

Proficio d.d., Zagreb i Proficio Grupa

**Nekonsolidirano i konsolidirano Godišnje izvješće
za 2017. godinu**

Sadržaj

Izvešće posloводства o poslovanju Grupe	3
Izvešće posloводства o poslovanju Društva	6
Izjava o odgovornosti Uprave	7
Izvešće neovisnog revizora dioničarima Proficio d.d.	8
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva	11
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe	12
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva	13
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca	14
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Društva	15
Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe	16
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku Društva	17
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Grupe	20
Bilješke uz financijske izvještaje	22

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA O POSLOVANJU GRUPE U 2017. GODINI

Opći podaci

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

Segmenti poslovanja Grupe

Poslovne i ulagateljske aktivnosti Grupe dijelimo u tri ključna segmenta:

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

1. Nekretnine i turizam

Turističko poslovanje usredotočeno je na turističko naselje Pine Beach Pakoštane te sve većim dijelom na turističke projekte u Rovinju: otkupom potraživanja stečena je hipoteka nad hotelom Angelo d'Oro te je Hotel započeo s radom tijekom 2015. godine. Do rujna 2017. godine Društvo je steklo vlasništvo nad većinskim dijelom hotela Angelo d'Oro, a u rujnu 2017. stečene su pretpostavke za upis vlasništva preostalog dijela hotela. Tijekom 2016. i 2017. godine Društvo je ostvarilo rast u ovom segmentu (bilješka 4), a intencije Društva su daljnja povećanju prihoda u narednom periodu iz ovog segmenta, povećanje vrijednosti nekretnina tekućim ulaganjima te ulaganje napora u oportune prodaje neprihodovnih nekretnina.

2. Poduzetnička ulaganja (venture capital)

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

U prosincu 2017. godine Grupa, odnosno društvo GSM Kft., je prodalo svoje udjele u šest ovisnih društava u Mađarskoj te je ovom transakcijom ostvarilo dobit od 486 tisuća kuna.

3. Ostalo

Društvo kontinuirano ulaže napore u postepeno razrješenje povijesnih sporova i stavki nevezanih s osnovnim poslovnim djelatnostima, racionalizaciju poslovanja holdinga uz razvoj optimalnih ljudskih i tehnoloških resursa te oportune kupoprodaje ostale imovine i ostalih ulaganja, a sve s ciljem ostvarenja održive konsolidirane dobiti prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja.

Ovisna društva Grupe

Ovisna društva Grupe navedena su u bilješci br. 1 financijskih izvještaja.

Financijski instrumenti

Društvo i Grupa koriste financijske instrumente kako je navedeno u financijskim izvještajima za 2017. godinu, a temeljne računovodstvene politike koje se odnose na iste opisane su u bilješci br. 2.2.(e) financijskih izvještaja.

Financijski pokazatelji

U 2017. godini, Društvo je poslovalo s dobiti prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja u iznosu od 11.031 tisuća kuna (u 2016. godini s gubitkom od 3.402 tisuće kuna) te sa sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 7.166 tisuća kuna (u 2016. godini gubitak je iznosio 9.136 tisuća kuna).

Neto imovina Društva na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 159.939 tisuće kuna.

U 2017. godini Grupa je poslovala s dobiti prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja u iznosu od 17.720 tisuća kuna (u 2016. godini dobit je iznosila 3.431 tisuća kuna) te sa sveobuhvatnom dobiti u iznosu od 10.633 tisuća kuna (u 2016. godini s dobiti od 1.652 tisuća kuna).

Neto imovina Grupe na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 124.488 tisuće kuna.

Korporativne aktivnosti i dionice

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

Vlastite dionice Društva

Društvo je od dana 15. rujna 2009. godine, a temeljem odluke Glavne skupštine, počelo stjecati vlastite dionice. Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo posjeduje ukupno 219.955 vlastitih dionica, a sve temeljem gore navedenog ovlaštenja Glavne skupštine.

Korporativno upravljanje

Uprava se na dan 31. prosinca 2017. sastoji od dva člana. Predsjednik Uprave je g. Gavin Michael Susman, a članica Uprave je gđa Ana Vukšić. Članovi Uprave Društva ovlašteni su zastupati Društvo samostalno i pojedinačno, sukladno važećim odredbama Statuta Društva i Zakona o trgovačkim društvima.

