

Proficio d.d., Zagreb i Proficio Grupa

**Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji
za 2016. godinu**

Sadržaj

Izveštaj Uprave	1
Izjava o odgovornosti Uprave	5
Izvešće neovisnog revizora dioničarima Proficio d.d.	6
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva	9
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe	10
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva	11
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca	12
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Društva	13
Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe	14
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku Društva	15
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Grupe	16
Bilješke uz financijske izvještaje	17

Zagreb, 10. svibnja 2017.

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU GRUPE U 2016. 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.

Segmenti poslovanja Grupe

Poslovne i ulagateljske aktivnosti Grupe dijelimo u tri ključna segmenta:

1. Nekretnine i turizam
2. Poduzetnička ulaganja (venture capital)
3. Ostalo

1. Nekretnine i turizam

Turističko poslovanje usredotočeno je na turističko naselje Pine Beach Pakoštane te sve većim dijelom na turističke projekte u Rovinju: otkupom potraživanja stečena je hipoteka nad hotelom Angelo d’Oro te je Hotel započeo s radom tijekom 2015. godine. Tijekom 2016. godine Društvo je označilo značajan rast u ovom segmentu (bilješka 4), a intencija Društva su daljnja povećanju prihoda u narednom periodu, povećanje vrijednosti nekretnina tekućim ulaganjima, te ulaganje napora u oportune prodaje neprihodovnih nekretnina.

2. Poduzetnička ulaganja (venture capital)

Grupa je dodatno fokusirana na ulaganja u poduzetničke projekte putem društva kćeri u Sjedinjenim Američkim Državama.

Grupa je započela razmatrati prodaju ili likvidaciju udjela sveukupnih aktivnosti u vjetro-parkovima u Mađarskoj jer nisu osigurane potrebne licence.

3. Ostalo

Društvo kontinuirano ulaže napore u postepenu razrješenje povijesnih sporova i stavki nevezanih s osnovnim poslovnim djelatnostima, racionalizaciju poslovanja holdinga uz razvoj optimalnih ljudskih i tehnoloških resursa te oportune kupoprodaje ostale imovine i ostalih ulaganja, a sve s ciljem ostvarenja održive konsolidirane 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 2016. godinu, a temeljne računovodstvene politike koje se odnose na iste opisane su u bilješci br. 2.2.(e) financijskih izvještaja.

Financijski pokazatelji

U 2016. godini, Društvo je poslovalo s gubitkom prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja u iznosu od 3.402 tisuća kuna (u 2015. godini s dobitkom od 508 tisuća kuna) te sa sveobuhvatnim gubitkom u iznosu od 9.136 tisuća kuna (u 2015. godini gubitak je iznosio 2.307 tisuća kuna).

Neto imovina Društva na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 154.474 tisuće kuna.

U 2016. godini Grupa je poslovala s dobiti prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja u iznosu od 3.431 tisuća kuna (u 2015. godini dobit je iznosila 5.728 tisuća kuna) te sa sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 1.652 tisuća kuna (u 2015. godini s dobiti od 4.266 tisuća kuna).

Neto imovina Grupe na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 115.552 tisuće kuna.

Korporativne aktivnosti i dionice

Od dana 20. listopada 2009. godine, dionicama Društva trguje se na CE ENTER platformi Zagrebačke burze.

Vlastite dionice Društva

Društvo je od dana 15. rujna 2009. godine, a temeljem odluke Glavne skupštine, počelo stjecati vlastite dionice. Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo posjeduje ukupno 163.257 vlastitih dionica, a sve temeljem gore navedenog ovlaštenja Glavne skupštine.

Korporativno upravljanje

Uprava se na dan 31. prosinca 2016. sastoji od dva člana. Članovi Uprave Društva ovlašteni su zastupati Društvo samostalno i pojedinačno, sukladno važećim odredbama Statuta Društva i Zakona o trgovačkim društvima.

Od dana 01. siječnja 2016. do 02. listopada 2016. godine jedini član Uprave je g. Gavin Michael Susman. Od dana 03. listopada 2016. predsjednik Uprave je g. Gavin Michael Susman, a članica Uprave je gđa Ana Vukšić.

Dana 31. prosinca 2016. godine Nadzorni odbor Društva sastojao se od pet članova: gđa. Ivana Šoljan – predsjednica, g. Mladen Markoč – zamjenik predsjednice, g. Omer Ferušić – član, g. Davor Štern – član i gđa. Tihana Veletanlić - članica. Temeljem Statuta Društva i temeljem Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor djeluje putem svojih sjednica.

Značajni događaji u poslovnoj 2016. godini

Dana 04. veljače 2016. godine Društvo je primilo presudu i rješenje Županijskog suda u Zagrebu od kojom je navedeni sud presudio u korist Društva, kao pravnog slijednika kuponskog privatizacijskog fonda Expandia, potvrdivši tako da Republika Hrvatska nije postupila u skladu sa Zakonom o kuponskoj privatizaciji te da Proficiju mora platiti odštetu. Republika Hrvatska nije postupila po sudskom rješenju i nije platila odštetu.

U rujnu 2016. Društvo i Vlada Republike Hrvatske zaključili su Sporazuma o nagodbi čime je Vlada Republike Hrvatske pristala na isplatu prvog dijela ukupnog iznosa naknade do 31. prosinca 2016.

Dana 30. prosinca 2016. Društvo je zaprimilo obavijest da je Vrhovni sud Republike Hrvatske donio presudu kojom je ukinuo sva prijašnja sudska rješenja te dosudio u korist Vlade Republike Hrvatske. Vlada Republike Hrvatske nije poštovala uvjete iz potpisanog Sporazuma o nagodbi i nije provela uplatu Proficiju.

Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

Društvo je u siječnju 2017., nakon identificiranja nepravilnosti u donošenju presude Vrhovnog suda Republike Hrvatske, podnijelo tužbu Ustavnom i Općinskom sudu da se odluka Vrhovnog suda preinači.

U siječnju 2017. Društvo je prodalo nekretninu u Fažani (Vila San Lorenzo i zemljište) kao rezultat odluke o usredotočenju svojih operacija na turizam te prodaje neprihodovnih nekretnina.

U veljači 2017. Grupa je prijevremeno otplatila komercijalne kredite primljene uz promjenjivu kamatnu stopu, što utječe na smanjenje kamatnog rizika Grupe i minimizira rizike na budućim novčanim tijekovima.

Nakon veljače 2017. jedini preostali zajmovi Grupe su primljeni od HBOR-a s niskom kamatnom stopom i rokom otplate 2028-2030.

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. Većina prihoda ostvaruje se u kunama i eurima, dok većina poslovnih rashoda nastaje u kunama.

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.



Gavin Michael Susman
Predsjednik Uprave

PROFICIO d.d.
za usluge
ZAGREB



Ana Vukšić
Članica Uprave

Izveštaj Uprave

Uprava sa zadovoljstvom predstavlja godišnje financijske izvještaje za 2016. 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 2016. godinu Društva i Grupe nalazi se u izvještajima o sveobuhvatnoj dobiti.

Upisani kapital

Upisani kapital Društva na dan 31. prosinca 2016. iznosio je 39.129 tisuća kuna (2015.: 39.129 tisuća kuna).

Uprava

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

Nadzorni odbor se dana 31. prosinca 2016. godine sastojao od sljedećih članova:

Ivana Šoljan – Predsjednica Nadzornog odbora
Mladen Markoč – Zamjenik predsjednice Nadzornog odbora
Omer Ferušić - Član Nadzornog odbora
Davor Štern – Član Nadzornog odbora
Tihana Veletanlić - Članica Nadzornog odbora

Uprava Društva:

Gavin Michael Susman – Predsjednik Uprave od 01.01.2016.
Ana Vukšić – članica Uprave od 03.10.2016.

Gavin Michael Susman
Predsjednik Uprave

PROFICIO d.d.
za usluge
ZAGREB

Ana Vukšić
Članica Uprave

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.

Zagreb, 10. svibnja 2017. godine



Gavin Michael Susman
Predsjednik Uprave

PROFICIO d.d.
za usluge
ZAGREB



Ana Vukšić
Članica Uprave

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima i Direktorima društva Proficio d.d.:

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva Proficio d.d. („Društvo“) i njegovih podružnica (zajedno „Grupa“) na dan 31. prosinca 2016. i njihovu financijsku uspješnost te novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI-ima).

Što smo revidirali

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji Društva i Grupe obuhvaćaju:

- Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016.;
 - Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu;
 - Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama za tada završenu godinu;
 - Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu; i
 - Nekonsolidirane i konsolidirane bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostalih objašnjavajuće informacije.
-

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o *Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja*.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s *Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom)* i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvještaje koje uključuje Izvešće posloводства Društva i Grupe (ali ne uključuju nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje i naše izvještaje neovisnog revizora o njima).

Naše mišljenje o nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, uključujući i Izvešće posloводства.

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

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



U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje objave zahtijevane člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na poslu koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koju su nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i Grupe i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ukoliko zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz u Izvješću posloводства. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz 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 nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili Grupnu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva i Grupe.

