

**Proficio d.d., Zagreb i Proficio Grupa**

**Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji  
za 2015. godinu**

## Sadržaj

Izveštaj Uprave	2
Izjava o odgovornosti Uprave	5
Izvešće neovisnog revizora dioničarima Proficio d.d.	6
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva	8
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe	9
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva	10
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju Grupe	11
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Društva	12
Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe	13
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku Društva	14
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Grupe	15
Bilješke uz nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje	16

Zagreb, 21. travnja 2016.

## **IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU GRUPE U 2015. 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**

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

#### **2. Poduzetnička ulaganja (venture capital)**

Danas je Grupa dodatno fokusirana na ulaganja u poduzetničke projekte, poput svog 95,2% udjela u potencijalnim vjetro-parkovima u Mađarskoj, sadržanim u ovisnom društvu GSM Kft.

#### **3. Ostalo**

Društvo kontinuirano ulaže napore u postepenu eliminaciju povijesnih sporova i stavki nevezanih s osnovnim poslovnim djelatnostima, racionalizaciju poslovanja holdinga uz izgradnju adekvatnih 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 navedena su u bilješci br. 1 financijskih izvještaja.

### **Financijski instrumenti**

Društvo i Grupa koriste financijske instrumente kako je navedeno u financijskim izvještajima za 2015. godinu, a temeljne računovodstvene politike koje se odnose na iste opisane su u bilješci br. 2.2.(e) financijskih izvještaja.

### **Financijski pokazatelji**

U 2015. godini, Društvo je poslovalo s dobitkom prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja u iznosu od 508 tisuća kuna (u 2014. godini s gubitkom od 3.762 tisuća kuna) te sa sveobuhvatnim gubitkom u iznosu od 2.307 tisuća kuna (u 2014. godini gubitak je iznosio 10.236 tisuća kuna).

Neto imovina Društva na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 163.802 tisuće kuna.

U 2015. godini Grupa je poslovala s dobiti prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja u iznosu od 5.728 tisuća kuna (u 2014. godini dobit je iznosila 3.482 tisuća kuna) te sa sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 4.266 tisuća kuna (u 2014. godini s gubitkom od 4.939 tisuća kuna).

Neto imovina Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 113.824 tisuće kuna.

### **Korporativne aktivnosti i dionice**

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

### **Vlastite dionice Društva**

Društvo je od dana 15. rujna 2009. godine, a temeljem odluke Glavne skupštine, počelo stjecati vlastite dionice. Dana 31. kolovoza 2015. godine donesena je nova odluka Glavne skupštine o stjecanju vlastitih dionica. Dana 31. prosinca 2015. godine Društvo posjeduje ukupno 154.257 vlastitih dionica, a sve temeljem gore navedenog ovlaštenja Glavne skupštine.

### **Korporativno upravljanje**

Uprava se sastoji od jednog člana. Član Uprave Društva ovlašten je zastupati Društvo samostalno i pojedinačno, sukladno važećim odredbama Statuta Društva i Zakona o trgovačkim društvima.

Od dana 21. prosinca 2012. godine do dana 31. prosinca 2015. godine član Uprave je bio g. Dragan Marković, a od dana 01. siječnja 2016. godine član Uprave je g. Gavin Susman.

Dana 31. prosinca 2015. godine Nadzorni odbor Društva sastojao se od pet članova: g. Zdenko Adrović – predsjednik (prestao biti član 11. siječnja 2016. godine), g. Mladen Markoč – zamjenik predsjednika, g. Omer Ferušić – član, g. Davor Štern – član i gđa. Tihana Veletanlić - član. Temeljem Statuta Društva i temeljem Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor djeluje putem svojih sjednica.

### **Značajni događaji nakon kraja poslovne godine**

U okviru redovnih poslovnih aktivnosti Grupe, nakon zaključka poslovne 2015. godine uslijedili su sljedeći događaji od značaja:

Dana 04. veljače 2016. godine Društvo je primilo presudu i rješenje Županijskog suda u Zagrebu od 08. prosinca 2015. godine, 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. Županijski sud potvrdio je prvostupanjsku presudu Općinskog suda iz 2013. godine u odnosu na glavnice u iznosu 140.921 tisuća kuna te pripadajuće zakonske kamate, tekuće od donošenja prvostupanjske presude do isplate. Županijski sud također je ukinuo prvostupanjsku presudu u dijelu koji se odnosi na odbijanje zahtjeva Društva za isplatom zatezne kamate na iznose dosuđene glavnice za razdoblje od ožujka 1999. do svibnja 2013. godine, te je u tom dijelu predmet vraćen Općinskom sudu na ponovno odlučivanje.

Temeljem pravomoćnih rješenja Porezne uprave, a nakon višegodišnjih sporova, Društvo je dana 29. ožujka 2016. godine naplatilo PDV potraživanja iz 2005. godine u iznosu od 1.863 tisuće kuna, te dana 06. travnja 2016. godine PDV potraživanja iz 2007. godine u iznosu od 1.243 tisuće kuna i PDV potraživanja iz 2008. godine u iznosu od 193 tisuće kuna.

### **Očekivani razvoj poslovanja u 2016. godini i u budućnosti**

Grupa namjerava nastaviti s poboljšanjem i unaprijeđenjem poslovanja nekretnina i turističkih objekata u kojima ima vlasnički udio, te ispitati mogućnosti i uložiti adekvatne napore u ostvarenje ekonomske koristi i/ili smanjenje gubitaka od ostalih ulaganja.

## Čimbenici tržišnog i financijskog rizika

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

Grupa ne koristi derivativne financijske instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku. 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 projekiranih 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 spriječavanja mogućih negativnih ishoda.



Gavin Michael Susman  
Direktor

**PROFICIO** d.d.  
*za usluge*  
ZAGREB

## Izveštaj Uprave

Uprava sa zadovoljstvom predstavlja godišnje financijske izvještaje za 2015. 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 2015. godinu Društva i Grupe nalazi se u izvještajima o sveobuhvatnoj dobiti.

### Upisani kapital

Upisani kapital Društva na dan 31. prosinca 2015. iznosio je 39.129 tisuća kuna (2014.: 39.129 tisuća kuna).

### Uprava


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

Nadzorni odbor se dana 31. prosinca 2015. godine sastojao od sljedećih članova:

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

Uprava Društva:

Dragan Marković – Direktor od 21.12.2012. do 31.12.2015.  
Gavin Susman – Direktor od 01.01.2016.



---

Gavin Michael Susman  
Direktor

PROFICIO d.d.  
za usluge  
ZAGREB

## Izjava o odgovornosti Uprave

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

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

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

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



---

Gavin Michael Susman  
Direktor

PROFICIO d.d.  
za usluge  
ZAGREB

21. travnja 2016.





## ***Izješće neovisnog revizora***

### **Dioničarima i Direktorima društva Proficio d.d., Zagreb**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Proficio d.d. i njegovih ovisnih društava ("Grupa") i društva Proficio d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama te novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

### **Odgovornost Uprave za financijske izvještaje**

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

### **Odgovornost revizora**

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

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

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

### **Mišljenje**

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

---

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





### **Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi**

Pročitali smo priloženo Godišnje izvješće Grupe i Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. na stranicama 1 do 3. Potvrdili smo da su podaci, sadržani u Godišnjem izvješću koji opisuju informacije također prikazane i u financijskim izvještajima, u svim značajnim odrednicama, u skladu s financijskim izvještajima.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o.*

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Zagreb, 22. travnja 2016.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'John M. Gasparac'.

John M. Gasparac  
Član Uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Damir Radmilović'.

Damir Radmilović  
Ovlašteni revizor

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

	Bilješke	2015.	2014.
Prihodi iz redovnog poslovanja	5	4.288	2.133
		<b>4.288</b>	<b>2.133</b>
Materijalni troškovi	6	(1.879)	(338)
Troškovi usluga	7	(1.516)	(1.345)
Troškovi osoblja	9	(2.902)	(1.657)
Ostali troškovi	11	(3.969)	(2.427)
Ostali dobici/(gubici)	12	6.486	(128)
<b>Dobit/(gubitak) prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja</b>		<b>508</b>	<b>(3.762)</b>
Amortizacija	8	(2.079)	(1.979)
Vrijednosno usklađenje - neto	10	93	(4.221)
		<b>(1.986)</b>	<b>(6.200)</b>
<b>Gubitak iz poslovanja</b>		<b>(1.478)</b>	<b>(9.962)</b>
Financijski prihodi	13	390	1.254
Financijski rashodi	13	(1.219)	(1.528)
		<b>(829)</b>	<b>(274)</b>
<b>Gubitak prije poreza</b>		<b>(2.307)</b>	<b>(10.236)</b>
Porez na dobit	14	-	-
<b>Gubitak tekuće godine</b>		<b>(2.307)</b>	<b>(10.236)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno sveobuhvatni gubitak tekuće godine</b>		<b>(2.307)</b>	<b>(10.236)</b>