Nadzorni odbor se na dan 31.12.2017. sastoji od sljedećih članova: g. Mladen Markoč (zamjenik predsjednika), g. Omer Ferušić (član), g. Davor Štern (član) i gđa. Tihana Veletanlić (članica). Temeljem Statuta Društva i temeljem Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor djeluje putem svojih sjednica.

Značajni događaji u poslovnoj 2017. godini i povijesni pregled vezanih događaja iz poslovne 2016. godine

Dana 4. veljače 2016. godine Društvo je primilo presudu i rješenje Županijskog suda u Zagrebu prema kojoj je navedeni sud presudio u korist Društva, kao pravnog slijednika kuponskog privatizacijskog fonda Expandia, potvrdivši tako da Republika Hrvatska nije postupila u skladu sa Zakonom o kuponskoj privatizaciji te da Proficiju mora platiti odštetu. Republika Hrvatska nije postupila po sudskom rješenju i nije platila odštetu.

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

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

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

U siječnju 2017. godine, Društvo je prodalo nekretninu u Fažani (Vila San Lorenzo i zemljište) kao rezultat odluke o usredotočenju svojih operacija na turizam te prodaje neprihodovnih nekretnina te pritom ostvarilo dobit u iznosu od 15,2 milijuna kuna.

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

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

U prosincu 2017. godine, Grupa, odnosno društvo GSM Kft., je prodalo svoje udjele u šest ovisnih društava u Mađarskoj te je ovom transakcijom ostvarilo dobit od 486 tisuća kuna.

Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

Grupa je u procesu prodaje jedne nekretnine, odnosno stana u Zagrebu i jedne nekretnine u Rovinju u skladu sa strategijom prodaje neprihodovnih/neprofitabilnih nekretnina. Efekte ovih transakcija na financijska izvješća trenutno nije moguće predvidjeti.

Čimbenici tržišnog i financijskog rizika

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

Grupa ne koristi derivativne financijske instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku. Većina prihoda ostvaruje se u kunama i eurima, dok većina poslovnih rashoda nastaje u kunama.

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

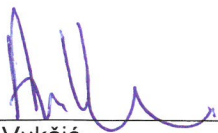
Rizik likvidnosti zbog pretežito sezonskog poslovanja ublažen je značajnim stanjem novca i novčanih ekvivalenata Grupe, čime Grupa održava fleksibilnost financiranja operativnih aktivnosti u skladu sa sezonalnostima poslovanja.

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.



Ana Vukšić
Članica Uprave

PROFICIO d.d.
za usluge
ZAGREB

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA O POSLOVANJU DRUŠTVA U 2017. GODINI

Uprava sa zadovoljstvom predstavlja godišnje financijske izvještaje za 2017. 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 2017. godinu Društva i Grupe nalazi se u izvještajima o sveobuhvatnoj dobiti.

Upisani kapital

Upisani kapital Društva na dan 31. prosinca 2017. godine iznosio je 39.129 tisuća kuna (2016. godine: 39.129 tisuća kuna).

Uprava

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

Nadzorni odbor se na dan 31. prosinca 2017. godine sastojao od sljedećih članova:

Mladen Markoč – Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Omer Ferušić - Član Nadzornog odbora
Davor Štern – Član Nadzornog odbora
Tihana Veletanlić - Članica Nadzornog odbora

Uprava Društva se na dan 31. prosinca 2017. godine sastojala od sljedećih članova:

Gavin Michael Susman – Predsjednik Uprave
Ana Vukšić – Članica Uprave

Ana Vukšić
Članica Uprave

PROFICIO d.d.
za usluge
ZAGREB

Izjava o odgovornosti Uprave

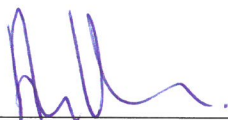
Uprava Društva je odgovorna za pripremu nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i Grupe za svaku financijsku godinu koji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Društva i Grupe, rezultata poslovanja, te novčanih tokova u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima 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.

Zagreb, 26. ožujka 2018. godine



Ana Vukšić
Članica Uprave

PROFICIO d.d.
za usluge
ZAGREB

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Proficio d.d.:

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Proficio d.d. („Društvo“) i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“) na dan 31. prosinca 2017. i njihovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI-ima).