Odgovornost revizora za reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo i Grupa prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Prikupljamo dostatne primjerene revizijske dokaze vezano za financijske informacije subjekata ili poslovnih aktivnost unutar Grupe kako bismo mogli izraziti mišljenje na konsolidirane financijske izvještaje. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Mi smo samostalno odgovorni za naše izvješće neovisnog revizora.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, Zagreb
10. svibnja 2017.


John Mathias Gasparac
Predsjednik Uprave


PricewaterhouseCoopers d.o.o.
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 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	2016.	2015.
Prihodi iz redovnog poslovanja	5	7.018	4.288
		7.018	4.288
Materijalni troškovi	6	(1.242)	(1.879)
Troškovi usluga	7	(1.196)	(1.516)
Troškovi osoblja	9	(3.543)	(2.902)
Ostali troškovi	11	(4.443)	(3.969)
Ostali dobici	12	4	6.486
(Gubitak)/dobit prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja		(3.402)	508
Amortizacija	8	(1.950)	(2.079)
Vrijednosno usklađenje - neto	10	(3.541)	93
		(5.491)	(1.986)
Gubitak iz poslovanja		(8.893)	(1.478)
Financijski prihodi	13	1.090	390
Financijski rashodi	13	(1.333)	(1.219)
		(243)	(829)
Gubitak prije poreza		(9.136)	(2.307)
Porez na dobit	14	-	-
Gubitak tekuće godine		(9.136)	(2.307)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupno sveobuhvatni gubitak tekuće godine		(9.136)	(2.307)

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

	Bilješke	2016.	2015.
Prihodi iz redovnog poslovanja	5	38.495	34.572
		38.495	34.572
Materijalni troškovi	6	(8.999)	(10.111)
Troškovi usluga	7	(5.177)	(5.285)
Troškovi osoblja	9	(10.940)	(10.316)
Ostali troškovi	11	(9.952)	(9.619)
Ostali dobici	12	4	6.487
Dobit prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja		3.431	5.728
Amortizacija	8	(4.659)	(4.102)
Vrijednosno usklađenje - neto	10	4.206	2.754
		(453)	(1.348)
Dobit iz poslovanja		2.978	4.380
Udio u rezultatu pridruženih društava	21	(42)	-
Financijski prihodi	13	1.441	2.145
Financijski rashodi	13	(1.705)	(2.331)
		(264)	(186)
Dobit prije poreza		2.672	4.194
Porez na dobit	14	(792)	(407)
Dobit tekuće godine		1.880	3.787
Ostala sveobuhvatna dobit			
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		(228)	479
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		(228)	479
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine		1.652	4.266
Ukupno dobit tekuće godine koja pripada Dioničarima Društva		1.861	3.788
Manjinskim dioničarima		19	(1)
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama)	35	0,50	1,05

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2016.	2015.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, oprema i ulaganja u nekretnine	15	27.127	31.864
Nematerijalna imovina	16	314	219
Dugotrajni depoziti	17	245	312
Dugotrajni zajmovi	18	4.737	5.743
Ulaganja u ovisna društva	19	127.528	146.176
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate	21	700	1.700
Ostala dugotrajna potraživanja		9	5
Ukupno dugotrajna imovina		160.660	186.019
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od kupaca	22	288	149
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	23	-	483
Kratkotrajni zajmovi	24	4.110	4.002
Kratkotrajni depoziti	25	30	793
Ostala kratkotrajna imovina	26	19.239	17.298
Novac i novčani ekvivalenti	27	182	2.961
		23.849	25.686
Imovina namijenjena prodaji	20	14.655	-
Ukupno kratkotrajna imovina		38.504	25.686
UKUPNA IMOVINA		199.164	211.705
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	28	39.129	39.129
Vlastite dionice	28	(6.852)	(6.660)
Ostale rezerve	28	129.927	132.234
Akumulirani gubici		(7.730)	(901)
Ukupno kapital i rezerve		154.474	163.802
Dugoročne obveze			
Dugoročna rezerviranja	29	596	884
Dugoročni krediti	30	-	358
Ostale dugoročne obveze	31	5.998	6.717
Ukupno dugoročne obveze		6.594	7.959
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	32	32.342	33.898
Obveze prema dobavljačima	33	1.756	1.481
Ostale kratkoročne obveze	34	3.998	4.565
Ukupno kratkoročne obveze		38.096	39.944
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		199.164	211.705

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

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2016.	2015.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	15	116.226	120.309
Nematerijalna imovina	16	441	411
Dugotrajni depoziti	17	1.452	1.266
Dugotrajni zajmovi	18	4.737	5.743
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate	21	1.750	-
Ostala dugotrajna potraživanja		20	17
Ukupno dugotrajna imovina		124.626	127.746
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		411	359
Potraživanja od kupaca	22	716	476
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	23	-	483
Kratkotrajni zajmovi	24	2.688	1.706
Kratkotrajni depoziti	25	30	793
Ostala kratkotrajna potraživanja	26	6.384	18.802
Novac i novčani ekvivalenti	27	13.533	17.098
		23.762	39.717
Imovina raspoloživa za prodaju	20	14.655	-
Ukupno kratkotrajna imovina		38.417	39.717
UKUPNA IMOVINA		163.043	167.463
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	28	39.129	39.129
Vlastite dionice	28	(6.852)	(6.660)
Ostale rezerve	28	129.190	131.497
Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte		1.546	1.774
Akumulirani gubici		(63.163)	(67.331)
Kapital i rezerve koje pripadaju vlasnicima Društva		99.850	98.409
Interesi manjinskih dioničara		15.702	15.415
Ukupno kapital i rezerve		115.552	113.824
Dugoročne obveze			
Dugoročna rezerviranja	29	1.276	1.564
Dugoročni krediti	30	26.164	30.382
Ostale dugoročne obveze	31	6.993	7.882
Ukupno dugoročne obveze		34.433	39.828
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	32	4.264	5.933
Obveze prema dobavljačima	33	3.265	2.405
Ostale kratkoročne obveze	34	5.529	5.473
Ukupno kratkoročne obveze		13.058	13.811
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		163.043	167.463

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Ostale rezerve	Akumulirani gubici	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	39.129	(10.359)	142.470	(8.830)	162.410
<i>Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu</i>					
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(2.307)	(2.307)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>					
Pokriće gubitka	-	-	(10.236)	10.236	-
Prodaja vlastitih dionica	-	4.653	-	-	4.653
Stjecanje vlastitih dionica	-	(954)	-	-	(954)
Stanje 31. prosinca 2015.	39.129	(6.660)	132.234	(901)	163.802
Stanje 1. siječnja 2016.	39.129	(6.660)	132.234	(901)	163.802
<i>Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu</i>					
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(9.136)	(9.136)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>					
Pokriće gubitka	-	-	(2.307)	2.307	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(192)	-	-	(192)
Stanje 31. prosinca 2016.	39.129	(6.852)	129.927	(7.730)	154.474

Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe za godinu koja završava 31. prosinca 2016. 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 2015	39.129	(10.359)	141.733	1.295	(80.621)	91.177	1.958	93.135
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	3.788	3.788	(1)	3.787
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>								
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	-	-	479	-	479	-	479
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	479	-	479	-	479
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	479	3.788	4.267	(1)	4.266
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>								
Utjecaj za reinvestiranu dobit	-	-	-	-	-	-	98	98
Otkup manjinskog interesa	-	-	-	-	(734)	(734)	(109)	(843)
Promjene nastale stjecanjem ovisnog društva	-	-	-	-	-	-	13.469	13.469
Pokriće gubitaka iz prethodnih razdoblja	-	-	(10.236)	-	10.236	-	-	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(954)	-	-	-	(954)	-	(954)
Prodaja vlastitih dionica	-	4.653	-	-	-	4.653	-	4.653
Stanje 31. prosinca 2015.	39.129	(6.660)	131.497	1.774	(67.331)	98.409	15.415	113.824
Stanje 1. siječnja 2016	39.129	(6.660)	131.497	1.774	(67.331)	98.409	15.415	113.824
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>								
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	1.861	1.861	19	1.880
<i>Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</i>								
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	-	-	(228)	-	(228)	-	(228)
Ukupno ostali sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(228)	-	(228)	-	(228)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	-	(228)	1.861	1.633	19	1.652
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>								
Utjecaj za reinvestiranu dobit	-	-	-	-	-	-	268	268
Pokriće gubitaka iz prethodnih razdoblja	-	-	(2.307)	-	2.307	-	-	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(192)	-	-	-	(192)	-	(192)
Stanje 31. prosinca 2016.	39.129	(6.852)	129.190	1.546	(63.163)	99.850	15.702	115.552