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

	Bilješke	2015.	2014.
Prihodi iz redovnog poslovanja	5	34.572	29.809
		<b>34.572</b>	<b>29.809</b>
Materijalni troškovi	6	(10.111)	(7.055)
Troškovi usluga	7	(5.285)	(4.840)
Troškovi osoblja	9	(10.316)	(7.988)
Ostali troškovi	11	(9.619)	(7.441)
Ostali dobici	12	6.487	997
<b>Dobit prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja</b>		<b>5.728</b>	<b>3.482</b>
Amortizacija	8	(4.102)	(3.313)
Vrijednosno usklađenje - neto	10	2.754	(5.653)
		<b>(1.348)</b>	<b>(8.966)</b>
<b>Dobit/(gubitak) iz poslovanja</b>		<b>4.380</b>	<b>(5.484)</b>
<b>Udio u rezultatu pridruženih društava</b>	21	-	25
Financijski prihodi	13	2.145	3.719
Financijski rashodi	13	(2.331)	(2.597)
		<b>(186)</b>	<b>1.122</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije poreza</b>		<b>4.194</b>	<b>(4.337)</b>
Porez na dobit	14	(407)	(314)
<b>Dobit/(gubitak) tekuće godine</b>		<b>3.787</b>	<b>(4.651)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>			
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		479	(288)
<b>Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</b>		<b>479</b>	<b>(288)</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) tekuće godine</b>		<b>4.266</b>	<b>(4.939)</b>
Ukupno dobit/(gubitak) tekuće godine koji pripada Dioničarima Društva		3.788	(4.734)
Manjinskim dioničarima		(1)	83
<b>Osnovna i razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)</b>	35	<b>1,05</b>	<b>(1,32)</b>

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2015.	2014.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, oprema i ulaganja u nekretnine	15	31.864	29.681
Nematerijalna imovina	16	219	143
Dugotrajni depoziti	17	312	313
Dugotrajni zajmovi	18	5.743	6.752
Ulaganja u ovisna društva	19	146.176	147.380
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate	21	1.700	2.330
Ostala dugotrajna potraživanja		5	9
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>186.019</b>	<b>186.608</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Potraživanja od kupaca	22	149	165
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	23	483	1.032
Kratkotrajni zajmovi	24	4.002	3.070
Kratkotrajni depoziti	25	793	-
Ostala kratkotrajna imovina	26	17.298	6.569
Novac i novčani ekvivalenti	27	2.961	247
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>25.686</b>	<b>11.083</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>211.705</b>	<b>197.691</b>
<b>KAPITAL I REZERVE I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	28	39.129	39.129
Vlastite dionice	28	(6.660)	(10.359)
Ostale rezerve	28	132.234	142.470
Akumulirani gubici		(901)	(8.830)
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>163.802</b>	<b>162.410</b>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Dugoročna rezerviranja	29	884	796
Dugoročni krediti	30	358	2.569
Ostale dugoročne obveze	31	6.717	7.686
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>7.959</b>	<b>11.051</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Kratkoročni krediti	32	33.898	21.435
Obveze prema dobavljačima	33	1.481	99
Ostale kratkoročne obveze	34	4.565	2.696
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>39.944</b>	<b>24.230</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE</b>		<b>211.705</b>	<b>197.691</b>

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

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2015.	2014.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine i oprema	15	120.309	85.546
Nematerijalna imovina	16	411	378
Dugotrajni depoziti	17	1.266	1.270
Dugotrajni zajmovi	18	5.743	6.752
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate	21	-	14.036
Ostala dugotrajna potraživanja		17	21
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>127.746</b>	<b>108.003</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe		359	241
Potraživanja od kupaca	22	476	403
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	23	483	1.068
Kratkotrajni zajmovi	24	1.706	1.305
Kratkotrajni depoziti	25	793	450
Ostala kratkotrajna potraživanja	26	18.802	8.536
Novac i novčani ekvivalenti	27	17.098	35.213
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>39.717</b>	<b>47.216</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>167.463</b>	<b>155.219</b>
<b>KAPITAL I REZERVE I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	28	39.129	39.129
Vlastite dionice	28	(6.660)	(10.359)
Ostale rezerve	28	131.497	141.733
Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte		1.774	1.295
Akumulirani gubici		(67.331)	(80.621)
<b>Kapital i rezerve koje pripadaju vlasnicima Društva</b>		<b>98.409</b>	<b>91.177</b>
<b>Interesi manjinskih dioničara</b>		<b>15.415</b>	<b>1.958</b>
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>113.824</b>	<b>93.135</b>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Dugoročna rezerviranja	29	1.564	1.268
Dugoročni krediti	30	30.382	27.180
Ostale dugoročne obveze	31	7.882	8.868
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>39.828</b>	<b>37.316</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Kratkoročni krediti	32	5.933	18.796
Obveze prema dobavljačima	33	2.405	2.536
Ostale kratkoročne obveze	34	5.473	3.436
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>13.811</b>	<b>24.768</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE</b>		<b>167.463</b>	<b>155.219</b>

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2015. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Ostale rezerve	Akumulirani gubici	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>39.129</b>	<b>(9.399)</b>	<b>146.648</b>	<b>(2.772)</b>	<b>173.606</b>
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>					
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(10.236)	(10.236)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>					
Pokriće gubitka	-	-	(4.178)	4.178	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(960)	-	-	(960)
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>39.129</b>	<b>(10.359)</b>	<b>142.470</b>	<b>(8.830)</b>	<b>162.410</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>39.129</b>	<b>(10.359)</b>	<b>142.470</b>	<b>(8.830)</b>	<b>162.410</b>
<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)
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>39.129</b>	<b>(6.660)</b>	<b>132.234</b>	<b>(901)</b>	<b>163.802</b>

Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe za godinu koja završava 31. prosinca 2015. 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
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>39.129</b>	<b>(9.399)</b>	<b>145.911</b>	<b>1.583</b>	<b>(80.065)</b>	<b>97.159</b>	<b>1.875</b>	<b>99.034</b>
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>								
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(4.734)	(4.734)	83	(4.651)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>								
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	-	-	(288)	-	(288)	-	(288)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	(288)	-	(288)	-	(288)
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit</b>				<b>(288)</b>	<b>(4.734)</b>	<b>(5.022)</b>	<b>83</b>	<b>(4.939)</b>
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>								
Pokriće gubitaka iz prethodnih razdoblja	-	-	(4.178)	-	4.178	-	-	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(960)	-	-	-	(960)	-	(960)
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>39.129</b>	<b>(10.359)</b>	<b>141.733</b>	<b>1.295</b>	<b>(80.621)</b>	<b>91.177</b>	<b>1.958</b>	<b>93.135</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2015</b>	<b>39.129</b>	<b>(10.359)</b>	<b>141.733</b>	<b>1.295</b>	<b>(80.621)</b>	<b>91.177</b>	<b>1.958</b>	<b>93.135</b>
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>								
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	3.788	3.788	(1)	<b>3.787</b>
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>								
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	-	-	479	-	479	-	<b>479</b>
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	479	-	479	-	<b>479</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit</b>				<b>479</b>	<b>3.788</b>	<b>4.267</b>	<b>(1)</b>	<b>4.266</b>
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>								
Rezerve za reinvestiranu dobit	-	-	-	-	-	-	98	<b>98</b>
Otkup manjinskog interesa	-	-	-	-	(734)	(734)	(109)	<b>(843)</b>
Promjene nastale stjecanjem ovisnog društva	-	-	-	-	-	-	13.469	<b>13.469</b>
Pokriće gubitaka iz prethodnih razdoblja	-	-	(10.236)	-	10.236	-	-	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(954)	-	-	-	(954)	-	<b>(954)</b>
Prodaja vlastitih dionica	-	4.653	-	-	-	4.653	-	<b>4.653</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>39.129</b>	<b>(6.660)</b>	<b>131.497</b>	<b>1.774</b>	<b>(67.331)</b>	<b>98.409</b>	<b>15.415</b>	<b>113.824</b>



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

	Bilješka	2015.	2014.
<b>Gubitak prije poreza</b>		<b>(2.307)</b>	<b>(10.236)</b>
Usklađen za:			
Amortizacija	7	2.079	1.979
Vrijednosno usklađenje	9	64	4.221
Prihod od kamata		(313)	(1.195)
Trošak od kamata		1.141	1.519
Naplata otpisanih potraživanja		284	324
Povećanje rezervacija za sudske sporove i otpremnine		88	281
Neto tečajne razlike po danim zajmovima		3	(9)
		<b>1.039</b>	<b>(3.116)</b>
<b>Promjene u radnom kapitalu</b>			
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(10.970)	5.986
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		4.672	(1.464)
<b>Novac (korišten)/ostvaren u poslovnim aktivnostima</b>		<b>(5.259)</b>	<b>1.406</b>
Plaćene kamate		(894)	(1.478)
<b>Neto novac korišten za poslovne aktivnosti</b>		<b>(6.153)</b>	<b>(72)</b>
<b>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</b>			
Kupnja nekretnina i opreme		(4.986)	(420)
Prodaja nekretnina i opreme		140	163
Kupnja nematerijalne imovine		(128)	(49)
Odobreni zajmovi		(1.221)	(1.708)
Naplaćeni zajmovi		1.356	1.654
Neto (povećanje)/smanjenje kratkotrajnih i dugotrajnih depozita		(793)	14.915
<b>Novac (korišten za)/ostvaren iz investicijskih aktivnosti</b>		<b>(5.632)</b>	<b>14.555</b>
Primljene kamate		548	4.550
<b>Neto novac (korišten za)/ostvaren iz investicijskih aktivnosti</b>		<b>(5.084)</b>	<b>19.105</b>
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>			
Prodaja vlastitih dionica		4.653	-
Stjecanje vlastitih dionica		(954)	(960)
Primljeni zajmovi		13.293	4.784
Vraćeni zajmovi		(3.041)	(22.815)
<b>Neto novac ostvaren iz/(korišten) za financijske aktivnosti</b>		<b>13.951</b>	<b>(18.991)</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>2.714</b>	<b>42</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		247	205
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	27	<b>2.961</b>	<b>247</b>

## Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Grupe

za godinu koja završava 31. prosinca

*(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)*

	Bilješka	2015.	2014.
<b>Dobit/(gubitak) prije poreza</b>		<b>4.194</b>	<b>(4.337)</b>
Usklađen za:			
Udio u rezultatu pridruženih društava		-	(25)
Prihod od kamata	12	(300)	(1.720)
Trošak od kamata	13	1.636	2.062
Naplata i realizacija otpisanih potraživanja	10	(284)	(342)
Amortizacija	8	4.102	3.313
Dobici od prodaje udjela	12	(6.478)	(1.165)
Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte		479	(288)
Vrijednosno usklađenje potraživanja	10	(2.424)	1.536
Vrijednosno usklađenje nekretnina	10	(46)	4.459
		<b>879</b>	<b>3.493</b>
<b>Promjene u radnom kapitalu</b>			
(Povećanje)/smanjenje zaliha		(118)	120
Povećanje potraživanja od kupaca		(73)	(19)
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja		(8.308)	4.067
(Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima		(131)	1.609
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza		2.440	(577)
(Smanjenje)/povećanje dugoročnih obveza i dugoročnih rezerviranja		(609)	275
<b>Novac (korišten za)/ostvaren iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>(5.920)</b>	<b>8.968</b>
Plaćene kamate		(2.039)	(2.014)
Plaćen porez na dobit		(407)	-
<b>Neto novčani tok (korišten za)/ostvaren iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>(8.366)</b>	<b>6.954</b>
<b>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</b>			
Neto prodaja udjela u ovisnom društvu		-	6.716
Kupnja nekretnina i opreme		(26.042)	(9.633)
Kupnja nematerijalne imovine		(147)	(47)
Prodaja nekretnina i opreme		1.272	177
Neto (odljev)/priljev od dugotrajnih i kratkotrajnih depozita		(339)	32.270
Primljene dividende		49	110
Odobreni zajmovi		(300)	(955)
Naplaćeni zajmovi		8.237	1.514
<b>Novac (korišten za)/ostvaren iz investicijskih aktivnosti</b>		<b>(17.270)</b>	<b>30.152</b>
Primljene kamate		658	5.559
<b>Neto novčani tok (korišten za)/ostvaren iz investicijske aktivnosti</b>		<b>(16.612)</b>	<b>35.711</b>
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>			
Izdaci za stjecanje vlastitih dionica		(954)	(960)
Prodaja vlastitih dionica		4.653	-
Stjecanje nekontrolirajućeg interesa		(843)	-
Primljeni zajmovi		12.294	14.749
Vraćeni zajmovi		(8.287)	(23.834)
<b>Neto novčani tok ostvaren iz/(korišten za) financijskih aktivnosti</b>		<b>6.863</b>	<b>(10.045)</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>(18.115)</b>	<b>32.620</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		35.213	2.593
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>27</b>	<b>17.098</b>	<b>35.213</b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(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:

<b>Društvo</b>	<b>Zemlja</b>	<b>Vlasnički udjel 2015.</b>	<b>Vlasnički udjel 2014.</b>
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%
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%	80,00%
Elka USA LLC	Sjedinjene Američke Države	100,00%	100,00%
Hotel Rovinj d.o.o. (2015. konsolidiran, a u 2014. iskazan po metodi udjela)	Republika Hrvatska	53,90%	50,00%

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

### **2.1 Osnova za pripremu financijskih izvještaja**

#### **a) Izjava o usklađenosti**

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

Ovi financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2015. i za 2014. godinu obuhvaćaju nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje Društva kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji“.

#### **b) Funkcionalna i prezentacijska valuta**

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

Tečajevi valuta u kojima je denominiran najveći dio imovine i obveza Grupe i Društva, korišteni su za preračun imovine i obveza Grupe i Društva te su na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine bili: 1 EUR = 7,635 kn (2014.: 1 EUR = 7,661 kn), 1 USD = 6,992 kn (2014.: 1 USD = 6,302 kn) i 100 HUF = 2,439 kn (2014.: 100 HUF = 2,435 kn).

#### **c) Osnova mjerenja**

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

#### **d) Korištenje procjena i prosudbi**

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

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

Prosudbe Uprave koje se odnose na primjenu MSFI-jeva koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u 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 2015. godini, Društvo i Grupa su ostvarili gubitak razdoblja u iznosu od 2.307 tisuća kuna odnosno dobit 3.787 tisuća kuna (2014.: Društvo 10.236 tisuća kuna, Grupa 4.651 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 nadoknativa. Nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za korištenje procjenjuje se na svaki datum izvještavanja. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od njezinog nadoknativog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku.

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

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### 2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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

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

#### e) Financijski instrumenti

##### *Klasifikacija i priznavanje*

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

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

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

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

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

### **2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **e) Financijski instrumenti (nastavak)**

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

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

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

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

##### *Zajmovi i potraživanja*

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

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

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

##### *Ostale financijske obveze*

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

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

### **2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **e) Financijski instrumenti (nastavak)**

##### *Priznavanje i prestanak priznavanja*

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

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

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

##### *Početno i naknadno mjerenje*

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

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

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

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

### **2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **e) Financijski instrumenti (nastavak)**

##### *Dobici i gubici*

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

Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja 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 umanjenja 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 umanjenja 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 i drugih usluga u vlastitom turističkom naselju. Ako je vjerojatno da će diskonti biti odobreni i da se iznos može pouzdano mjeriti tada se diskont prikazuje kao umanjenje prihoda kako se prihodi priznaju

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

#### **m) Financijski prihodi i rashodi**

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

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

#### **n) Troškovi osoblja**

##### *Definirani mirovinski doprinosi*

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

##### *Kratkoročne naknade*

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

#### **o) Prihod od dividendi**

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

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### 2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### p) Najmovi

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

#### q) Novi standardi, dodaci i tumačenja

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

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

(a) Standardi i tumačenja koji su primijenjeni i na snazi:

Grupa je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2015. godine usvojila sljedeće nove i dopunjene MSFI-je koje je odobrila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Grupe:

- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2010. do 2012. godine se sastoje od promjena na sedam standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16 i MRS 28 te MRS 24).
- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2011. do 2013. godine se sastoje od promjena na četiri standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 13 te MRS 40).
- Planovi definiranih primanja: doprinosi zaposlenika - dodaci MRS-u 19

Nije bilo utjecaja na financijska izvješća ili rezultat Grupe.

(b) 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 2015. 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 ili kasnije za osiguravajuća društva).*

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 je uveo novi model umanjenja vrijednosti. Uvođenjem ovih promjena, MSFI 9 je sada dovršen.

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

- Nakon promjena koje je IASB odobrio u srpnju 2014. godine Grupa više ne očekuje da će nova pravila o klasifikaciji, mjerenju i prestanku priznavanja imati utjecaj na njihovu financijsku imovinu i obveze.
- Neće biti nikakvog učinka na iskazivanje financijskih obveza Grupe budući da novi zahtjevi isključivo utječu na iskazivanje financijskih obveza koje su priznate po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, a Grupa nema takvih obveza.
- 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 posebice kod potraživanja i zajmova.

## 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

### 2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi (nastavak)

- Grupa još nije procijenila utjecaj novih pravila na svoje instrumente zaštite i rezerviranja za umanjene vrijednosti.

Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

- *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 su 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 što je to 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.)
- 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
- Postoje nova posebna pravila o licencama, jamstvima, nepovratnim naknadama koje se unaprijed plaćaju i konsignacijskim aranžmanima, te
- Postoji povećani opseg objava.

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

Uprava Grupe trenutno procjenjuje utjecaj novih pravila MSFI-a 15 i utvrdila je sljedeća područja koja će vjerojatno biti pogođena:

- produžena jamstva koja će se morati iskazati kao zasebne obveze isporuke, što će odgoditi priznavanje dijela prihoda
- usluge IT-savjetovanja kod kojih nove smjernice mogu dovesti do utvrđivanja zasebnih obveza isporuke, što bi ponovno moglo utjecati na trenutak u kojem će se prihod priznati, i
- bilančno prezentiranje prava povrata čiji će se bruto iznos morati u budućnosti izračunati iz neta (zasebno priznavanje prava na povrat robe od korisnika i obveze povrata sredstva).

Grupa u ovom trenutku ne može procijeniti utjecaj novih pravila 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 usvajanja od strane Europske unije.