Što smo revidirali

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji Društva i Grupe obuhvaćaju:

- Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017.;
- Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu;
- Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu;
- Nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima za tada završenu godinu; i
- Nekonsolidirane i konsolidirane bilješke uz financijske izvještaje, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Osnova za mišljenje

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

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

Neovisnost

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

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvešće posloводства

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

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

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr

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

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

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

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

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

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

Odgovornost revizora za reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
26. ožujka 2018.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

John Mathias Gasparac
Predsjednik Uprave

Tanja Babac

Tanja Babac
Ovlašteni revizor

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

	Bilješke	2017.	2016.
Prihodi iz redovnog poslovanja	5	7.018	7.018
		7.018	7.018
Materijalni troškovi	6	(1.207)	(1.242)
Troškovi usluga	7	(1.255)	(1.196)
Troškovi osoblja	9	(3.790)	(3.543)
Ostali troškovi	11	(4.724)	(4.443)
Ostali dobiti	12	14.989	4
Dobit/(gubitak) prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja		11.031	(3.402)
Amortizacija	8	(2.250)	(1.950)
Vrijednosno usklađenje - neto	10	(979)	(3.541)
		(3.229)	(5.491)
Dobit iz poslovanja		7.802	(8.893)
Financijski prihodi	13	273	1.090
Financijski rashodi	13	(909)	(1.333)
		(636)	(243)
Dobit prije poreza		7.166	(9.136)
Porez na dobit	14	-	-
Dobit tekuće godine		7.166	(9.136)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupno sveobuhvatna Dobit tekuće godine		7.166	(9.136)
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama)	35	1,9	(2,4)

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

	Bilješke	2017.	2016.
Prihodi iz redovnog poslovanja	5	41.570	38.495
		41.570	38.495
Materijalni troškovi	6	(9.830)	(8.999)
Troškovi usluga	7	(5.316)	(5.177)
Troškovi osoblja	9	(12.406)	(10.940)
Ostali troškovi	11	(11.700)	(9.952)
Ostali dobiti / (gubici) - neto	12	15.402	4
Dobit prije kamata, poreza, amortizacije i vrijednosnih usklađenja		17.720	3.431
Amortizacija	8	(4.975)	(4.659)
Vrijednosno usklađenje - neto	10	(912)	4.206
		(5.887)	(453)
Dobit iz poslovanja		11.833	2.978
Udio u rezultatu pridruženih društava	21	(55)	(42)
Financijski prihodi	13	697	1.441
Financijski rashodi	13	(931)	(1.705)
		(234)	(264)
Dobit prije poreza		11.544	2.672
Porez na dobit	14	(1.058)	(792)
Dobit tekuće godine		10.486	1.880
Ostala sveobuhvatna dobit			
Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		147	(228)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		147	(228)
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine		10.633	1.652
Ukupno dobit tekuće godine koja pripada Dioničarima Društva		10.335	1.861
Manjinskim dioničarima		151	19
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama)	35	2,80	0,50

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2017.	2016.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, oprema i ulaganja u nekretnine	15	25.511	27.127
Nematerijalna imovina	16	259	314
Dugotrajni depoziti	17	245	245
Dugotrajni zajmovi	18	3.737	4.737
Ulaganja u ovisna društva	19	127.324	127.528
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate	21	700	700
Ostala dugoročna ulaganja		112	-
Ostala dugotrajna potraživanja		4	9
Ukupno dugotrajna imovina		157.892	160.660
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od kupaca	22	348	288
Kratkotrajni zajmovi	23	3.150	4.110
Kratkotrajni depoziti	24	30	30
Ostala kratkotrajna imovina	25	19.102	19.239
Novac i novčani ekvivalenti	26	16.743	182
		39.373	23.849
Imovina namijenjena prodaji	20	-	14.655
Ukupno kratkotrajna imovina		39.373	38.504
UKUPNA IMOVINA		197.265	199.164
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	27	39.129	39.129
Vlastite dionice	27	(8.553)	(6.852)
Rezerve za vlastite dionice	27	8.553	6.852
Rezerve kapitala	27	112.265	121.696
Zakonske rezerve	27	1.290	1.290
Ostale rezerve	27	89	89
Zadržana dobit/ (Akumulirani gubici)	27	-	1.406
Dobit/ (gubitak) tekućeg razdoblja		7.166	(9.136)
Ukupno kapital i rezerve		159.939	154.474
Dugoročne obveze			
Dugoročna rezerviranja	28	549	596
Ostale dugoročne obveze	30	5.396	5.998
Ukupno dugoročne obveze		5.945	6.594
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	31	25.517	32.342
Obveze prema dobavljačima	32	1.910	1.756
Ostale kratkoročne obveze	33	3.954	3.998
Ukupno kratkoročne obveze		31.381	38.096
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		197.265	199.164

