoročne obveze	93	50	118	36
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućih razdoblja	441	166	670	78
	3.436	2.696	3.960	2.974

35. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

Za potrebe izračunavanja zarade ili gubitka po dionici, zarada ili gubitak se računa kao dobit ili gubitak tekućeg razdoblja namijenjena dioničarima Društva. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine nakon umanjenja za broj redovnih vlastitih dionica. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici bio je 3.589.375 dionica (2013.: 3.621.284 dionica). Obzirom da nema utjecaja opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih utjecaja, ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten za izračun smanjene zarade po dionici bio je isti kao i onaj korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici, odnosno dionica 3.589.375 (2013.: 3.621.284 dionica).

Grupa

	2014.	2013.
Gubitak koji se odnosi na dioničare Društva u tisućama kuna	(4.734)	(1.216)
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica	<u>3.589.375</u>	<u>3.621.284</u>
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (izražen u kunama po dionici)	<u>(1,32)</u>	<u>(0,34)</u>

Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja

	2014.	2013.
Broj običnih dionica na dan 1. siječanj	3.912.908	3.912.908
Prosječno stanje vlastitih dionica	<u>(323.533)</u>	<u>(291.624)</u>
Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja	<u>3.589.375</u>	<u>3.621.284</u>

36. FER VRIJEDNOST FINACIJSKIH INSTRUMENATA

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijska imovina raspoloživa za prodaju izražene su po fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze iskazane su po amortiziranom trošku koji je ujedno aproksimacija njihove fer vrijednosti. Uprava Grupe vjeruje da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti.

Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti

Grupa i Društvo koriste sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti:

- Razina 1: Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.
- Razina 2: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa, bilo direktnih (na primjer cijene) ili indirektnih (na primjer izvedenih iz cijena).
- Razina 3: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

Grupa	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2014.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Vlasničke vrijednosnice	1.032	-	-	1.032
Investicijski fondovi	36	-	-	36
Ukupna financijska imovina	1.068	-	-	1.068

36. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA (NASTAVAK)

Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti (nastavak)

Grupa	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2013.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Vlasničke vrijednosnice	1.212	-	-	1.212
Investicijski fondovi	5.517	-	-	5.517
Ukupna financijska imovina	6.729	-	-	6.729

Društvo	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2014.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Vlasničke vrijednosnice	1.032	-	-	1.032
Ukupna financijska imovina	1.032	-	-	1.032

Društvo	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2013.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Vlasničke vrijednosnice	1.212	-	-	1.212
Ukupna financijska imovina	1.212	-	-	1.212

Fer vrijednost danih i primljenih zajmova je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

37. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Proficio d.d. je matično društvo Proficio Grupe. Društvo smatra da su joj izravno povezane osobe njezini ključni dioničari; ovisna društva Grupe i njezina pridružena društva; članovi Nadzornog odbora, članovi Uprave i drugo visoko rukovodstvo (zajedno „ključno rukovodstvo”); članovi užih obitelji ključnog rukovodstva te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih užih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka” („MRS 24”).

(a) Ključne transakcije s povezanim osobama

Ključne transakcije Društva s ovisnim i pridruženim društvima prikazane su u nastavku:

	Prihodi		Rashodi	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Ovisna i pridružena društva Grupe				
Adriatic Media d.o.o. /i/	543	1.678	1.211	2.969
Adriatic Net d.o.o.	43	29	-	25
EIG Kft. /ii/	-	8.986	-	388
Hotel Rovinj d.o.o.	46	17	57	-
Istarske kuće d.o.o.	31	40	206	173
Pakoštane d.d.	-	1	282	358
Potamos d.o.o.	37	33	-	-
Sedam mora d.o.o.	3	3	-	-
Vin - Vin d.o.o.	3	12	-	-
Zora Adria d.o.o.	60	51	-	-
	766	10.850	1.756	3.913

/i/ Prihodi ostvareni od društva Adriatic Media odnose se na prihode od obavljanja računovodstvenih usluga i kamata po zajmu, a rashodi se odnose na trošak ispravka vrijednosti danih zajmova, kamata i usluga.

/ii/ Prihod od 8.986 tisuća kuna od društva EIG Kft. rezultat je ukidanja ispravka vrijednosti i povrata ulaganja u ovisno društvo.

(b) Naknade ključnom rukovodstvu

Plaće ključnom rukovodstvu uključuju ukupne bruto iznose plaća uključujući kratkoročne povlastice, poput osnovne plaće i bonusa, dohotka u naravi, prava iz obveznih mirovinskih fondova i doprinosa.

	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
	2014.	2014.	2013.	2013.
Plaće i ostale kratkoročne povlastice ključnom rukovodstvu	1.673	658	1.576	630

Naknada koja je isplaćena članovima Nadzornog odbora Društva u 2014. godini iznosila je 293 tisuće kuna (2013.: 303 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

37. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

Naknada za plaće ključnom rukovodstvu Društva odnosi se na 3 osobe i Grupe 7 osoba (2013: 3 osobe Društva i 7 osoba Grupe), a naknada za članove Nadzornog odbora na 5 osoba kod Društva (2013.:5 osoba Društvo).

(c) Ključne transakcije s povezanim osobama – potraživanja i obveze

Stanja imovine i obveza Društva na dan 31. prosinca koja proizlaze iz ključnih transakcija s ovisnim i pridruženim društvima su kako slijedi:

	Imovina		Obveze	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Ovisna i pridružena društva				
Adriatic Media d.o.o.	18.135	16.870	-	-
Adriatic Net d.o.o.	16.751	16.959	-	6
EIG Kft.	52.031	52.031	-	-
Hotel Rovinj d.o.o.	2	9	6	-
Istarske kuće d.o.o.	8.036	8.039	9.838	5.479
Pakoštane d.d.	102.620	102.620	9.434	9.355
Potamos d.o.o.	11.444	11.210	-	-
Sedam mora d.o.o.	7.986	7.989	-	-
Vin - Vin d.o.o.	9.439	9.432	-	-
Zora Adria d.o.o.	22.402	22.038	-	-
Ispravak vrijednosti	(97.517)	(95.152)	-	-
	151.329	152.045	19.278	14.840