- *MSFI 16 Najmovi (objavljen u siječnju 2016. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine)*

Novim se standardom utvrđuju pravila priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objave najmova. Kod svih najmova najmoprimac ostvaruje pravo na upotrebu imovine na početku najma, kao i pravo na financiranje ako se najamnina plaća u ratama. Stoga se MSFI-jem 16 ukida klasificiranje najmova u operativne ili financijske najmove, kao što se zahtijevalo MRS-om 17, i umjesto toga uvodi se jedinstveni model računovodstva najmoprimca. Najmoprimci će u financijskim izvještajima morati priznati: a) imovinu i obveze za sve najmove duže od 12 mjeseci, osim u slučaju niske vrijednosti odnosne imovine, i b) amortizaciju unajmljene imovine odvojeno od kamate obračunate na obveze za najam. U MSFI-ju 16 u značajnoj se mjeri preuzimaju računovodstveni zahtjevi za najmodavce iz MRS-a 17. Stoga će najmodavci i dalje klasificirati svoje najmove u operativne ili financijske najmove te svaku od te dvije vrste najma iskazuju na drugačiji način. Grupa trenutačno procjenjuje utjecaj izmjena na svoje financijske izvještaje.

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

### **2.3. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena**

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

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

#### **a) Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja**

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

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

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

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

#### **b) Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna i pridružena društva**

Ulaganja u ovisna i pridružena društva vode se po trošku stjecanja umanjenom za umanjenje vrijednosti. Kad god postoje naznake umanjenja vrijednosti, ulaganja se provjeravaju na umanjenje vrijednosti, a najmanje jednom godišnje. Ukoliko je nadoknadivi iznos ulaganja u ovisna društva manji od knjigovodstvene vrijednosti, priznaje se umanjenje vrijednosti. Tijekom 2015. godine Društvo je priznalo 1.834 tisuće kuna (2014: 3.200 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. U 2015. godini napravljene su procjene fer vrijednosti nekretnina te je temeljem istih napravljeno umanjenje vrijednosti nekretnina u pripremi.

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

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

#### **d) Porezi**

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

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

#### **e) Korisni vijek upotrebe nekretnina, opreme i nematerijalne imovine**

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



### 3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

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

#### a) Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

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

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

#### Cjenovni rizik

Investicijski portfelj Grupe i Društva koji se 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 tržišne cijene od 1% na datum izvještavanja za ulaganja u vlasničke vrijednosnice povećao bi gubitak Grupe za 5 tisuća kuna, a Društva za 5 tisuća kuna (2014.: 11 tisuća kuna za Grupu i 10 tisuća kuna za Društvo), dok bi ga porast smanjio u istom iznosu.

#### Rizik promjene tečaja

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

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

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

### 3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

#### a) Tržišni rizik (nastavak)

##### Rizik promjene tečaja (nastavak)

Pregled neto knjigovodstvene vrijednosti monetarne imovine i obveza Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. u stranoj valuti prikazan je u nastavku:

##### **Grupa**

Valuta	Imovina		Obveze	
	2015.	2014.	2015.	2014.
EUR	26.629	21.020	38.695	27.231
USD	3.614	24.345	-	-
HUF	547	121	741	434

##### **Društvo**

Valuta	Imovina		Obveze	
	2015.	2014.	2015.	2014.
EUR	17.065	9.490	2.483	92

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na euro, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, gubitak Grupe za 2015. godinu prije poreza bio bi za 121 tisuću kuna (2014.: 62 tisuće kuna niži/viši) niži/viši, a gubitak Društva za 146 tisuća kuna (2014.: 94 tisuće kuna viši/nizi) viši/nizi.

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na američki dolar, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, gubitak Grupe prije poreza bio bi za 36 tisuća kuna (2014.: 243 tisuća kuna viši/nizi) viši/nizi, dok na Društvu ne bi bilo utjecaja.

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na mađarsku forintu, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, gubitak Grupe prije poreza bio bi za 2 tisuće kuna niži/viši (2014.: 3 tisuća kuna niži/viši), dok na Društvu ne bi bilo utjecaja.

### 3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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 (2014.: 27 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 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Dugotrajni depoziti	17	1.266	312	1.270	313
Dugotrajni zajmovi	18	5.743	5.743	6.752	6.752
Ostala dugotrajna potraživanja		17	5	21	9
Potraživanja od kupaca	22	476	149	403	165
Kratkotrajni zajmovi	24	1.706	4.002	1.305	3.070
Kratkotrajni depoziti	25	793	793	450	-
Ostala kratkotrajna potraživanja	26	18.802	17.232	8.536	6.562
Novac i novčani ekvivalenti	27	17.098	2.961	35.213	247
<b>Ukupna kreditna izloženost</b>		<b>45.901</b>	<b>31.197</b>	<b>53.950</b>	<b>17.118</b>

### 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 2015. i 31. prosinca 2014. 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.

<b>Grupa 2015.</b>	<b>Do 1 mjeseca</b>	<b>Od 1 do 3 mjeseca</b>	<b>Od 3 mjeseca do 12 mjeseci</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Iznad 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Financijska imovina</b>						
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
	<b>18.256</b>	<b>2.122</b>	<b>18.980</b>	<b>5.246</b>	<b>1.780</b>	<b>46.384</b>
<b>Financijske obveze</b>						
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
	<b>6.836</b>	<b>2.556</b>	<b>4.419</b>	<b>28.384</b>	<b>11.444</b>	<b>53.639</b>

### 3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

#### c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Grupa 2014.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Ukupno
<b>Financijska imovina</b>						
Dugotrajni depoziti	-	-	-	1.270	-	1.270
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.976	2.776	6.752
Ostala dugotrajna potraživanja	9	-	-	12	-	21
Potraživanja od kupaca	403	-	-	-	-	403
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.068	-	-	-	-	1.068
Kratkotrajni depoziti	-	-	450	-	-	450
Kratkotrajni zajmovi	77	393	835	-	-	1.305
Ostala kratkotrajna potraživanja	8.536	-	-	-	-	8.536
Novac i novčani ekvivalenti	35.213	-	-	-	-	35.213
	<b>45.306</b>	<b>393</b>	<b>1.285</b>	<b>5.258</b>	<b>2.776</b>	<b>55.018</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	1.268	-	1.268
Dugoročni krediti	-	-	-	5.102	26.014	31.116
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	8.868	-	8.868
Kratkoročni krediti	184	368	18.244	-	-	18.796
Obveze prema dobavljačima	2.536	-	-	-	-	2.536
Ostale kratkoročne obveze	1.800	100	1.536	-	-	3.436
	<b>4.520</b>	<b>468</b>	<b>19.780</b>	<b>15.238</b>	<b>26.014</b>	<b>66.020</b>

### 3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

#### c) Rizik likvidnosti (nastavak)

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

<b>Društvo 2015.</b>	<b>Do 1 mjeseca</b>	<b>Od 1 do 3 mjeseca</b>	<b>Od 3 mjeseca do 12 mjeseci</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Iznad 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Financijska imovina</b>						
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	2	1.890	15.383	-	-	17.298
Novac i novčani ekvivalenti	2.961	-	-	-	-	2.961
	<b>4.226</b>	<b>2.286</b>	<b>19.174</b>	<b>4.247</b>	<b>1.813</b>	<b>31.746</b>
<b>Financijske obveze</b>						
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
	<b>2.100</b>	<b>701</b>	<b>37.143</b>	<b>7.959</b>	<b>-</b>	<b>47.903</b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

### 3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

#### c) Rizik likvidnosti (nastavak)

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

### **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 2015.  
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

#### 4. OPERATIVNI SEGMENTI POSLOVANJA (NASTAVAK)

	Nekretnine i turizam		Poduzetnička ulaganja		Ostalo		Ukupno	
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Prihodi iz poslovanja</b>	<b>33.978</b>	<b>28.255</b>	<b>367</b>	<b>879</b>	<b>227</b>	<b>675</b>	<b>34.572</b>	<b>29.809</b>
Materijalni troškovi	(9.777)	(6.934)	(11)	(18)	(323)	(103)	(10.111)	(7.055)
Troškovi osoblja	(7.808)	(6.316)	(507)	(581)	(2.001)	(1.091)	(10.316)	(7.988)
Amortizacija	(3.990)	(1.918)	(31)	(6)	(81)	(1.389)	(4.102)	(3.313)
Ostali troškovi	(10.173)	(12.605)	(1.236)	(879)	(741)	(4.450)	(12.150)	(17.934)
Ostali dobiti					6.487	997	6.487	997
<b>Dobit/(gubitak) iz poslovanja</b>	<b>2.230</b>	<b>482</b>	<b>(1.418)</b>	<b>(605)</b>	<b>3.568</b>	<b>(5.361)</b>	<b>4.380</b>	<b>(5.484)</b>
Udio u rezultatu pridruženih društava	-	25					-	25
Financijski prihodi	1.154	1.677	750	1.942	241	100	2.145	3.719
Financijski rashodi	(2.172)	(1.105)	(16)	(443)	(143)	(1.049)	(2.331)	(2.597)
<b>Neto dobit/(gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>	<b>(1.018)</b>	<b>572</b>	<b>734</b>	<b>1.499</b>	<b>98</b>	<b>(949)</b>	<b>(186)</b>	<b>1.122</b>
Porez na dobit	(407)	(108)	-	(206)	-	-	(407)	(314)
<b>Rezultat po segmentima nakon oporezivanja</b>	<b>805</b>	<b>971</b>	<b>(684)</b>	<b>688</b>	<b>3.666</b>	<b>(6.310)</b>	<b>3.787</b>	<b>(4.651)</b>
Dugotrajna imovina	119.944	80.325	657	343	7.145	27.335	127.746	108.003
Kratkotrajna imovina	23.981	24.953	3.728	15.306	12.008	6.957	39.717	47.216
<b>Ukupno imovina po segmentima</b>	<b>143.925</b>	<b>105.278</b>	<b>4.385</b>	<b>15.649</b>	<b>19.153</b>	<b>34.292</b>	<b>167.463</b>	<b>155.219</b>
Dugoročne obveze	38.472	34.202	-	-	1.356	3.114	39.828	37.316
Kratkoročne obveze	12.129	20.546	187	434	1.495	3.788	13.811	24.768
<b>Ukupno obveze po segmentima</b>	<b>50.601</b>	<b>54.748</b>	<b>187</b>	<b>434</b>	<b>2.851</b>	<b>6.902</b>	<b>53.639</b>	<b>62.084</b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