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

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2017.	2016.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	15	105.546	116.226
Nematerijalna imovina	16	366	441
Dugotrajni depoziti	17	1.445	1.452
Dugotrajni zajmovi	18	3.737	4.737
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate	21	1.737	1.750
Ostala dugotrajna potraživanja		127	20
Ukupno dugotrajna imovina		112.958	124.626
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		411	411
Potraživanja od kupaca	22	328	716
Kratkotrajni zajmovi	23	2.622	2.688
Kratkotrajni depoziti	24	30	30
Ostala kratkotrajna potraživanja	25	6.640	6.384
Novac i novčani ekvivalenti	26	40.497	13.533
		50.528	23.762
Imovina raspoloživa za prodaju	20	-	14.655
Ukupno kratkotrajna imovina		50.528	38.417
UKUPNA IMOVINA		163.486	163.043
KAPITAL I REZERVE I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	27	39.129	39.129
Vlastite dionice	27	(8.553)	(6.852)
Rezerve za vlastite dionice	27	8.553	6.852
Rezerve kapitala	27	111.528	120.959
Zakonske rezerve	27	1.290	1.290
Ostale rezerve	27	89	89
Dobit tekućeg razdoblja		10.335	1.861
Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte		1.693	1.546
Akumulirani gubici		(55.433)	(65.024)
Kapital i rezerve koje pripadaju vlasnicima Društva		108.631	99.850
Interesi manjinskih dioničara		15.857	15.702
Ukupno kapital i rezerve		124.488	115.552
Dugoročne obveze			
Dugoročna rezerviranja	28	1.229	1.276
Dugoročni krediti	29	20.717	26.164
Ostale dugoročne obveze	30	6.234	6.993
Ukupno dugoročne obveze		28.180	34.433
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	31	2.069	4.264
Obveze prema dobavljačima	32	3.877	3.265
Ostale kratkoročne obveze	33	4.872	5.529
Ukupno kratkoročne obveze		10.818	13.058
UKUPNO KAPITAL I REZERVE I OBVEZE		163.486	163.043

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2017. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Rezerve za vlastite dionice	Rezerve kapitala	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit/ Akumulirani gubici	Dobit/ (gubitak) poslovne godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016.	39.129	(6.660)	6.660	124.195	1.290	89	(901)	-	163.802
<i>Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu</i>									
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	(9.136)	(9.136)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>									-
Pokriće gubitka prethodne godine	-	-	-	(2.307)	-	-	2.307	-	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(192)	192	(192)	-	-	-	-	(192)
Stanje 31. prosinca 2016.	39.129	(6.852)	6.852	121.696	1.290	89	1.406	(9.136)	154.474
Stanje 1. siječnja 2017.	39.129	(6.852)	6.852	121.696	1.290	89	1.406	(9.136)	154.474
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>									-
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	7.166	7.166
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>									-
Pokriće gubitka prethodne godine	-	-	-	(7.730)	-	-	(1.406)	9.136	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(1.701)	1.701	(1.701)	-	-	-	-	(1.701)
Stanje 31. prosinca 2017.	39.129	(8.553)	8.553	112.265	1.290	89	-	7.166	159.939

Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe za godinu koja završava 31. prosinca 2017. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Rezerve za vlastite dionice	Rezerve kapitala	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit/ gubici Akumulirani gubici	Dobit/ (gubitak) poslovne godine	Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte	Kapital i rezerve koje pripadaju vlasnicima Društva	Interesi manjinskih dioničara	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja 2017.	39.129	(6.852)	6.852	120.959	1.290	89	(65.024)	1.861	1.546	99.850	15.702	115.552
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>												
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	10.335		10.335	151	10.486
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>												
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	147	147	-	147
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	10.335	147	10.482	151	10.633
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>												
Rezerve za reinvestiranu dobit Pakoštane d.d.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90	90
Pokriće gubitka prethodne godine	-	-	-	(7.730)	-	-	9.591	(1.861)	-	-	-	-
Promjena nastala prodajom ovisnih društava											(55)	(55)
Stjecanje vlastitih dionica	-	(1.701)	1.701	(1.701)	-	-	-	-	-	(1.701)		(1.701)
Ostale usklade										-	(31)	(31)
Stanje 31. prosinca 2017.	39.129	(8.553)	8.553	111.528	1.290	89	(55.433)	10.335	1.693	108.631	15.857	124.488