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

	Bilješka	2016.	2015.
Gubitak prije poreza		(9.136)	(2.307)
Usklađen za:			
Amortizacija	8	1.950	2.079
Vrijednosno usklađenje		3.885	64
Prihod od kamata	13	(1.021)	(313)
Trošak od kamata	13	1.057	1.141
Naplata otpisanih potraživanja		(139)	284
Povećanje rezervacija za sudske sporove i otpremnine	10	(206)	88
Neto tečajne razlike po danim zajmovima		4	3
		(3.606)	1.039
Promjene u radnom kapitalu			
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		3.793	(10.970)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		(947)	4.672
Novac korišten za poslovne aktivnosti		(760)	(5.259)
Plaćene kamate		(632)	(894)
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti		(1.392)	(6.153)
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina i opreme		(1.038)	(4.986)
Prodaja nekretnina i opreme		-	140
Kupnja nematerijalne imovine		(179)	(128)
Ulaganje u ovisna društva		(20)	
Odobreni zajmovi		(1.851)	(1.221)
Naplaćeni zajmovi		2.749	1.356
Neto smanjenje/(povećanje) kratkotrajnih i dugotrajnih depozita		67	(793)
Novac ostvaren iz/(korišten za) investicijske aktivnosti		(272)	(5.632)
Primljene kamate		991	548
Neto novac ostvaren iz/(korišten za) investicijske aktivnosti		719	(5.084)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Prodaja vlastitih dionica		-	4.653
Stjecanje vlastitih dionica		(192)	(954)
Primljeni zajmovi		564	13.293
Vraćeni zajmovi		(2.478)	(3.041)
Neto novac ostvaren iz/(korišten za) financijske aktivnosti		(2.106)	13.951
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(2.779)	2.714
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		2.961	247
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	27	182	2.961

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Grupe

za godinu koja završava 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
Dobit prije poreza		2.672	4.194
Usklađen za:			
Udio u rezultatu pridruženih društava		42	-
Prihod od kamata	13	(995)	(300)
Trošak od kamata	13	1.349	1.636
Naplata i realizacija otpisanih potraživanja	10	(139)	(284)
Amortizacija	8	4.659	4.102
Dobici od prodaje udjela	12	-	(6.478)
Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte		(228)	479
Vrijednosno usklađenje potraživanja	10	(193)	(2.424)
Vrijednosno usklađenje nekretnina	10	(3.658)	(46)
		3.509	879
Promjene u radnom kapitalu			
Smanjenje zaliha		(52)	(118)
Povećanje potraživanja od kupaca		(240)	(73)
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja		3.189	(8.308)
(Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima		860	(131)
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza		295	2.440
Smanjenje dugoročnih obveza i dugoročnih rezerviranja		(1.177)	(609)
Novac (korišten za)/ostvaren iz poslovnih aktivnosti		6.384	(5.920)
Plaćene kamate		(1.362)	(2.039)
Plaćen porez na dobit		(792)	(407)
Neto novčani tok (korišten za)/ostvaren iz poslovnih aktivnosti		4.230	(8.366)
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate		(1.750)	-
Kupnja nekretnina i opreme		(3.677)	(26.042)
Kupnja nematerijalne imovine		(179)	(147)
Prodaja nekretnina i opreme		2.298	1.272
Neto (odljev)/priljev od dugotrajnih i kratkotrajnih depozita		577	(339)
Primljene dividende		-	49
Odobreni zajmovi		(5.486)	(300)
Naplaćeni zajmovi		5.510	8.237
Novac korišten za investicijskih aktivnosti		(2.707)	(17.270)
Primljene kamate		991	658
Neto novčani tok korišten za investicijske aktivnosti		(1.716)	(16.612)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Izdaci za stjecanje vlastitih dionica		(192)	(954)
Prodaja vlastitih dionica		-	4.653
Stjecanje nekontrolirajućeg interesa		-	(843)
Primljeni zajmovi		-	12.294
Vraćeni zajmovi		(5.887)	(8.287)
Neto novčani tok ostvaren iz/(korišten za) financijskih aktivnosti		(6.079)	6.863
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(3.565)	(18.115)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		17.098	35.213
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine		13.533	17.098

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(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 sljedeća ovisna društva:

Društvo	Zemlja	Vlasnički udjel 2016.	Vlasnički udjel 2015.
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%
Plavi svjetionik d.o.o.	Republika Hrvatska	100,00%	nije postojao
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	95,20%	95,20%
Elka USA LLC	Sjedinjene Američke Države	100,00%	100,00%
Hotel Rovinj d.o.o.	Republika Hrvatska	53,90%	53,90%

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 2016. i za 2015. godinu obuhvaćaju nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje Društva i Grupe.

b) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji iskazani su u kunama („kn“) koje su funkcionalna i prezentacijska valuta Grupe, 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 2016. i 31. prosinca 2015. godine bili: 1 EUR = 7,558 kn (2015.: 1 EUR = 7,635 kn), 1 USD = 7,169 kn (2015.: 1 USD = 6,992 kn) i 100 HUF = 2,435 kn (2015.: 100 HUF = 2,439 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 izmjenjena 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 bilješci 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 2016. godini, Društvo i Grupa su ostvarili gubitak razdoblja u iznosu od 9.136 tisuća kuna odnosno dobit 1.880 tisuća kuna (2015.: Društvo gubitak od 2.307 tisuća kuna, Grupa dobit od 3.787 tisuće kuna). Obzirom da su Društvo i Grupa solventni 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 15.

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 nadoknadiva. 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 nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku.

Nadoknadivi 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 dospelosti, 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.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva 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 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 originalnim rokom dospijeća 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 dospijeću 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. Ako je vjerojatno da će diskonti biti odobreni i da se iznos može pouzdano mjeriti tada se diskont prikazuje kao umanjeno 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 dospelju, 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

(i) Novi i dopunjeni standardi koje je Grupa usvojila:

Grupa je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2016. godine usvojila sljedeće nove i dopunjene standarde koje je usvojila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Grupe i Društva:

- *Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije – Dodaci MRS-u 16 i MRS-u 38*
- *Inicijativa za objavom – Dodaci MRS-u 1*
- *Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2012. do 2014. godine sastoje se od promjena na četiri standarda (MSFI 5, MSFI 7, MSFI 19, MRS 34)*

Usvajanje ovih poboljšanja nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje kao ni na prethodna razdoblja te vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

(ii) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi:

Objavljeno je nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-jevima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2016. godine i koje Grupa nije ranije usvojila. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Grupe, osim sljedećih standarda:

- *MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza i uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite. U prosincu 2014. godine Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde unio je daljnje promjene u pravila klasifikacije i mjerenja te uveo novi model umanjenja vrijednosti. Uvođenjem tih promjena MSFI 9 sada je dovršen.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Uprava Grupe procijenila je sljedeće moguće efekte primjene novog standarda MSFI 9 na svoje financijske izvještaje:

- Nakon promjena koje je IASB odobrio u srpnju 2014. Grupa više ne očekuje da će nova pravila o klasifikaciji, mjerenju i prestanku priznavanja imati utjecaj na njezinu financijsku imovinu i obveze.
- Također neće biti nikakvog učinka na iskazivanje financijskih obveza Grupe jer novi zahtjevi isključivo utječu na iskazivanje financijskih obveza koje su priznate po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, a Grupa takvih obveza nema.
- Novim pravilima zaštite računovodstvo zaštite u većoj je mjeri usklađeno s praksom upravljanja rizikom Grupe. U pravilu će primjena računovodstva zaštite u budućnosti biti lakša jer se standardom uvodi pristup koji je više utemeljen na načelima. Novim se standardom također uvode prošireni zahtjevi objavljivanja i promjene u prezentiranju.
- Novi model umanjenja vrijednosti jest model očekivanog kreditnog gubitka (ECL) koji može dovesti do ranijeg priznavanja kreditnih gubitaka.
- Grupa još nije procijenila utjecaj novih pravila na svoje instrumente zaštite i rezerviranja za umanjenje vrijednosti.

Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu.

- *MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde izdao je novi standard za priznavanje prihoda. On će zamijeniti MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji.

Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca tako da pojam kontrole zamjenjuje postojeći pojam rizika i koristi.

Neke ključne promjene u odnosu na sadašnju praksu jesu sljedeće:

- Svi paketi roba ili usluga koje se razlikuju trebaju se zasebno priznavati te je sve popuste i rabate na ugovornu cijenu potrebno alocirati na zasebne elemente.
- Prihodi se mogu priznati ranije nego prema sadašnjim standardima ako naknada varira iz bilo kojeg razloga (kao npr. za poticaje, rabate, naknade za dobro izvođenje posla, autorske naknade, postizanje željenog ishoda itd.) – minimalni iznosi moraju se priznati ako ne postoji značajan rizik od ukidanja.
- Trenutak u kojem se prihodi mogu priznavati može se promijeniti: dio prihoda koji se priznaje u trenutku kada je ugovor pri završetku možda će se morati priznavati tijekom trajanja ugovora i obrnuto.
- Kao i kod svakog novog standarda postoji povećani opseg objava.

Subjekti će moći birati između potpune retroaktivne primjene ili prospektivne primjene s dodatnim objavama.

Uprava trenutačno procjenjuje utjecaj novih pravila MSFI-ja 15 i nije utvrdila područja na koja bi novi standard mogao imati utjecaja.

Grupa u ovom trenutku ne može procijeniti utjecaj novih pravila na svoje financijske izvještaje, već će provesti detaljniju procjenu utjecaja do kraja 2017. godine. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu.