## 5. PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Prihodi od prodaje u zemlji	162	268	600	214
Prihodi od prodaje u inozemstvu	356	-	874	-
Prihodi od turističke djelatnosti	32.628	3.141	27.146	1.321
Prihodi od zakupa	797	465	444	416
Ostalo	629	414	745	182
	<b>34.572</b>	<b>4.288</b>	<b>29.809</b>	<b>2.133</b>

## 6. MATERIJALNI TROŠKOVI

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Trošak sitnog inventara	2.452	1.010	568	80
Ostali materijali	6.277	619	5.256	104
Trošak energije	1.382	250	1.231	154
	<b>10.111</b>	<b>1.879</b>	<b>7.055</b>	<b>338</b>

## 7. TROŠKOVI USLUGA

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Usluge upravljanja imovinom i računovodstvene usluge	791	-	489	-
Troškovi prijevoza i održavanja	1.837	423	1.185	209
Intelektualne usluge	2.657	1.093	3.166	1.136
	<b>5.285</b>	<b>1.516</b>	<b>4.840</b>	<b>1.345</b>

## 8. AMORTIZACIJA

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Amortizacija nekretnina i opreme (bilješka 15)	3.988	2.027	3.209	1.936
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 16)	114	52	104	43
	<b>4.102</b>	<b>2.079</b>	<b>3.313</b>	<b>1.979</b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

## 9. TROŠKOVI OSOBLJA

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Troškovi neto plaća	6.112	1.593	4.966	915
Porezi i doprinosi	4.204	1.309	3.022	742
	<b>10.316</b>	<b>2.902</b>	<b>7.988</b>	<b>1.657</b>

Troškovi osoblja uključuju 1.642 tisuća kuna (2014.: 1.308 tisuća kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje s propisanim iznosom doprinosa koji se uplaćuje u obvezne mirovinske fondove za Grupu i 494 tisuće kuna (2014.: 284 tisuća kuna) za Društvo. Doprinosi se uplaćuju kao postotak od bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2015. Društvo i Grupa imali su 15 odnosno 40 zaposlenika (31. prosinca 2014.: 8 zaposlenih za Društvo i 33 za Grupu).

## 10. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE - NETO

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Ispravak vrijednosti ulaganja u ovisna društva (bilješka 18)	-	1.204	-	1.100
Ispravak vrijednosti ulaganja u pridružena društva (bilješka 20)	-	630	-	2.100
Dobit kod transfera nekretnine	(746)	-	-	-
Ispravak vrijednosti nekretnina i opreme (bilješka 15)	700	700	4.459	-
Ispravak potraživanja od kupaca (bilješka 22)	-	-	135	135
Ispravak potraživanja po zajmovima (bilješka 24)	(851)	(851)	641	641
Ispravak potraživanja za kamate (bilješka 26)	-	-	587	587
Naplaćeni ispravak potraživanja za kamate (bilješka 26)	(449)	(449)	-	-
Ukidanje ispravka vrijednosti ostalih potraživanja (bilješka 26)	(1.243)	(1.243)	-	-
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja (bilješka 29)	(81)	-	-	-
Direktan ispravak vrijednosti potraživanja	200	200	180	-
Naplata ostalih otpisanih potraživanja	(284)	(284)	(349)	(342)
	<b>(2.754)</b>	<b>(93)</b>	<b>5.653</b>	<b>4.221</b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**11. OSTALI TROŠKOVI**

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Trošak najma i operativnog leasinga	1.308	597	1.275	419
Naknade zaposlenicima i članovima nadzornog odbora	1.068	447	618	360
Naknade šteta po sudskim sporovima	673	680	88	88
Dugoročna rezerviranja za troškove otpremnina (bilješka 29)	52	-	-	-
Dugoročna rezerviranja za troškove sudskih sporova i otpremnine (bilješka 29)	296	88	304	304
Bankarske i brokerske naknade	557	83	691	22
Troškovi telekomunikacijskih i poštanskih usluga	362	184	277	150
Troškovi službenih putovanja	387	340	258	199
Troškovi osiguranja	331	131	294	118
Sudski troškovi i administrativne pristojbe	40	16	39	33
Troškovi studenskih servisa i ugovora o djelu	1.001	83	804	40
Trošak nepriznatog dijela pretporeza	91	82	209	192
Trošak marketinga i reprezentacije	830	196	705	73
Trošak ostalih poreza i doprinosa	70	98	44	44
Provizija turističkih agencija	561	386	186	45
Trošak koncesija	129	-	146	-
Režijski troškovi nekretnina	1.191	154	203	92
Ostalo	672	404	1.300	248
	<b>9.619</b>	<b>3.969</b>	<b>7.441</b>	<b>2.427</b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**12. OSTALI DOBICI/(GUBICI)**

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Realizirani dobiti od prodaje udjela (bilješka 21)	6.478	6.478	1.065	-
Nerealizirani dobiti od svođenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	152	152	91	90
Prihodi od dividendi	49	48	110	62
Nerealizirani gubici od svođenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	(157)	(157)	(269)	(280)
Realizirani gubici od prodaje ulaganja (bilješka 19)	(35)	(35)	-	-
	<b>6.487</b>	<b>6.486</b>	<b>997</b>	<b>(128)</b>

**13. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI**

**a) Financijski prihodi**

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Prihod od kamata	300	313	1.720	1.195
Pozitivne tečajne razlike za primljene kredite	1.841	58	1.999	25
Ostali financijski prihodi	4	19	-	34
	<b>2.145</b>	<b>390</b>	<b>3.719</b>	<b>1.254</b>

**b) Financijski rashodi**

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Rashodi od kamata	1.636	1.141	2.062	1.519
Negativne tečajne razlike	694	77	493	8
Ostali financijski rashodi	1	1	42	1
	<b>2.331</b>	<b>1.219</b>	<b>2.597</b>	<b>1.528</b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

#### 14. POREZ NA DOBIT

##### a) Porez na dobit

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Tekući porez na dobit	407	-	314	-
<b>Ukupni trošak poreza na dobit</b>	<b>407</b>	<b>-</b>	<b>314</b>	<b>-</b>

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

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.194	(2.307)	(4.337)	(10.236)
Porez na dobit po stopi poreza od 20%	839	(461)	(867)	(2.047)
Učinak porezno nepriznatih troškova	2.373	1.826	488	1.111
Učinak neoporezivih prihoda	(8.098)	(5.857)	(545)	(12)
Učinak poreznih gubitaka nepriznatih kao odgođena porezna imovina	4.886	4.492	1.184	948
Učinak korištenja prethodno nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka	(432)	-	(421)	-
Efekt primjene različitih poreznih stopa	25	-	(153)	-
<b>Porez na dobit</b>	<b>(407)</b>	<b>-</b>	<b>(314)</b>	<b>-</b>

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

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Neiskorišteni porezni gubici preneseni iz prethodnih razdoblja	9.062	6.150	11.376	7.778
Efekt prodaje ovisnog društva	(46)	-	-	-
Efekt akvizicije ovisnog društva	78	-	-	-
Učinak korištenja prethodno nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka	(432)	-	(421)	-
Učinak poreznih gubitaka nepriznatih kao odgođena porezna imovina	4.886	4.492	1.184	948
Istekli porezni gubici	(1.732)	(1.776)	(3.077)	(2.576)
<b>Porezni gubici, prenosivi u buduće razdoblje koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina</b>	<b>11.816</b>	<b>8.866</b>	<b>9.062</b>	<b>6.150</b>

#### 14. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

##### c) Preneseni porezni gubici

Bruto porezni gubici u iznosu od 62.150 tisuća kuna za Grupu i 44.330 tisuća kuna za Društvo, raspoloživi su za umanjeње budućih dobitaka Grupe i Društva.