Konsolidirani izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe za godinu koja završava 31. prosinca 2017. godine (nastavak)

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Rezerve za vlastite dionice	Rezerve kapitala	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit/ Akumulirani gubici	Dobit/ (gubitak) poslovne godine	Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte	Kapital i rezerve koje pripadaju vlasnicima Društva	Interesi manjinskih dioničara	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja 2016.	39.129	(6.660)	6.660	123.458	1.290	89	(71.119)	3.788	1.774	98.409	15.415	113.824
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</i>												
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	1.861		1.861	19	1.880
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>												
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	(228)	(228)	-	(228)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	1.861	(228)	1.633	19	1.652
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu</i>												
Rezerve za reinvestiranu dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	268	268
Pakoštane d.d. Pokriće gubitka prethodne godine	-	-	-	(2.307)	-	-	6.095	(3.788)	-	-	-	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	(192)	192	(192)	-	-	-	-	-	(192)	-	(192)
Stanje 31. prosinca 2016.	39.129	(6.852)	6.852	120.959	1.290	89	(65.024)	1.861	1.546	99.850	15.702	115.552

Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku Društva

za godinu koja završava 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2017.	2016.
Dobit / (gubitak) prije poreza		7.166	(9.136)
Usklađen za:			
Amortizacija	8	2.250	1.950
Vrijednosno usklađenje		1.122	3.885
Prihod od kamata	13	(144)	(1.021)
Trošak od kamata	13	803	1.057
Naplata otpisanih potraživanja		(143)	(139)
Povećanje rezervacija za sudske sporove i otpremnine	29	(47)	(206)
Dobit od prodaje imovine namijenjene prodaji		(15.195)	-
IV financijske imovine po fer vrijednosti		218	-
Dobit od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti		(59)	-
Neto tečajne razlike po danim zajmovima		54	4
		(3.975)	(3.606)
Promjene u radnom kapitalu			
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		375	3.793
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		(852)	(947)
Novac korišten za poslovne aktivnosti		(4.452)	(760)
Plaćene kamate		(659)	(632)
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti		(5.111)	(1.392)
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina i opreme		(913)	(1.038)
Prodaja nekretnina i opreme		240	-
Kupnja nematerijalne imovine		(183)	(179)
Ulaganje u ovisna društva		(112)	(20)
Primici od prodaje imovine namijenjene prodaji		3.785	-
Primici od prodaje financijske imovine		25.793	-
Odobreni zajmovi		(313)	(1.851)
Naplaćeni zajmovi		1.802	2.749
Neto smanjenje/(povećanje) kratkotrajnih i dugotrajnih depozita		-	67
Novac ostvaren iz/(korišten za) investicijske aktivnosti		30.099	(272)
Primljene kamate		99	991
Neto novac ostvaren iz/(korišten za) investicijske aktivnosti		30.198	719
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Prodaja vlastitih dionica		-	-
Stjecanje vlastitih dionica		(1.701)	(192)
Primljeni zajmovi		-	564
Vraćeni zajmovi		(6.825)	(2.478)
Neto novac ostvaren iz/(korišten za) financijske aktivnosti		(8.526)	(2.106)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		16.561	(2.779)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		182	2.961
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	26	16.743	182

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

Pregled neto duga - Društvo

Tabela ispod prikazuje analizu neto duga i kretanja neto duga (u tisućama kuna):

	2017.	2016.
Neto dug		
Novac i novčani ekvivalenti	16.743	182
Tekuće investicije	-	-
Posudbe – s dospijećem do godine dana	(25.517)	(32.342)
Posudbe – s dospijećem preko godine dana	-	-
Neto dug	(8.774)	(32.160)
Novac i tekuće investicije	16.743	182
Bruto dug – fiksne kamatne stope	(25.517)	(32.342)
Bruto dug – varijabilne kamatne stope	-	-
Neto dug	(8.774)	(32.160)