- *MSFI 16 Najmovi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, prijevremena primjena dopuštena je samo uz istodobnu primjenu MSFI-ja 15)*
 - MSFI 16 prvenstveno će imati utjecaj na računovodstvo najmoprimca koji će u bilanci morati priznati gotovo sve najmove. Standardom se uklanja dosadašnja razlika između poslovnih i financijskih najmova te se zahtijeva priznavanje imovine (pravo na korištenje iznajmljene imovine) i financijskih obveza plaćanja najma za gotovo sve ugovore o najmu. Neobavezno izuzeće postoji za kratkotrajne najmove i najmove male vrijednosti.
 - Utjecaj će se vidjeti i u računu dobiti i gubitka jer je ukupni trošak u pravilu veći u prvim godinama najma, a manji u kasnijim godinama najma. Usto će se poslovni rashodi zamijeniti kamatama i amortizacijom, pa će se promijeniti i ključni metrički podaci kao što je EBITDA.
 - Novčani tok od poslovnih aktivnosti bit će veći jer se plaćanja glavnice obveze za najam klasificiraju u financijske aktivnosti. Samo se plaćanja kamata mogu i dalje iskazivati kao novčani tokovi od poslovnih aktivnosti.
 - Računovodstvo najmodavaca neće se značajno mijenjati. Mogu se pojaviti neke razlike zbog novih smjernica o definiciji najma. Po MSFI-ju 16 ugovor jest ili sadrži najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja korištenjem identificirane imovine na određeno vremensko razdoblje u zamjenu za naknadu.

Grupa u ovom trenutku ne može procijeniti utjecaj novog standarda na svoje financijske izvještaje, već će provesti detaljniju procjenu utjecaja u sljedećih dvanaest mjeseci. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon što ga usvoji Europska unija.

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 u Društvu 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 2016. godine Društvo je priznalo 4.778 tisuće kuna (2015: 1.834 tisuća kuna) umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna i pridružena društva (Bilješka 10).

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.

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 rade 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 sadrži vlasničke vrijednosnice, 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. Pad ili porast tržišne cijene od 1% na datum izvještavanja za ulaganja u vlasničke vrijednosnice ne bi imalo utjecaja na rezultat Grupe niti Društva (2015.: 5 tisuća kuna za Grupu i 5 tisuća kuna za Društvo).

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 2016. i 31. prosinca 2015. u stranoj valuti prikazan je u nastavku:

Grupa

Valuta	Imovina		Obveze	
	2016.	2015.	2016.	2015.
EUR	20.815	26.629	30.276	38.695
USD	83	3.614	-	-
HUF	454	547	265	741

Društvo

Valuta	Imovina		Obveze	
	2016.	2015.	2016.	2015.
EUR	8.638	17.065	2.440	2.483

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na euro, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, dobit Grupe za 2016. godinu prije poreza bi bila za 95 tisuća kuna (2015.: 121 tisuće kuna) viša/niša, a gubitak Društva za 62 tisuće kuna (2015.: 146 tisuće kuna viši/niši) 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, dobit Grupe prije poreza bila bi za 1 tisuću kuna (2015.: 36 tisuća kuna) niža/viša, 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, dobit Grupe prije poreza bila bi za 2 tisuće kuna niža/viša (2015.: 2 tisuća kuna viša/niša), dok na Društvu ne bi bilo utjecaja.

3. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

a) Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik

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 za Društvo budući da sva kamatonosna ulaganja i obveze Društva na datum izvještavanja nose fiksne kamatne stope. Grupa je izložena promjeni EURIBOR-a. Nadalje, Grupa i Društvo su izloženi promjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Uprava navedeni rizik ne smatra značajnim, jer je s aspekta Društva glavina posudbi kratkoročna te je moguće prilagođavanje kamatne stope u kratkom roku. Međutim, Grupa je izložena riziku promjene stope EURIBOR-a te ukoliko se EURIBOR promijeni za 0,1% troškovi kamata bi porasli za 35 tisuća kuna (2015.: 35 tisuća kuna).

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.

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 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Dugotrajni depoziti	17	1.452	245	1.266	312
Dugotrajni zajmovi	18	4.737	4.737	5.743	5.743
Ostala dugotrajna potraživanja		20	9	17	5
Potraživanja od kupaca	22	716	288	476	149
Kratkotrajni zajmovi	24	2.688	4.110	1.706	4.002
Kratkotrajni depoziti	25	30	30	793	793
Ostala kratkotrajna potraživanja	26	6.384	19.239	18.802	17.232
Novac i novčani ekvivalenti	27	13.533	182	17.098	2.961
Ukupna kreditna izloženost		29.560	28.840	45.901	31.197

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 2016. i 31. prosinca 2015. na osnovu preostalog ugovornog dospijeća, 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 dospijeća do jednog mjeseca.

Grupa 2016.	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	-	-	-	1.452	-	1.452
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.840	897	4.737
Ostala dugotrajna potraživanja	9	-	-	11	-	20
Potraživanja od kupaca	716	-	-	-	-	716
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	-
Kratkotrajni depoziti	-	-	30	-	-	30
Kratkotrajni zajmovi	660	1.030	998	-	-	2.688
Ostala kratkotrajna potraživanja	6.286	40	58	-	-	6.384
Novac i novčani ekvivalenti	13.533	-	-	-	-	13.533
	21.204	1.070	1.086	5.303	897	29.560
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	1.276	-	1.276
Dugoročni krediti	-	-	-	16.980	9.184	26.164
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	6.993	-	6.993
Kratkoročni krediti	369	3.895	-	-	-	4.264
Obveze prema dobavljačima	3.265	-	-	-	-	3.265
Ostale kratkoročne obveze	3.314	106	2.109	-	-	5.529
	6.948	4.001	2.109	25.249	9.184	47.491

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Grupa 2015.	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	-	-	-	1.266	-	1.266
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.963	1.780	5.743
Ostala dugotrajna potraživanja	-	-	-	17	-	17
Potraživanja od kupaca	476	-	-	-	-	476
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	483	-	-	-	-	483
Kratkotrajni depoziti	-	-	793	-	-	793
Kratkotrajni zajmovi	80	160	1.466	-	-	1.706
Ostala kratkotrajna potraživanja	119	1.962	16.721	-	-	18.802
Novac i novčani ekvivalenti	17.098	-	-	-	-	17.098
	18.256	2.122	18.980	5.246	1.780	46.384
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	1.564	-	1.564
Dugoročni krediti	-	-	-	18.938	11.444	30.382
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	7.882	-	7.882
Kratkoročni krediti	-	2.384	3.549	-	-	5.933
Obveze prema dobavljačima	2.405	-	-	-	-	2.405
Ostale kratkoročne obveze	4.431	172	870	-	-	5.473
	6.836	2.556	4.419	28.384	11.444	53.639

3. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti (nastavak)

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

Društvo 2016.	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	-	-	-	245	-	245
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.840	897	4.737
Ostala dugotrajna potraživanja	9	-	-	-	-	9
Potraživanja od kupaca	288	-	-	-	-	288
Kratkotrajni depoziti	-	-	30	-	-	30
Kratkotrajni zajmovi	76	1.031	3.003	-	-	4.110
Ostala kratkotrajna potraživanja	19.189	21	29	-	-	19.239
Novac i novčani ekvivalenti	182	-	-	-	-	182
	19.744	1.052	3.062	4.085	897	28.840
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	596	-	596
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	5.998	-	5.998
Kratkoročni krediti	369	173	31.800	-	-	32.342
Obveze prema dobavljačima	1.756	-	-	-	-	1.756
Ostale kratkoročne obveze	1.666	106	2.226	-	-	3.998
	3.791	279	34.026	6.594	-	44.690

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Društvo 2015.	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	-	-	-	312	-	312
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.930	1.813	5.743
Ostala dugotrajna potraživanja	-	-	-	5	-	5
Potraživanja od kupaca	149	-	-	-	-	149
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	483	-	-	-	-	483
Kratkotrajni zajmovi	608	396	2.998	-	-	4.002
Kratkotrajni depoziti	-	-	793	-	-	793
Ostala kratkotrajna potraživanja	25	1.890	15.383	-	-	17.298
Novac i novčani ekvivalenti	2.961	-	-	-	-	2.961
	4.226	2.286	19.174	4.247	1.813	31.746
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	884	-	884
Dugoročni krediti	-	-	-	358	-	358
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	6.717	-	6.717
Kratkoročni krediti	184	553	33.161	-	-	33.898
Obveze prema dobavljačima	259	-	1.222	-	-	1.481
Ostale kratkoročne obveze	1.657	148	2.760	-	-	4.565
	2.100	701	37.143	7.959	-	47.903

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 dužničkih i vlasničkih ulaganja.