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

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

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Ne više od 1 godine	3.490	1.949	2.103	1.776
Ne više od 2 godine	1.572	1.477	3.529	1.949
Ne više od 3 godine	165	-	1.599	1.477
Ne više od 4 godine	1.194	948	138	-
Ne više od 5 godine	4.837	4.492	1.184	948
Preko 5 godina	558	-	509	-
	<b>11.816</b>	<b>8.866</b>	<b>9.062</b>	<b>6.150</b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.  
 (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
<b>Nabavna vrijednost</b>										
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>34.888</b>	<b>7.935</b>	<b>23.264</b>	<b>15.667</b>	<b>12.472</b>	<b>3.158</b>	<b>42.316</b>	<b>15.840</b>	<b>112.940</b>	<b>42.600</b>
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)	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>69.614</b>	<b>8.128</b>	<b>27.020</b>	<b>19.426</b>	<b>16.968</b>	<b>4.052</b>	<b>37.369</b>	<b>15.140</b>	<b>150.971</b>	<b>46.746</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>										
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>7.780</b>	<b>5.385</b>	<b>9.983</b>	<b>5.601</b>	<b>9.631</b>	<b>1.933</b>	-	-	<b>27.394</b>	<b>12.919</b>
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)
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>9.175</b>	<b>6.055</b>	<b>11.320</b>	<b>6.672</b>	<b>10.167</b>	<b>2.155</b>	-	-	<b>30.662</b>	<b>14.882</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>										
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>60.439</b>	<b>2.073</b>	<b>15.700</b>	<b>12.754</b>	<b>6.801</b>	<b>1.897</b>	<b>37.369</b>	<b>15.140</b>	<b>120.309</b>	<b>31.864</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>27.108</b>	<b>2.550</b>	<b>13.281</b>	<b>10.066</b>	<b>2.841</b>	<b>1.225</b>	<b>42.316</b>	<b>15.840</b>	<b>85.546</b>	<b>29.681</b>



Bilješke uz financijske izvještaje  
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.  
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

#### 15.NEKRETNINE I OPREMA (NASTAVAK)

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

Bilješke uz financijske izvještaje  
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.  
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

## 16. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software		Ulaganja u tuđu imovinu		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
<b>Nabavna vrijednost</b>						
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>725</b>	<b>258</b>	<b>142</b>	<b>144</b>	<b>867</b>	<b>402</b>
Povećanje	112	94	35	34	147	128
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>837</b>	<b>352</b>	<b>177</b>	<b>178</b>	<b>1.014</b>	<b>530</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>						
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>461</b>	<b>231</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>489</b>	<b>259</b>
Trošak za godinu	83	21	31	31	114	52
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>544</b>	<b>253</b>	<b>59</b>	<b>59</b>	<b>603</b>	<b>311</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>						
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>293</b>	<b>100</b>	<b>118</b>	<b>119</b>	<b>411</b>	<b>219</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2015.</b>	<b>264</b>	<b>27</b>	<b>114</b>	<b>116</b>	<b>378</b>	<b>143</b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.  
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**16. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)**

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

Bilješke uz financijske izvještaje  
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

#### 17. DUGOTRAJNI DEPOZITI

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Garantni depoziti u banci /i/, /ii/	1.154	199	1.157	200
Ostali jamstveni depoziti	112	113	113	113
	<u>1.266</u>	<u>312</u>	<u>1.270</u>	<u>313</u>

/i/ Društvo - Depozit u banci služi kao jamstvo za otplatu svih tražbina banke po svim Business kreditnim MasterCard karticama izdanim dužniku Proficio d.d. kao korisniku kartice. Depozit je nominiran u kunama, dospijeva u siječnju 2017. godine i na njega se obračunava kamatna stopa od 2,30% (2014.: 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 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Osigurani stambeni zajmovi	9.507	9.507	10.547	10.547
Kratkotrajni dio osiguranih stambenih zajmova (bilješka 24)	(963)	(963)	(976)	(976)
Ispravak osiguranih stambenih zajmova	(2.801)	(2.801)	(2.819)	(2.819)
	<u>5.743</u>	<u>5.743</u>	<u>6.752</u>	<u>6.752</u>

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 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>2.819</b>	<b>2.819</b>	<b>2.835</b>	<b>2.835</b>
Rezervacije tijekom godine	-	-	1	1
Naplata	(18)	(18)	(17)	(17)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b><u>2.801</u></b>	<b><u>2.801</u></b>	<b><u>2.819</u></b>	<b><u>2.819</u></b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

### 19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

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

	2015.	Vlasnički udio 2015.	2014.	Vlasnički udio 2014.	Sjedište	Osnovna djelatnost
Pakoštane d.d.	102.620	94,68%	102.620	94,68%	Republika Hrvatska	Hoteli i sličan smještaj Savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim
Adriatic Net d.o.o.	16.301	100,00%	16.301	100,00%	Republika Hrvatska	upravljanjem Kupnja i prodaja
Istarske kuće d.o.o.	8.033	100,00%	8.033	100,00%	Republika Hrvatska	vlastitih nekretnina
Potamos d.o.o.	11.068	100,00%	11.068	100,00%	Republika Hrvatska	Nespecijalizirana trgovina na veliko
Zora Adria d.o.o.	21.584	100,00%	21.584	100,00%	Republika Hrvatska	Promet nekretninama Savjetovanje vezano za poslovanje i upravljanje
EIG Kft.	52.031	100,00%	52.031	100,00%	Republika Mađarska	
Sedam mora d.o.o.	-	-	7.985	100,00%	Republika Hrvatska	Promet nekretninama Istraživanje tržišta i ispitivanje javnoga mijenja
Vin - Vin d.o.o.	7.140	100,00%	7.140	100,00%	Republika Hrvatska	
	<u>218.777</u>		<u>226.762</u>			
Ispravak ulaganja	<u>(72.601)</u>		<u>(79.382)</u>			
	<b><u>146.176</u></b>		<b><u>147.380</u></b>			

(i) U ožujku 2015. godine prodan je 100,00% udjel u društvu Sedam mora d.o.o. za iznos od 135 tisuća kuna. Udjel je bio 100% ispravljen. Međutim, prije toga Društvo je povećalo kapital Sedam mora d.o.o. za iznos od 170 tisuća kuna prijenosom potraživanja po zajmu. Kako zajam bio 100% vrijednosno umanjen, ukupni efekt prodaje udjela za Društvo je gubitak od 35 tisuća kuna (bilješka 12).

#### Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti ulaganja u ovisna društva

	2015.	2014.
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>79.382</b>	<b>78.282</b>
Dodatne rezervacije - Adriatic net d.o.o.	1.204	1.100
Ukidanje rezervacije društva Sedam mora d.o.o. (nema utjecaj na dobit)	(7.985)	-
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b><u>72.601</u></b>	<b><u>79.382</u></b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

### 19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (nastavak)

Ukupan ispravak ulaganja iskazan u 2015. i 2014. godini odnosi se na ispravke vrijednosti nastale temeljem testiranja ulaganja na umanjeње vrijednosti i to za sljedeća društva:

	2015.	2014.
Zora Adria d.o.o	10.258	10.258
Istarske kuće d.o.o.	1.968	1.968
Sedam mora d.o.o	-	7.985
EIG Kft.	52.031	52.031
Vin – Vin d.o.o.	7.140	7.140
Adriatic net d.o.o.	1.204	-
	<b>72.601</b>	<b>79.382</b>

#### Promjena u strukturi Grupe

Društvo Adiratic net d.o.o. je direktni vlasnik udjela u društvu Hotel Rovinj d.o.o. Tako je Grupa prethodne godine ulaganje u Hotel Rovinj d.o.o. prikazivala kao ulaganje u zajednički poduhvat budući da Grupa ima zajedničko ulaganje sa drugim partnerom. Međutim, početkom 2015. godine Grupa je povećala svoj udjel u društvu Hotel Rovinj d.o.o. te time povećala svoj udjel sa 50% na 53,9%, čime je dobila kontrolu nad tim društvom te je tada ovo društvo konsolidirano u Grupi. Registrirana djelatnost tog društva je upravljanje hotelom, međutim društvo trenutno ne obavlja svoju djelatnost s obzirom da je objekt (hotel) u devastiranom stanju i zahtjeva potpunu rekonstrukciju.

U tabeli u nastavku prikazani su plaćeni iznosi za stjecanje udjela u društvu Hotel Rovinj d.o.o, fer vrijednost stečene imovine i obveza i nekontrolirajući udjeli na datum stjecanja.

#### Prikaz stjecanja ovisnog društva:

	Grupa 2015.
Fer vrijednost povećanja udjela	2.516
Fer vrijednost nekontrolirajućeg interesa 46,1%	13.469
Fer vrijednost prijašnjeg udjela Matice	13.231
<b>Fer vrijednost neto imovine ovisnog društva</b>	<b>29.216</b>
<i>Stečena imovina i obveze</i>	
Nekretnine i oprema	15.707
Potraživanja	13.779
Novac	55
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(325)
<b>Ukupno identificirana fer vrijednost neto imovine stečenog ovisnog društva</b>	<b>29.216</b>
Manjinski udjel 46,1%	13.469
<b>Neto imovina koja je stečena 53,9%</b>	<b>15.747</b>

## 20. STJECANJE UDJELA MANJINSKIH DIONIČARA

### Stjecanje novih nekontrolirajućih udjela

*Greenery Szélerergia Magyarország Kft.*

U listopadu 2015. godine društvo Vin-Vin d.o.o. je steklo dodatni 15,20% udjela u društvu GSM Kft., čime je povećalo svoj udjel u društvu GSM Kft. na 95,20%. Društvo Vin-Vin je dobilo dodatni udjel temeljem povećanja kapitala za iznos od 843 tisuće kuna. Društvo GSM Kft. je konsolidirano u ovim financijskim izvještajima.