	Ostala imovina		Obveze iz financijskih aktivnosti		
	Novac	Tekuće investicije	Posudbe s dospijećem do godine dana	Posudbe s dospijećem nakon godine dana	Ukupno
Neto dug na 1. siječnja 2017.	182		(32.342)		(32.160)
Novčani tokovi	16.561		6.825		23.386
Tečajne razlike	-		-		-
Ostala nenovčana kretanja	-		-		-
Neto dug na 31. prosinca 2017.	16.743		(25.517)		(8.774)

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Grupe
za godinu koja završava 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2017.	2016.
Dobit prije poreza		11.544	2.672
Usklađen za:			
Udio u rezultatu pridruženih društava		55	42
Prihod od kamata	13	(148)	(995)
Trošak od kamata	13	769	1.349
Naplata i realizacija otpisanih potraživanja	10	(143)	(139)
Amortizacija	8	4.975	4.659
Dobici od prodaje udjela	12	(425)	-
Dobici od prodaje imovine namijenjene prodaji	12	(15.195)	-
Dobici od prodaje financijske imovine	12	218	-
Tečajne razlike s naslova ulaganja u ino subjekte		147	(228)
Vrijednosno usklađenje potraživanja		-	(193)
Vrijednosno usklađenje nekretnina	10	1.055	(3.658)
		2.852	3.509
Promjene u radnom kapitalu			
Smanjenje zaliha		-	(52)
Povećanje potraživanja od kupaca		432	(240)
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja		415	3.189
(Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima		460	860
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza		(701)	295
Smanjenje dugoročnih obveza i dugoročnih rezerviranja		(788)	(1.177)
Novac (korišten za)/ostvaren iz poslovnih aktivnosti		2.670	6.384
Plaćene kamate		(615)	(1.362)
Plaćen porez na dobit		(1.058)	(792)
Neto novčani tok (korišten za)/ostvaren iz poslovnih aktivnosti		997	4.230
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate		(112)	(1.750)
Kupnja nekretnina i opreme		(2.872)	(3.677)
Kupnja nematerijalne imovine		(236)	(179)
Prodaja nematerijalne imovine		6	-
Prodaja nekretnina i opreme		19	2.298
Neto (odljev)/priljev od dugotrajnih i kratkotrajnih depozita		-	577
Primici od prodaje imovine namijenjene prodaji		3.785	-
Primici od prodaje financijske imovine		33.629	-
Odobreni zajmovi		(797)	(5.486)
Naplaćeni zajmovi		1.802	5.510
Novac korišten za investicijskih aktivnosti		35.224	(2.707)
Primljene kamate		142	991
Neto novčani tok korišten za investicijske aktivnosti		35.366	(1.716)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Izdaci za stjecanje vlastitih dionica		(1.701)	(192)
Promjene u manjinskim udjelima		(56)	-
Primljeni zajmovi		91	-
Vraćeni zajmovi		(7.733)	(5.887)
Neto novčani tok ostvaren iz/(korišten za) financijskih aktivnosti		(9.399)	(6.079)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		26.964	(3.565)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		13.533	17.098
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	26	40.497	13.533

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Grupe
za godinu koja završava 31. prosinca

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Pregled neto duga - Grupa

Tabela ispod prikazuje analizu neto duga i kretanja neto duga (u tisućama kuna):

Neto dug	2017.	2016.
Novac i novčani ekvivalenti	40.497	13.533
Tekuće investicije	-	-
Posudbe – s dospeljem do godine dana	(2.069)	(4.264)
Posudbe – s dospeljem preko godine dana	(20.717)	(26.164)
Neto dug	17.711	(16.895)
Novac i tekuće investicije	40.497	13.533
Bruto dug – fiksne kamatne stope	(97)	(7)
Bruto dug – varijabilne kamatne stope	(22.689)	(30.421)
Neto dug	17.711	(16.895)

	Ostala imovina		Obveze iz financijskih aktivnosti		Ukupno
	Novac	Tekuće investicije	Posudbe s dospeljem do godine dana	Posudbe s dospeljem nakon godine dana	
Neto dug na 1. siječnja 2017.	13.533	-	(4.264)	(26.164)	(16.895)
Novčani tokovi	26.964	-	4.121	3.270	34.355
Tečajne razlike	-	-	46	205	251
Ostala nenovčana kretanja	-	-	(1.972)	1.972	-
Neto dug na 31. prosinca 2017.	40.497	-	(2.069)	(20.717)	17.711