4. OPERATIVNI SEGMENTI POSLOVANJA

Grupa je podijeljena na tri osnovna segmenta poslovanja:

- nekretnine i turizam
- poduzetnička ulaganja (venture capital)
- 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 poduzetničkih ulaganja trenutno obuhvaća upravljanje i ulaganja u društva / projekte ovisnog društva GSM Kft Grupa, s ciljem proizvodnje alternativne (zelene) energije na području Republike Mađarske, te financijska i 'venture capital' ulaganja društava EIG Kft i 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 poduzetničkih ulaganja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. OPERATIVNI SEGMENTI POSLOVANJA (NASTAVAK)

	Nekretnine i turizam		Poduzetnička ulaganja		Ostalo		Ukupno	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi iz poslovanja	37.802	33.978	46	367	647	227	38.495	34.572
Materijalni troškovi	(8.669)	(9.777)	-	(11)	(330)	(323)	(8.999)	(10.111)
Troškovi osoblja	(8.755)	(7.808)	(1)	(507)	(2.184)	(2.001)	(10.940)	(10.316)
Amortizacija	(4.386)	(3.990)	(7)	(31)	(266)	(81)	(4.659)	(4.102)
Ostali troškovi	(7.814)	(10.173)	(1.345)	(1.236)	(1.764)	(741)	(10.923)	(12.150)
Ostali dobiti	-	-	-	-	4	6.487	4	6.487
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	8.178	2.230	(1.307)	(1.418)	(3.893)	3.568	2.978	4.380
Udio u rezultatu pridruženih društava	-	-	(42)	-	-	-	(42)	-
Financijski prihodi	436	1.154	40	750	965	241	1.441	2.145
Financijski rashodi	(1.266)	(2.172)	(76)	(16)	(363)	(143)	(1.705)	(2.331)
Neto dobit/(gubitak) iz financijskih aktivnosti	(830)	(1.018)	(36)	734	602	98	(264)	(186)
Porez na dobit	(792)	(407)	-	-	-	-	(792)	(407)
Rezultat po segmentima nakon oporezivanja	6.556	805	(1.385)	(684)	(3.291)	3.666	1.880	3.787
Dugotrajna imovina	120.506	119.944	2.107	657	2.013	7.145	124.626	127.746
Kratkotrajna imovina	30.336	23.981	2.370	3.728	5.711	12.008	38.417	39.717
Ukupno imovina po segmentima	150.842	143.925	4.477	4.385	7.724	19.153	163.043	167.463
Dugoročne obveze	34.433	38.472	-	-	-	1.356	34.433	39.828
Kratkoročne obveze	9.956	12.129	232	187	2.870	1.495	13.058	13.811
Ukupno obveze po segmentima	44.389	50.601	232	187	2.870	2.851	47.491	53.639

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

5. PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Prihodi od prodaje u zemlji	1.250	218	162	268
Prihodi od prodaje u inozemstvu	34	-	356	-
Prihodi od turističke djelatnosti	36.171	6.175	32.628	3.141
Prihodi od zakupa	515	504	797	465
Ostalo	525	121	629	414
	38.495	7.018	34.572	4.288

6. MATERIJALNI TROŠKOVI

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Trošak sitnog inventara	1.272	383	2.452	1.010
Ostali materijali	6.354	580	6.277	619
Trošak energije	1.373	279	1.382	250
	8.999	1.242	10.111	1.879

7. TROŠKOVI USLUGA

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Usluge upravljanja imovinom i računovodstvene usluge	608	-	791	-
Troškovi prijevoza i održavanja	1.877	532	1.837	423
Intelektualne usluge	2.692	664	2.657	1.093
	5.177	1.196	5.285	1.516

8. AMORTIZACIJA

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Amortizacija nekretnina i opreme (bilješka 15)	4.510	1.866	3.988	2.027
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 16)	149	84	114	52
	4.659	1.950	4.102	2.079

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

9. TROŠKOVI OSOBLJA

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Troškovi neto plaća	6.353	1.967	6.112	1.593
Porezi i doprinosi	4.587	1.576	4.204	1.309
	10.940	3.543	10.316	2.902

Troškovi osoblja uključuju 1.844 tisuća kuna (2015.: 1.642 tisuća kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje s propisanim iznosom doprinosa koji se uplaćuje u obvezne mirovinske fondove za Grupu i 587 tisuće kuna (2015.: 494 tisuća kuna) za Društvo. Doprinosi se uplaćuju kao postotak od bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2016. Društvo i Grupa imali su 18 odnosno 43 zaposlenika (31. prosinca 2015.: 15 zaposlenih za Društvo i 40 za Grupu).

10. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE – NETO (DOBIT)/GUBITAK

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Ispravak vrijednosti ulaganja u ovisna društva (bilješka 19)	-	3.778	-	1.204
Ispravak vrijednosti ulaganja u pridružena društva (bilješka 21)	-	1.000	-	630
Dobit kod transfera nekretnine	-	-	(746)	-
(Ukidanje ispravka)/ispravak vrijednosti nekretnina i opreme (bilješka 15)	(3.658)	(700)	700	700
Ispravak potraživanja po zajmovima (bilješka 24)	-	-	(851)	(851)
Naplaćeni ispravak potraživanja za kamate (bilješka 26)	-	-	(449)	(449)
Ukidanje ispravka vrijednosti ostalih potraživanja (bilješka 26)	(193)	(193)	(1.243)	(1.243)
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja (bilješka 29)	(206)	(206)	(81)	-
Direktan ispravak vrijednosti ostalo	(10)	1	200	200
Naplata ostalih otpisanih potraživanja	(139)	(139)	(284)	(284)
	(4.206)	3.541	(2.754)	(93)

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. OSTALI TROŠKOVI

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Trošak najma i operativnog leasinga	1.257	592	1.308	597
Naknade zaposlenicima i članovima nadzornog odbora	884	408	1.068	447
Naknade šteta po sudskim sporovima	366	372	673	680
Dugoročna rezerviranja za troškove otpremna (bilješka 29)	-	-	52	-
Dugoročna rezerviranja za troškove sudskih sporova i otpremnine (bilješka 29)	-	-	296	88
Bankarske i brokerske naknade	423	195	557	83
Troškovi telekomunikacijskih i poštanskih usluga	375	203	362	184
Troškovi službenih putovanja	476	409	387	340
Troškovi osiguranja	373	127	331	131
Sudski troškovi i administrativne pristojbe	61	57	40	16
Troškovi studenskih servisa i ugovora o djelu	1.035	108	1.001	83
Trošak nepriznatog dijela pretporeza	71	103	91	82
Trošak marketinga i reprezentacije	954	260	830	196
Trošak ostalih poreza i doprinosa	85	89	70	98
Provizija turističkih agencija	1.080	878	561	386
Trošak koncesija	148	-	129	-
Režijski troškovi nekretnina	328	193	311	154
Logistika	297	-	329	-
Usluge zaštite	290	-	291	-
Troškovi obrazovanja i literature	146	69	118	25
Provizija izdavatelja kreditnih kartica	109	109	55	55
Ostalo	1.194	271	759	324
	9.952	4.443	9.619	3.969

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. OSTALI DOBICI/(GUBICI)

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Realizirani dobiti od prodaje udjela (bilješka 21)	-	-	6.478	6.478
Nerealizirani dobiti od svođenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	4	4	152	152
Prihodi od dividendi	-	-	49	48
Nerealizirani gubici od svođenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	(157)	(157)
Realizirani gubici od prodaje ulaganja (bilješka 19)	-	-	(35)	(35)
	4	4	6.487	6.486

13. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

a) Financijski prihodi

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Prihod od kamata	995	1.021	300	313
Pozitivne tečajne razlike za primljene kredite	446	50	1.841	58
Ostali financijski prihodi	-	19	4	19
	1.441	1.090	2.145	390

b) Financijski rashodi

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Rashodi od kamata	1.349	1.057	1.636	1.141
Negativne tečajne razlike	356	251	694	77
Ostali financijski rashodi	-	25	1	1
	1.705	1.333	2.331	1.219

14. POREZ NA DOBIT

a) Porez na dobit

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Tekući porez na dobit	792	-	407	-
Ukupni trošak poreza na dobit	792	-	407	-

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

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	2.672	(9.136)	4.194	(2.307)
Porez na dobit po stopi poreza od 20%	534	(1.827)	839	(461)
Učinak porezno nepriznatih troškova	2.480	2.265	2.373	1.826
Učinak neoporezivih prihoda	(2.446)	(982)	(7.284)	(5.608)
Učinak poreznih gubitaka nepriznatih kao odgođena porezna imovina	1.016	544	4.886	4.243
Učinak korištenja prethodno nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka	(838)	-	(432)	-
Efekt primjene različitih poreznih stopa	46	-	25	-
Porez na dobit	792	-	407	-

Pregled kretanja nepriznate odgođene porezne imovine temeljem prenosivih poreznih gubitaka je kako slijedi:

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Neiskorišteni porezni gubici preneseni iz prethodnih razdoblja	11.816	8.617	9.062	6.150
Efekt prodaje ovisnog društva	-	-	(46)	-
Efekt akvizicije ovisnog društva	-	-	78	-
Efekt promjene stopa poreza na dobit	(721)	(721)	-	-
Učinak korištenja prethodno nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka	(838)	-	(432)	-
Učinak poreznih gubitaka nepriznatih kao odgođena porezna imovina	1.016	544	4.886	4.243
Istekli porezni gubici	(2.831)	(1.949)	(1.732)	(1.776)
Porezni gubici, prenosivi u buduće razdoblje koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	8.442	6.491	11.816	8.617

14. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

c) Preneseni porezni gubici

Bruto porezni gubici u iznosu od 51.562 tisuća kuna za Grupu i 36.060 tisuća kuna za Društvo, raspoloživi su za umanjenje 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 je po stopi od 18% za Proficio i 12% za domaća društva Grupe sa ukupnim prihodima ispod 3.000.000,00 kuna koje su važeće od 01.01.2017., podložno promjenama od strane Ministarstva financija kako slijedi:

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Ne više od 1 godine	1.386	1.329	3.490	1.949
Ne više od 2 godine	130	-	1.572	1.477
Ne više od 3 godine	1.024	853	165	-
Ne više od 4 godine	4.306	3.820	1.194	948
Ne više od 5 godine	1.038	489	4.837	4.243
Preko 5 godina	558	-	558	-
	8.442	6.491	11.816	8.617

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. NEKRETNINE I OPREMA

	Zemljišta i zgrade		Ulaganja u nekretnine		Oprema i ostalo		Ulaganja u tijeku		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost										
Stanje 1. siječnja 2016.	69.614	8.128	27.020	19.426	16.968	4.052	37.369	15.140	150.971	46.746
Povećanje	8.503	8.062	226	183	1.401	724	2.596	2.115	12.726	11.084
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji (bilješka 20)	-	-	-	-	-	-	(14.655)	(14.655)	(14.655)	(14.655)
Vrijednosno usklađenje (bilješka 10)	-	-	-	-	-	-	3.658	700	3.658	700
Prodano, rashodovano ili otpisano	-	-	-	-	(6)	-	(1.296)	-	(1.302)	-
Stanje 31. prosinca 2016.	78.117	16.190	27.246	19.609	18.363	4.776	27.672	3.300	151.398	43.875
Akumulirana amortizacija										
Stanje 1. siječnja 2016.	9.175	6.055	11.320	6.672	10.167	2.155	-	-	30.662	14.882
Trošak za godinu	1.503	449	1.164	971	1.843	446	-	-	4.510	1.866
Stanje 31. prosinca 2016.	10.678	6.504	12.484	7.643	12.010	2.601	-	-	35.172	16.748
Neto knjigovodstvena vrijednost										
Stanje 31. prosinca 2016.	67.439	9.686	14.762	11.966	6.353	2.175	27.672	3.300	116.226	27.127
Stanje 1. siječnja 2016.	60.439	2.073	15.700	12.754	6.801	1.897	37.369	15.140	120.309	31.864

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15.NEKRETNINE I OPREMA (NASTAVAK)

	Zemljišta i zgrade		Ulaganja u nekretnine		Oprema i ostalo		Ulaganja u tijeku		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost										
Stanje 1. siječnja 2015.	34.888	7.935	23.264	15.667	12.472	3.158	42.316	15.840	112.940	42.600
Povećanje	15.012	193	2.682	3.759	5.219	1.034	2.103	-	25.016	4.986
Povećanje iz stjecanja ovisnog društva (bilješka 19)	9.890	-	1.074	-	322	-	4.636	-	15.922	-
Vrijednosno usklađenje (bilješka 10)	-	-	-	-	-	-	(700)	(700)	(700)	(700)
Prodano, rashodovano ili otpisano	-	-	-	-	(1.045)	(140)	(1.162)	-	(2.207)	(140)
Stavljeno u uporabu	9.824	-	-	-	-	-	(9.824)	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2015.	69.614	8.128	27.020	19.426	16.968	4.052	37.369	15.140	150.971	46.746
Akumulirana amortizacija										
Stanje 1. siječnja 2015.	7.780	5.385	9.983	5.601	9.631	1.933	-	-	27.394	12.919
Trošak za godinu	1.395	670	1.287	1.071	1.306	286	-	-	3.988	2.027
Povećanje iz stjecanja ovisnog društva (bilješka 19)	-	-	50	-	165	-	-	-	215	-
Prodano, rashodovano ili otpisano	-	-	-	-	(935)	(64)	-	-	(935)	(64)
Stanje 31. prosinca 2015.	9.175	6.055	11.320	6.672	10.167	2.155	-	-	30.662	14.882
Neto knjigovodstvena vrijednost										
Stanje 31. prosinca 2015.	60.439	2.073	15.700	12.754	6.801	1.897	37.369	15.140	120.309	31.864
Stanje 1. siječnja 2015.	27.108	2.550	13.281	10.066	2.841	1.225	42.316	15.840	85.546	29.681

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software		Ulaganja u tuđu imovinu		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2016.	837	352	177	178	1.014	530
Povećanje	13	13	166	166	179	179
Stanje 31. prosinca 2016.	850	365	343	344	1.193	709
Akumulirana amortizacija						
Stanje 1. siječnja 2016.	544	252	59	59	603	311
Trošak za godinu	100	35	49	49	149	84
Stanje 31. prosinca 2016.	644	287	108	108	752	395
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Stanje 31. prosinca 2016.	206	78	235	236	441	314
Stanje 1. siječnja 2016.	293	100	118	119	411	219

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

	Software		Ulaganja u tuđu imovinu		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2015.	725	258	142	144	867	402
Povećanje	112	94	35	34	147	128
Stanje 31. prosinca 2015.	837	352	177	178	1.014	530
Akumulirana amortizacija						
Stanje 1. siječnja 2015.	461	231	28	28	489	259
Trošak za godinu	83	21	31	31	114	52
Stanje 31. prosinca 2015.	544	252	59	59	603	311
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Stanje 31. prosinca 2015.	293	100	118	119	411	219
Stanje 1. siječnja 2015.	264	27	114	116	378	143

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

17. DUGOTRAJNI DEPOZITI

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Garantni depoziti u banci /i/, /ii/	1.407	200	1.154	199
Ostali jamstveni depoziti	45	45	112	113
	1.452	245	1.266	312

/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 veljači 2019. godine i na njega se obračunava kamatna stopa od 2,30% (2015.: 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.

18. DUGOTRAJNI ZAJMOVI

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Osigurani stambeni zajmovi	8.440	8.440	9.507	9.507
Kratkotrajni dio osiguranih stambenih zajmova (bilješka 24)	(929)	(929)	(963)	(963)
Ispravak osiguranih stambenih zajmova	(2.774)	(2.774)	(2.801)	(2.801)
	4.737	4.737	5.743	5.743

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 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Stanje 1. siječnja	2.801	2.801	2.819	2.819
Naplata	(27)	(27)	(18)	(18)
Stanje 31. prosinca	2.774	2.774	2.801	2.801

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

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

	2016.	Vlasnički udio 2016.	2015.	Vlasnički udio 2015.	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.	1.411	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
EIG Kft.	52.031	100,00%	52.031	100,00%	Republika Mađarska	upravljanje
Plavi svjetionik d.o.o.	20	100,00%	-	100,00%	Republika Hrvatska	Djelatnosti holding- društava
Vin - Vin d.o.o.	7.140	100,00%	7.140	100,00%	Republika Hrvatska	Istraživanje tržišta i ispitivanje javnoga mijenja
	<u>203.907</u>		<u>218.777</u>			
Ispravak ulaganja	<u>(76.379)</u>		<u>(72.601)</u>			
	<u>127.528</u>		<u>146.176</u>			

(i) U veljači 2016. godine osnovano je društvo Plavi svjetionik d.o.o. registrirano za upravljačku djelatnost holding društva. Udjel je 100% ispravljen.

Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti ulaganja u ovisna društva

	2016.	2015.
Stanje 1. siječnja	72.601	79.382
Dodatne rezervacije - Adriatic net d.o.o.	207	1.204
Dodatne rezervacije – Potamos d.o.o.	3.551	-
Ukidanje rezervacije društva Sedam mora d.o.o. (nema utjecaj na dobit)	-	(7.985)
Dodatne rezervacije – Plavi svjetionik d.o.o.	20	-
Stanje 31. prosinca	<u>76.379</u>	<u>72.601</u>

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (nastavak)

Ukupan ispravak ulaganja iskazan u 2016. i 2015. godini odnosi se na ispravke vrijednosti nastale temeljem testiranja ulaganja na umanjnje vrijednosti i to za sljedeća društva:

	2016.	2015.
Zora Adria d.o.o	10.258	10.258
Istarske kuće d.o.o.	1.968	1.968
Potamos d.o.o.	3.551	
Plavi svjetionik d.o.o	20	-
EIG Kft.	52.031	52.031
Vin – Vin d.o.o.	7.140	7.140
Adriatic net d.o.o.	1.411	1.204
	76.379	72.601

Promjena u ulaganjima

U srpnju 2016. godine, a u postupku redovitog smanjenja temeljnog kapitala, smanjen je temeljni kapital Društva Adriatic net d.o.o. sa iznosa 18.250.000,00 kuna za iznos 14.890.000,00 kuna, na iznos 3.360.000,00 kuna smanjenjem nominalnog iznosa jedinog poslovnog udjela. Iznos smanjenja je sada potraživanje Društva u istom iznosu (bilješka 26).

20. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Imovinu namijenjenu prodaji predstavljaju nekretnine u Fažani (Vila San Lorenzo građevina i zemljište) za koje je aktivnost prodaje započela u 2016. godini, a koje su prodane u siječnju 2017. godine kao rezultat odluke uprave o prodaji neprihodovnih nekretnina. Imovina je prenesena sa Nekretnina (bilješka 15).

21. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE PODUHVA TE

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
HKS Llc.	1.750	-	-	-
Hotel Laguna d.o.o. (Udio: 26,6%) (i)	-	11.500	-	11.500
Ispravak ulaganja	-	(10.800)	-	(9.800)
	1.750	700	-	1.700

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

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

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Stanje 1. siječnja	-	(9.800)	-	(9.170)
Rezervacije (i)	-	(1.000)	-	(630)
Stanje 31. prosinca	-	(10.800)	-	(9.800)

(i) Ispravak vrijednosti ulaganja iskazan u 2016. godini odnosi se na ispravak vrijednosti koji je nastao temeljem testiranja ulaganja na umanjeње vrijednosti za pridruženo društvo Hotel Laguna d.o.o.

22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.533	1.190	1.377	1.054
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.207	580	1.131	585
	<u>2.740</u>	<u>1.770</u>	<u>2.508</u>	<u>1.639</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(1.222)	(905)	(1.222)	(905)
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u inozemstvu	(802)	(577)	(810)	(585)
	<u>(2.024)</u>	<u>(1.482)</u>	<u>(2.032)</u>	<u>(1.490)</u>
	<u>716</u>	<u>288</u>	<u>476</u>	<u>149</u>

Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Stanje 1. siječnja	2.032	1.490	2.479	2.211
Ulaganje u kapital Adriatic Media (bilješka 21)	-	-	(722)	(722)
Rezervacije tijekom godine	-	-	274	-
Tečajne razlike	(8)	(8)	1	1
Stanje 31. prosinca	<u>2.024</u>	<u>1.482</u>	<u>2.032</u>	<u>1.490</u>

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

Ulaganja u dionice

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Hrvatski Telekom d.d.	-	-	483	483
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>483</u>	<u>483</u>

24. KRATKOTRAJNI ZAJMOVI

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
a) Potraživanja za kratkotrajne zajmove				
Zora Adria d.o.o.	-	-	-	1.411
Potamos d.o.o.	-	483	-	427
Domaća trgovačka društva	1.070	1.070	529	529
Domaće fizičke osobe	634	634	708	708
Strane fizičke osobe	38	-	72	-
Greenergy Hungary Holding Kft.	1.263	-	1.263	-
VPP Magyarorszag Zrt.	543	-	-	-
Vin-Vin d.o.o.	-	870	-	-
Plavi svjetionik d.o.o.	-	17	-	-
Adriatic net d.o.o.	-	636	-	498
	3.548	3.710	2.572	3.573
b) Potraživanja za dio dugotrajnih zajmova koji dospijevaju unutar 1 godine				
Stanovi	929	929	963	963
c) Ispravak vrijednosti zajmova	(1.789)	(529)	(1.829)	(534)
a)+b)+c)	2.688	4.110	1.706	4.002

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 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Stanje 1. siječnja	1.829	534	17.876	16.410
Naplaćeni potraživanja (bilješka 10)	-	-	(851)	(851)
Otpis potraživanja	(32)	-	(399)	(399)
Ukidanje ispravka vrijednosti za Adriatic Media d.o.o. (bilješka 20)	-	-	(14.798)	(14.624)
Tečajne razlike	(8)	(5)	1	(2)
Stanje 31. prosinca	1.789	529	1.829	534

25. KRATKOTRAJNI DEPOZITI

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Ostali depoziti /i/	30	30	793	793
Stanje 31. prosinca	30	30	793	793

/i/ Beskamatni depozit od 30 tisuća kuna uplaćen je Booking.com-u kao garantni depozit za plaćanje provizije za usluge smještaja.

26. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Potraživanja od Hrvatskog fonda za privatizaciju/DUUDI /ii/	42.043	42.043	42.043	42.043
ZABA-Development Bank Zambia /i/	90	90	87	87
ZABA-Banque franco Yougoslave /i/	223	223	225	225
Potraživanja za PDV i ostale poreze	5.389	3.986	8.441	7.829
Potraživanja od smanjenja ulaganja Adriatic net d.o.o. (bilješka 19)	-	14.890	-	-
Potraživanja stečena otkupom	1.808	1.808	11.059	11.059
Potraživanja za kamate /iii/	190	201	186	156
Potraživanja s osnove prodaje udjela i vrijednosnih papira	272	272	272	272
Plaćeni troškovi budućih razdoblja i obračunati prihodi nedospjeli na naplatu	789	136	1.021	135
Ostala potraživanja	262	179	345	275
Ispravak vrijednosti potraživanja	(44.682)	(44.589)	(44.877)	(44.783)
	6.384	19.239	18.802	17.298

26. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA (NASTAVAK)

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

/ii/ Potraživanja od Hrvatskog fonda za privatizaciju (dalje: HFP) odnose se na sljedeće: društvo PIF Expandia d.d. Zagreb (čiji je pravni slijednik Proficio d.d.) steklo je tijekom kuponske privatizacije dionice iz portfelja HFP-a, a koje nisu bile dionice profitabilnih i solventnih društava, što je bilo suprotno Zakonu o privatizaciji. Slijedom navedenog, Društvo je pokrenulo parnični postupak protiv HFP-a (Republike Hrvatske).

Društvo je u veljači 2016. primilo presudu i rješenje Županijskog suda u Zagrebu kojom je navedeni sud presudio u korist Društva, potvrdivši tako da RH nije postupila u skladu sa Zakonom o kuponskoj privatizaciji te da Proficiu mora platiti odštetu.

U rujnu 2016. Društvo i Vlada Republike Hrvatske zaključili su Sporazum o nagodbi za isplatu prvog dijela ukupnog iznosa naknade do 31. prosinca 2016. u korist Proficia.

Isplata nije realizirana jer je u listopadu 2016. Vrhovni sud Republike Hrvatske donio Rješenje kojim je ukinuo sva prijašnja sudska rješenja te donio presudu u korist Vlade Republike Hrvatske.

Društvo je u siječnju 2017., nakon identificiranja određenih nepravilnosti u sudskom postupku, podnijelo tužbu Ustavnom i Općinskom sudu sa prijedlogom da se odluka Vrhovnog suda preinači.

Zbog neizvjesnosti konačnog ishoda predmetnog spora i eventualne nadoknade štete, proveden je ispravak potraživanja za cjelokupni iznos.

/iii/ Potraživanja za kamate ispravljeno je u ukupnom iznosu od 134 tisuće kuna (2015.: 135 tisuća kuna).

Kretanje ispravka vrijednosti ostalih kratkotrajnih potraživanja

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Stanje 1. siječnja	44.877	44.783	50.576	49.156
Ispravak ostalih potraživanja	-	-	(1.327)	-
Ukidanje ispravka vrijednosti ostalih potraživanja (PDV) (bilješka 10) /i/	(193)	(193)	(1.243)	(1.243)
Ukidanje ispravka potraživanja Adriatic Media (bilješka 20)	-	-	(2.860)	(2.860)
Naplaćeni ispravak potraživanja za kamate (bilješka 10)	-	-	(449)	(449)
Otpis kamata	-	-	170	170
Tečajne razlike	(2)	(1)	10	9
Stanje 31. prosinca	44.682	44.589	44.877	44.783

/i/ Tijekom travnja 2016. godine ispravak potraživanja za PDV i ostale poreze u iznosu od 193 tisuće kuna je uprihodovan i naplaćen.

27. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Novac u banci - domaća valuta	2.015	177	4.052	2.940
Novac u banci - strana valuta	11.508	-	12.545	-
Novac u blagajni - domaća valuta	10	5	501	21
	13.533	182	17.098	2.961

28. KAPITAL I REZERVE

Na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. godine temeljni kapital se sastojao od 3.912.908 redovnih dionica. Sve dionice imaju nominalnu vrijednost 10 kuna, te dionički kapital iznosi 39.129 tisuća kuna.

Vlastite dionice

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo odnosno Grupa držala je 163.257 vlastitih dionica (2015.: 154.257 vlastite dionice). Temeljem odluke Uprave Društva formirane su rezerve za vlastite dionice u ukupnom iznosu od 6.852 tisuća kuna (2015.: 6.659 tisuća kuna).