## 21. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE PODUHVA TE

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Hotel Rovinj d.o.o. (Udio: 50%) (iii)	-	-	14.036	-
Hotel Laguna d.o.o. (Udio: 26,6%) (ii)	-	11.500	-	11.500
Adriatic Media d.o.o. (Udio:100%) (i)	-	-	-	-
Ispravak ulaganja	-	(9.800)	-	(9.170)
	<u>-</u>	<u>1.700</u>	<u>14.036</u>	<u>2.330</u>

(i) U ožujku 2015. prodan je 100% udjela u društvu Adriatic Media d.o.o. za iznos od 6.500 tisuća kuna. Ulaganje je u 2014. godini bilo klasificirano kao ulaganje u udjele koji se drže za prodaju, te nije bilo konsolidirano u izvještaju Grupe. Udjel je bio 100% ispravljen. Međutim, u sklopu transakcije prodaje Društvo je povećalo kapital Adriatic Media d.o.o. za iznos od 18.195 tisuća kuna prijenosom potraživanja. Kako su potraživanja bila 100% vrijednosno umanjena zbog upitne nadoknadivosti ukupni efekt prodaje udjela za Grupu i Društvo je dobit od 6.478 tisuća kuna (bilješka 12).

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

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

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
<b>Stanje 1. siječnja</b>	-	<b>(9.170)</b>	-	<b>(7.070)</b>
Rezervacije /i/	-	(630)	-	(2.100)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u>-</u>	<u><b>(9.800)</b></u>	<u>-</u>	<u><b>(9.170)</b></u>

/i/ Ispravak vrijednosti ulaganja iskazan u 2015. godini odnosi se na ispravak vrijednosti nastale temeljem testiranja ulaganja na umanjene vrijednosti za pridruženo društvo Hotel Laguna d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje  
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

## 22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.377	1.054	1.804	1.786
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.131	585	1.078	590
	<u>2.508</u>	<u>1.639</u>	<u>2.882</u>	<u>2.376</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(1.222)	(905)	(1.670)	(1.626)
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u inozemstvu	(810)	(585)	(809)	(585)
	<u>(2.032)</u>	<u>(1.490)</u>	<u>(2.479)</u>	<u>(2.211)</u>
	<b><u>476</u></b>	<b><u>149</u></b>	<b><u>403</u></b>	<b><u>165</u></b>

### Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>2.479</b>	<b>2.211</b>	<b>2.390</b>	<b>2.074</b>
Ulaganje u kapital Adriatic Media (bilješka 21)	(722)	(722)	-	-
Otpis	-	-	(48)	-
Rezervacije tijekom godine	274	-	135	135
Tečajne razlike	1	1	2	2
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b><u>2.032</u></b>	<b><u>1.490</u></b>	<b><u>2.479</u></b>	<b><u>2.211</u></b>



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

#### a) Ulaganja u dionice

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Hrvatski Telekom d.d.	<u>483</u>	<u>483</u>	<u>1.032</u>	<u>1.032</u>
	<b><u>483</u></b>	<b><u>483</u></b>	<b><u>1.032</u></b>	<b><u>1.032</u></b>

#### b) Ulaganje u investicijske fondove

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
RBA cash	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36</u>	<u>-</u>
	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>36</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>a)+b)</b>	<b><u>483</u></b>	<b><u>483</u></b>	<b><u>1.068</u></b>	<b><u>1.032</u></b>

Bilješke uz financijske izvještaje  
Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**24. KRATKOTRAJNI ZAJMOVI**

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
<b>a) Potraživanja za kratkotrajne zajmove</b>				
Zora Adria d.o.o.	-	1.411	-	813
Potamos d.o.o.	-	427	-	372
Domaća trgovačka društva	529	529	1.480	1.480
Domaće fizičke osobe	708	708	802	770
Strane fizičke osobe	72	-	39	-
Greenergy Hungary Holding Kft.	1.263	-	1.260	-
Adriatic Media d.o.o.	-	-	14.624	14.624
Adriatic net d.o.o.	-	498	-	445
	<b>2.572</b>	<b>3.573</b>	<b>18.205</b>	<b>18.504</b>
<b>b) Potraživanja za dio dugotrajnih zajmova koji dospijevaju unutar 1 godine</b>				
Stanovi	<b>963</b>	<b>963</b>	<b>976</b>	<b>976</b>
<b>c) Ispravak vrijednosti zajmova</b>	<b>(1.829)</b>	<b>(534)</b>	<b>(17.876)</b>	<b>(16.410)</b>
<b>a)+b)+c)</b>	<b>1.706</b>	<b>4.002</b>	<b>1.305</b>	<b>3.070</b>

Potraživanja za kratkotrajne zajmove odnose se na zajmove odobrene pravnim i fizičkim osobama s dospijućem 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 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>17.876</b>	<b>16.410</b>	<b>17.084</b>	<b>15.722</b>
Ispravak vrijednosti priznat tijekom godine	-	-	641	641
Naplaćeni potraživanja (bilješka 10)	(851)	(851)	-	-
Otpis potraživanja	(399)	(399)	-	-
Ukidanje ispravka vrijednosti za Adriatic Media d.o.o. (bilješka 20)	(14.798)	(14.624)	-	-
Tečajne razlike	1	(2)	151	47
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.829</b>	<b>534</b>	<b>17.876</b>	<b>16.410</b>

## 25. KRATKOTRAJNI DEPOZITI

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Bankovni depoziti	-	-	450	-
Ostali depoziti /i/	793	793	-	-
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>793</b>	<b>793</b>	<b>450</b>	<b>-</b>

/i/ Beskamatni depozit od 763 tisuće kuna uplaćen je odvjetničkom društvu kao osiguranje plaćanja potencijalne kupoprodajne cijene nekretnina i pokretnina.

## 26. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Potraživanja od Hrvatskog fonda za privatizaciju/DUUDI /ii/	42.043	42.043	42.043	42.043
ZABA-Development Bank Zambia /i/	87	87	79	79
ZABA-Banque franco Yougoslave /i/	225	225	226	226
Potraživanja za PDV i ostale poreze	8.441	7.829	8.162	7.508
Potraživanja stečena otkupom	11.059	11.059	-	-
Potraživanja za kamate /iii/	186	156	3.284	3.286
Potraživanja s osnove prodaje udjela i vrijednosnih papira	272	272	138	137
Plaćeni troškovi budućih razdoblja i obračunati prihodi nedospjeli na naplatu	1.021	135	2.016	103
Ostala potraživanja	345	275	3.164	2.343
Ispravak vrijednosti potraživanja	(44.877)	(44.783)	(50.576)	(49.156)
	<b>18.802</b>	<b>17.298</b>	<b>8.536</b>	<b>6.569</b>

## 26. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA (NASTAVAK)

/i/ Ulaganja u ZABA-Development Bank Zambia i ZABA-Banque Franco Yougoslave su testirana na umanjeње 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). Zbog neizvjesnosti ishoda predmetnog spora i konačne naplate štete proveden je ispravak potraživanja za cjelokupni iznos.

/iii/ Potraživanja za kamate ispravljeno je u ukupnom iznosu od 135 tisuća kuna (2014.: 3.273 tisuće kuna).

### Kretanje ispravka vrijednosti ostalih kratkotrajnih potraživanja

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>50.576</b>	<b>49.156</b>	<b>50.068</b>	<b>48.551</b>
Ispravak ostalih potraživanja	(1.327)	-	(80)	-
Ukidanje ispravka vrijednosti ostalih potraživanja (PDV) (bilješka 10)	(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	587	587
Tečajne razlike	10	9	1	18
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>44.877</b>	<b>44.783</b>	<b>50.576</b>	<b>49.156</b>

/i/ Tijekom 2015. godine ispravak potraživanja za PDV i ostale poreze u iznosu od 1.243 tisuće kuna je uprihodovan za koji se očekuje naplata u skladu sa sudskom presudom.

## 27. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Novac u banci - domaća valuta	4.052	2.940	9.231	240
Novac u banci - strana valuta	12.545	-	25.974	-
Novac u blagajni - domaća valuta	501	21	8	7
	<b>17.098</b>	<b>2.961</b>	<b>35.213</b>	<b>247</b>

## 28. KAPITAL I REZERVE

Na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. 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 2015. godine Društvo odnosno Grupa držala je 154.257 vlastitih dionica (2014.: 337.812 vlastite dionice). Temeljem odluke Uprave Društva formirane su rezerve za vlastite dionice u ukupnom iznosu od 6.659 tisuća kuna (2014.: 10.359 tisuća kuna).