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

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

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju sljedeća ovisna društva:

Društvo	Zemlja	Vlasnički udjel 2017.	Vlasnički udjel 2016.
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%
Plavi svjetionik d.o.o.	Republika Hrvatska	100,00%	100,00%
Elka International Group („EIG“) Kft.	Republika Mađarska	100,00%	100,00%
Pakoštane d.d.	Republika Hrvatska	94,68%	94,68%
Vin - Vin d.o.o.	Republika Hrvatska	100,00%	100,00%
Greenergy Szelenergia Magyarország („GSM“) Kft.	Republika Mađarska	95,20%	95,20%
Elka USA LLC	Sjedinjene Američke Države	100,00%	100,00%
Hotel Rovinj d.o.o.	Republika Hrvatska	53,90%	53,90%

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnova za pripremu financijskih izvještaja

a) Izjava o usklađenosti

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

Ovi financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2017. i za 2016. godinu obuhvaćaju nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje Društva i Grupe.

b) Funkcionalna i prezentacijska valuta

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

Tečajevi valuta u kojima je denominiran najveći dio imovine i obveza Grupe i Društva, korišteni su za preračun imovine i obveza Grupe i Društva te su na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. godine bili: 1 EUR = 7,514 kn (2016.: 1 EUR = 7,558 kn), 1 USD = 6,270 kn (2016.: 1 USD = 7,169 kn) i 100 HUF = 2,422 kn (2016.: 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 dobicima 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 2017. godini, Društvo i Grupa su ostvarili dobit razdoblja u iznosu od 7.166 tisuća kuna odnosno dobit razdoblja u iznosu od 10.486 tisuća kuna (2016.: Društvo gubitak od 9.136 tisuća kuna, Grupa dobit od 1.880 tisuća kuna). Obzirom da su Društvo i Grupa solventni te nema značajnijih problema s likvidnošću, Uprava Društva smatra da je prikladno pripremiti financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.1 Osnova za pripremu financijskih izvještaja (nastavak)

g) Poslovna spajanja

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

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

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

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

h) Pripajanje subjekata pod zajedničkom kontrolom

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike

a) Nekretnine i oprema

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

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

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

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

Zgrade	10-50 godina
Oprema	5-10 godina

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) Nematerijalna imovina

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

Očekivani ekonomski vijek upotrebe je kako slijedi:

Software	5 -10 godina
Ulaganja na tuđoj imovini	5 godina

c) Ulaganja u nekretnine

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

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

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

Očekivani ekonomski vijek upotrebe je 10 godina. Ulaganja u nekretnine Društva i Grupe iskazana su u bilješki 15.

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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

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

e) Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

Grupa raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do 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.

Zajmovi i potraživanja

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

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

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

Ostale financijske obveze

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Priznavanje i prestanak priznavanja

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

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

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

Početno i naknadno mjerenje

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski instrumenti (nastavak)

Dobici i gubici

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

Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od 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 izdavalatelj 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 izdavalatelja 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 dospelja do 3 mjeseca.

Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata

Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po 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) Izveštavanje po segmentima

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

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

l) Prihodi od prodaje

Prihodi od usluga se priznaju u razdoblju u kojem su usluge izvršene. Uglavnom se radi o prihodima od usluga pružanja turističkog smještaja. Ako je vjerojatno da će diskonti biti odobreni i da se iznos može pouzdano mjeriti tada se diskont prikazuje kao umanjjenje 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 dospeljeću, koji se priznaju primjenom metode efektivne kamatne stope.

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

n) Troškovi osoblja

Definirani mirovinski doprinosi

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

Kratkoročne naknade

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

o) Prihod od dividendi

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

p) Najmovi

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

q) Novi standardi, dodaci i tumačenja

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

Grupa je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2017. godine usvojila sljedeće nove i dopunjene standarde koje je usvojila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Grupe:

- *Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke – Dodaci MRS-u 12*
- *Inicijativa za objavom – Dodaci MRS-u 7*

Usvajanje dodataka rezultiralo je dodatnom objavom promjena u obvezama iz financijskih aktivnosti, te nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje ili bilo koje prethodno razdoblje i vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

(ii) Standardi i tumačenja koja još nisu usvojena:

II. Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2017. godine i koje Grupa nije ranije usvojila. Grupa u nastavku procjenjuje utjecaj ovih novih standarda i tumačenja:

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

MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza, uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite i novi model umanjenja vrijednosti financijske imovine.