Ostale rezerve

Ostale rezerve Društva sastoje se od kapitalnih rezervi nastalih smanjenjem temeljnog kapitala u iznosu 121.696 tisuće kuna (2015.: 124.195 tisuća kuna), rezerva za vlastite dionice u iznosu od 6.852 tisuća kuna (2015.: 6.659 tisuće kuna), rezervi nastalih pripajanjem društva E-ulaganje d.o.o. u iznosu 1.290 tisuća kuna (2015.: 1.290 tisuća kuna) i ostalih rezervi u iznosu 89 tisuća kuna (2015.: 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 2016. i 31. prosinca 2015. bio je:

2016.	Nominalna vrijednost	Broj dionica	Udio
Raiffeisenbank Austria d.d./zbirni skrbnički račun za SP	12.994	1.299.441	33,21%
Zagrebačka banka d.d./zbirni skrbnički račun DF	3.117	311.738	7,97%
Zagrebačka Banka d.d. /Unicredit Bank Hungary ZRT	2.296	229.599	5,87%
Erste&Steiermaerkische bank d.d./za treće	2.140	214.000	5,47%
Raiffeisenbank Austria d.d./za SF	2.000	200.000	5,11%
Vlastite dionice	1.633	163.257	4,16%
Ostali mali dioničari	14.949	1.494.873	38,21%
	39.129	3.912.908	100,00%

28. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

2015.	Nominalna vrijednost	Broj dionica	Udio
Raiffeisenbank Austria d.d./zbirni skrbnički račun za SP	12.994	1.299.441	33,21%
Zagrebačka banka d.d./zbirni skrbnički račun DF	3.117	311.738	7,97%
Zagrebačka Banka d.d. /Unicredit Bank Hungary ZRT	2.296	229.599	5,87%
Erste&Steiermaerkische bank d.d./za treće	2.140	214.000	5,47%
Raiffeisenbank Austria d.d./za SF	2.000	200.000	5,11%
Vlastite dionice	1.543	154.257	3,94%
Ostali mali dioničari	15.039	1.503.873	38,43%
	39.129	3.912.908	100,00%

29. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Rezerviranja za otpremnine pri umirovljenju	420	-	420	-
Rezerviranja za sudske sporove	856	596	1.144	884
	1.276	596	1.564	884
Kretanje dugoročnih rezerviranja	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Stanje 1. siječnja	1.564	884	1.268	796
Povećanje rezerviranja stjecanjem	-	-	29	-
Ukidanje rezerviranja (bilješka 10)	(206)	(206)	(81)	-
Prijenos na ostale obveze	(82)	(82)	348	88
Stanje 31. prosinca	1.276	596	1.564	884

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

30. DUGOROČNI KREDITI

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Kredit poslovne banke /i/, /ii/, /iii/	542	542	9.560	2.569
Kredit HBOR i poslovne banke /ii/	29.879	-	26.749	-
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita	<u>(4.257)</u>	<u>(542)</u>	<u>(5.743)</u>	<u>(2.027)</u>
	<u>26.164</u>	<u>-</u>	<u>30.566</u>	<u>542</u>

/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 10.044 tisuća kuna (2015.: 11.652 tisuća kuna) u vlasništvu Grupe, dane su u zalog za kredit poslovne banke.

/ii/ Grupa - Pored primljenog kredita Društva, u okviru Grupe nalaze se Krediti HBOR-a i poslovne banke odobreni za namjenu adaptacije i rekonstrukcije sanitarnih čvorova turističkog naselja (2013.g.), koji su iskorišteni u cijelosti, te za namjenu rušenja starog i izgradnje novog objekta kuhinje i restorana (korišteni 2014.g. i 2015.g.) koji su također iskorišteni u cijelosti.

Kredit HBOR-a odobreni su na rok od 15 godina, uz nominalnu kamatnu stopu od 2% godišnje (promjenjivo) i krajnja dospijeca 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 dospijeca 2019. i 2020. godine.

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.

U veljači 2017. godine je dio kredita poslovne banke prijevremeno otplaćen.

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

	Iznos glavnice	Iznos kamate
Dospijeva u 2017. godini	542	3
	<u>542</u>	<u>3</u>

30. DUGOROČNI KREDITI (nastavak)

Glavnica i kamate na kredite Grupe dospijevaju kako slijedi:

	Iznos glavnice	Iznos kamate
Dospijeva u 2017. godini	4.257	579
Dospijeva u 2018. godini	3.678	466
Dospijeva u 2019. godini	3.678	425
Dospijeva u 2020. godini i kasnije	18.808	2.057
	30.421	3.527

31. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Obveze prema državi za prodane stanove (i)	6.628	6.628	7.264	7.264
Odgođeni prihodi – državne subvencije (ii)	995	-	1.279	114
Dugoročne obveze prema dobavljačima	6	6	11	11
Kratkoročno dospijeće dugoročnih obveza	(636)	(636)	(672)	(672)
	6.993	5.998	7.882	6.717

(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 Grupe na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. godine odnose se na dobivene državne subvencije kroz subvencioniranu kamatu na dugoročne kredite.

32. KRATKOROČNI KREDITI

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Obveze po kratkoročnim kreditima				
Pakoštane d.d.	-	15.563	-	15.000
Istarske kuće d.o.o.	-	16.237	-	16.687
Greenenergy Hungary Holding Kft.	7	-	6	-
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita		-		
Kreditni poslovne banke	4.257	542	5.927	2.211
	4.264	32.342	5.933	33.898

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 3% i 7%.

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

33. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Dobavljači u zemlji	2.943	1.750	2.240	1.480
Dobavljači iz inozemstva	322	6	165	1
	3.265	1.756	2.405	1.481

34. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	Grupa 2016.	Društvo 2016.	Grupa 2015.	Društvo 2015.
Obveze za kamate	3	162	49	287
Obveze prema zaposlenima	666	302	413	272
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	1.043	130	540	163
Kratkoročno dospijeće obveza prema državi za stanove	636	636	672	672
Obveze za primljene jamčevine	1.557	1.557	1.785	1.785
Odgođeni prihodi od prodaje nekretnina	801	801	761	761
Ostale kratkoročne obveze	346	177	224	34
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućih razdoblja	477	233	1.029	591
	5.529	3.998	5.473	4.565

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 3.750.343 dionica (2015.: 3.607.934 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 3.750.343 (2015.: 3.607.934 dionica).

Grupa

	2016.	2015.
Dobit koji se odnosi na dioničare Društva u tisućama kuna	1.861	3.788
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica	<u>3.750.343</u>	<u>3.607.934</u>
Osnovni i razrijeđeni dobitak po dionici (izražen u kunama po dionici)	<u>0,50</u>	<u>1,05</u>

Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja

	2016.	2015.
Broj običnih dionica na dan 1. siječanj	3.912.908	3.912.908
Prosječno stanje vlastitih dionica	<u>(162.565)</u>	<u>(304.974)</u>
Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja	<u>3.750.343</u>	<u>3.607.934</u>

36. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH 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 izražena je 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 ne mjerljivim inputima.

Grupa i Društvo	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2016.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-
Ukupna financijska imovina	-	-	-	-

36. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA (NASTAVAK)

Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti (nastavak)

Grupa	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2015.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Vlasničke vrijednosnice	483	-	-	483
Ukupna financijska imovina	483	-	-	483

Društvo	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2015.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Vlasničke vrijednosnice	483	-	-	483
Ukupna financijska imovina	483	-	-	483

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	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Ovisna i pridružena društva Grupe				
Adriatic Net d.o.o.	47	43	-	-
Hotel Rovinj d.o.o.	35	24	61	59
Istarske kuće d.o.o. /i/	31	29	493	466
Pakoštane d.d. /i/	31	-	456	376
Potamos d.o.o.	43	41	-	-
Plavi svjetionik d.o.o.	24	1	-	-
Vin - Vin d.o.o.	21	3	-	-
Zora Adria d.o.o.	48	63	-	-
	280	204	1.010	901

/i/ Radi se o troškovima kamata na kratkoročne kredite uz kamatnu stopu od 3%.

(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
	2016.	2016.	2015.	2015.
Plaće i ostale kratkoročne povlastice ključnom rukovodstvu	2.431	1.199	2.341	1.190

Naknada koja je isplaćena članovima Nadzornog odbora Društva u 2016. godini iznosila je 298 tisuća kuna (2015.: 340 tisuće kuna).

Naknada za plaće ključnom rukovodstvu Društva odnosi se na 2 osobe i Grupe 7 osoba (2015: 3 osobe Društva i 7 osoba Grupe), a naknada za članove Nadzornog odbora na 6 osoba kod Društva (2015.: 5 osoba Društvo).

37. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

(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 /i/		Obveze /ii/	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Ovisna društva				
Adriatic net d.o.o.	16.963	16.803	-	-
EIG Kft.	52.031	52.031	-	-
Hotel Rovinj d.o.o.	14	9	6	6
Istarske kuće d.o.o.	8.038	8.038	16.278	16.731
Pakoštane d.d.	102.620	102.620	15.681	15.227
Potamos d.o.o.	11.555	11.499	-	-
Plavi svjetionik d.o.o.	40	-	-	-
Vin - Vin d.o.o.	8.013	7.140	-	-
Zora Adria d.o.o.	21.603	23.017	-	-
Ispravak vrijednosti	(76.379)	(72.601)	-	-
	144.498	148.556	31.965	31.964

/i/ Najznačajniji dio imovine sa povezanim društvima se odnosi na ulaganja Društva u ovisna društva, te dani krediti društvima Zora Adria, Potamos i Adriatic net te ostala potraživanja od Adriatic net.

/ii/ Obveze se odnose na primljene kredite od Istarskih kuća i Pakoššana te obračunate obveze po kamatama.

38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dio kredita Grupe u iznosu od 5,2 milijuna kuna, primljenih uz promjenjivu kamatnu stopu, prijevremeno su otplaćeni u veljači 2017. godine.