### Ostale rezerve

Ostale rezerve Društva sastoje se od kapitalnih rezervi nastalih smanjenjem temeljnog kapitala u iznosu 124.195 tisuće kuna (2014.: 130.732 tisuća kuna), rezerva za vlastite dionice u iznosu od 6.659 tisuća kuna (2014.: 10.359 tisuće kuna), rezervi nastalih pripajanjem društva E-ulaganje d.o.o. u iznosu 1.290 tisuća kuna (2014.: 1.290 tisuća kuna) i ostalih rezervi u iznosu 89 tisuća kuna (2014.: 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 2015. i 31. prosinca 2014. bio je:

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%
	<b>39.129</b>	<b>3.912.908</b>	<b>100,00%</b>

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

## 29. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Rezerviranja za otpremnine pri umirovljenju	420	-	472	
Rezerviranja za sudske sporove	1.144	884	796	796
	<b>1.564</b>	<b>884</b>	<b>1.268</b>	<b>796</b>
	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
<b>Kretanje dugoročnih rezerviranja</b>				
<b>Stanje 1. siječnja</b>	1.268	796	993	515
Povećanje rezerviranja stjecanjem	29	-	-	-
Ukidanje rezerviranja (bilješka 10)	(81)	-	(29)	(23)
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 11)	348	88	304	304
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.564</b>	<b>884</b>	<b>1.268</b>	<b>796</b>

## 30. DUGOROČNI KREDITI

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Kredit poslovne banke /i/, /ii/, /iii/	9.560	2.569	16.661	4.780
Kredit HBOR /ii/	26.749	-	15.621	-
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita	(5.927)	(2.211)	(5.102)	(2.211)
	<b>30.382</b>	<b>358</b>	<b>27.180</b>	<b>2.569</b>

/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 11.652 tisuća kuna (2014.: 13.817 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 odobreni 2013. godine od HBOR-a i poslovne banke u ukupnom iznosu od 13.342 tisuće kuna za namjenu adaptacije i rekonstrukcije sanitarnih čvorova turističkog naselja društva Pakoštane d.d., koji su iskorišteni u cijelosti sa knjigovodstvenim stanjem 12.758 tisuća kuna, te krediti sa namjenom rušenja starog i izgradnje novog objekta kuhinje i restorana (djelomično iskorišteni u 2014. godini) s odobrenim iznosom od 24.670 tisuća kuna, koji je do 31. prosinca 2015. iskorišten u cijelosti.

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

Bilješke uz financijske izvještaje  
Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

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

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

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

	<b>Iznos glavnice</b>	<b>Iznos kamate</b>
Dospijeva u 2016. godini	2.211	108
Dospijeva u 2017. godini	358	3
	<b>2.569</b>	<b>111</b>

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

	<b>Iznos glavnice</b>	<b>Iznos kamate</b>
Dospijeva u 2016. godini	5.927	1.193
Dospijeva u 2017. godini	4.074	897
Dospijeva u 2018. godini	3.716	703
Dospijeva u 2019. godini i kasnije	22.592	2.550
	<b>36.309</b>	<b>5.343</b>

### 31. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	<b>Grupa 2015.</b>	<b>Društvo 2015.</b>	<b>Grupa 2014.</b>	<b>Društvo 2014.</b>
Obveze prema državi za prodane stanove (i)	7.264	7.264	7.939	7.938
Odgođeni prihodi – državne subvencije (ii)	1.279	114	1.561	381
Dugoročne obveze prema dobavljačima	11	11	-	-
Kratkoročno dospijeće dugoročnih obveza	(672)	(672)	(632)	(633)
	<b>7.882</b>	<b>6.717</b>	<b>8.868</b>	<b>7.686</b>

(i) Obveze prema državi odnose se na obveze prema stambenim fondovima i uplaćuju se u iznosu od 65% naplaćenih potraživanja po prodanim stanovima. (ii) Odgođeni prihodi Društva na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine odnose se na 35% potraživanja od prodaje društvenih stanova. Odgođeni prihodi Grupe na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine odnose se na dobivene državne subvencije kroz subvencioniranu kamatu.

### 32. KRATKOROČNI KREDITI

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
<b>Obveze po kratkoročnim kreditima</b>				
Pakoštane d.d.	-	15.000	-	9.410
Istarske kuće d.o.o.	-	16.687	-	9.814
Greenenergy Hungary Holding Kft.	6	-	6	-
Hotel Rovinj d.o.o.	-	-	13.688	-
<b>Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita</b>				
Kreditni poslovne banke	5.927	2.211	5.102	2.211
	<b>5.933</b>	<b>33.898</b>	<b>18.796</b>	<b>21.435</b>

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%.

### 33. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Dobavljači u zemlji	2.240	1.480	2.379	99
Dobavljači iz inozemstva	165	1	157	-
	<b>2.405</b>	<b>1.481</b>	<b>2.536</b>	<b>99</b>

### 34. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	Grupa 2015.	Društvo 2015.	Grupa 2014.	Društvo 2014.
Obveze za kamate	49	287	557	570
Obveze prema zaposlenima	413	272	260	110
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	540	163	371	86
Kratkoročno dospijeće obveza prema državi	672	672	632	632
Obveze za kupnju udjela	-	-	1.082	1.082
Obveze za primljene jamčevine	1.785	1.785	5	5
Ostale kratkoročne obveze	985	795	88	45
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućih razdoblja	1.029	591	441	166
	<b>5.473</b>	<b>4.565</b>	<b>3.436</b>	<b>2.696</b>



### 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 3.607.934 dionica (2014.: 3.589.375 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 3.607.934 (2014.: 3.589.375 dionica).

#### Grupa

	2015.	2014.
Dobit/(gubitak) koji se odnosi na dioničare Društva u tisućama kuna	3.788	(4.734)
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica	<u>3.607.934</u>	<u>3.589.375</u>
<b>Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (izražen u kunama po dionici)</b>	<b><u>1,05</u></b>	<b><u>(1,32)</u></b>

#### Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja

	2015.	2014.
Broj običnih dionica na dan 1. siječanj	3.912.908	3.912.908
Prosječno stanje vlastitih dionica	<u>(304.974)</u>	<u>(323.533)</u>
<b>Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja</b>	<b><u>3.607.934</u></b>	<b><u>3.589.375</u></b>

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

**36. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA (NASTAVAK)**

**Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti (nastavak)**

<b>Grupa</b>	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2014.</b>				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Vlasničke vrijednosnice	1.032	-	-	1.032
Investicijski fondovi	483	-	-	36
<b>Ukupna financijska imovina</b>	<b>1.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.068</b>

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

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

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	
	2015.	2014.	2015.	2014.
<b>Ovisna i pridružena društva Grupe</b>				
Adriatic Media d.o.o. /i/	143	543	71	1.211
Adriatic Net d.o.o.	43	43	-	-
Hotel Rovinj d.o.o.	24	46	59	57
Istarske kuće d.o.o. /ii/	29	31	466	206
Pakoštane d.d. /ii/	-	-	376	282
Potamos d.o.o.	41	37	-	-
Sedam mora d.o.o.	1	3	-	-
Vin - Vin d.o.o.	3	3	-	-
Zora Adria d.o.o.	63	60	-	-
	<b>347</b>	<b>766</b>	<b>972</b>	<b>1.756</b>

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

/ii/ Radi se o troškovima kamatama 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
	2015.	2015.	2014.	2014.
Plaće i ostale kratkoročne povlastice ključnom rukovodstvu	<b>2.341</b>	<b>1.190</b>	<b>1.673</b>	<b>658</b>

Naknada koja je isplaćena članovima Nadzornog odbora Društva u 2015. godini iznosila je 340 tisuća kuna (2014.: 293 tisuće kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje  
Za godinu koja završava 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

### 37. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

Naknada za plaće ključnom rukovodstvu Društva odnosi se na 3 osobe i Grupe 7 osoba (2014.: 3 osobe Društva i 7 osoba Grupe), a naknada za članove Nadzornog odbora na 5 osoba kod Društva (2014.: 5 osoba Društvo).

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

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

	Imovina /i/		Obveze /ii/	
	2015.	2014.	2015.	2014.
<b>Ovisna društva</b>				
Adriatic Media d.o.o.	-	18.135	-	-
Adriatic Net d.o.o.	16.803	16.751	-	-
EIG Kft.	52.031	52.031	-	-
Hotel Rovinj d.o.o.	9	2	6	6
Istarske kuće d.o.o.	8.038	8.036	16.731	9.838
Pakoštane d.d.	102.620	102.620	15.227	9.434
Potamos d.o.o.	11.499	11.444	-	-
Sedam mora d.o.o.	-	7.986	-	-
Vin - Vin d.o.o.	7.140	9.439	-	-
Zora Adria d.o.o.	23.017	22.402	-	-
Ispravak vrijednosti	(72.601)	(97.517)	-	-
	<b>148.556</b>	<b>151.329</b>	<b>31.964</b>	<b>19.278</b>

/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.

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

### 38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

U okviru redovnih poslovnih aktivnosti Grupe, nakon zaključka poslovne 2015. godine uslijedili su sljedeći događaji od značaja:

/i/ Dana 04. veljače 2016. godine Društvo je primilo presudu i rješenje Županijskog suda u Zagrebu od 08. prosinca 2015. godine, 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. Županijski sud potvrdio je prvostupanjsku presudu Općinskog suda iz 2013. godine u odnosu na glavnice u iznosu 140.921 tisuća kuna te pripadajuće zakonske kamate, tekuće od donošenja prvostupanjske presude do isplate. Županijski sud također je ukinuo prvostupanjsku presudu u dijelu koji se odnosi na odbijanje zahtjeva Društva za isplatom zatezne kamate na iznose dosuđene glavnice za razdoblje od ožujka 1999. do svibnja 2013. godine, te je u tom dijelu predmet vraćen Općinskom sudu na ponovno odlučivanje.

/ii/ Nadalje, temeljem pravomoćnih rješenja Porezne uprave, a nakon višegodišnjih sporova, Društvo je dana 29. ožujka 2016. godine naplatilo PDV potraživanja iz 2005. godine u iznosu od 1.863 tisuće kuna, te dana 06. travnja 2016. godine PDV potraživanja iz 2007. godine u iznosu od 1.243 tisuće kuna i PDV potraživanja iz 2008. godine u iznosu od 193 tisuće kuna.