Većina financijske imovine Grupe trenutno je svrstana kao zajmovi i potraživanja koja se mjere po amortiziranom trošku i stoga neće biti promjena u iskazivanju te imovine.

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. Pravila o prestanku priznavanja prenesena su iz MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje nisu se mijenjala.

Novi model umanjenja vrijednosti zahtijeva priznavanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti na temelju očekivanih kreditnih gubitaka (ECL), a ne samo na temelju nastalih kreditnih gubitaka kao što je slučaj u MRS-u 39. Primjenjuje se na financijsku imovinu klasificiranu po amortiziranom trošku, dužničke instrumente mjerene po FVOSD, ugovornoj imovini sukladno MSFI-ju 15, *Prihodi od ugovora s kupcima*, potraživanja od najma, obveze za kredite i određene ugovore o financijskim garancijama. Na temelju dosadašnjih procjena, Grupa očekuje neznačajan utjecaj na gubitka od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i u odnosu na dužničke instrumente koji se iskazuju po amortiziranom trošku.

Novim se standardom također uvode prošireni zahtjevi objavljivanja i promjene u prezentiranju. Od njih se očekuje da će promijeniti prirodu i opseg objava Grupe o svojim financijskim instrumentima, osobito u godini usvajanja novog standarda.

Ovaj standard je obvezan za financijske godine koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Grupa će nova pravila primjenjivati retroaktivno od 1. siječnja 2018. godine, uz korištenje praktičnih mogućnosti koje su dopuštene sukladno standardu. Usporedni podaci za 2017. godinu neće se prepravljati, osim u odnosu na promjene fer vrijednosti deviznih terminkih ugovora koje se mogu pripisati terminkim bodovima, a koje će se priznavati u troškovima rezerve za zaštitu..

- *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 robom ili uslugama prenosi na kupca. U pogledu usvajanja standard dopušta potpuni retroaktivni ili modificirani retroaktivni pristup.

Uprava je procijenila učinke primjene novog standarda na financijske izvještaje Grupe i utvrdila da nema područja koje će biti pod njegovim utjecajem.

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

Standard će prvenstveno utjecati na računovodstvo poslovnih najмова Grupe. Na datum izvještavanja, Grupa ima obveze po neotkazivim poslovnim najmovima u iznosu od 1.719 tisuća kuna, vidi bilješku 34. U ovom trenutku Grupa nije u mogućnosti procijeniti učinak novog standarda na financijske izvještaje Grupe, tijekom sljedećih dvanaest mjeseci će obaviti detaljnije procjene utjecaja. Grupa namjerava usvojiti standard s datumom stupanja na snagu. Grupa namjerava primijeniti pojednostavljeni prijelazni pristup i neće prepravljati usporedne iznose za godinu prije prvog usvajanja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.3. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

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

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

a) Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja

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

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

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

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

b) Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ulaganja u ovisna i pridružena društva vode se u Društvu po trošku stjecanja umanjenom za umanjenje vrijednosti. Kad god postoje naznake umanjenja vrijednosti, ulaganja se provjeravaju na umanjenje vrijednosti, a najmanje jednom godišnje. Ukoliko je nadoknadivi iznos ulaganja u ovisna društva manji od knjigovodstvene vrijednosti, priznaje se umanjenje vrijednosti. Tijekom 2017. godine Društvo je priznalo 658 tisuća kuna (2016: 4.778 tisuća kuna) umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna i pridružena društva (Bilješka 10).

c) Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine i opremu

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

d) Porezi

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

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

e) Korisni vijek upotrebe nekretnina, opreme i nematerijalne imovine

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

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

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

a) Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

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

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

Cjenovni rizik

Investicijski portfelj Grupe i Društva koji sadrži vlasničke vrijednosnice, a koji se u izvještaju o financijskom položaju vode po fer vrijednosti, predstavljaju izloženost Grupe i Društva cjenovnom riziku. Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni papir ili njegova izdavatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu. Pad ili porast tržišne cijene od 1% na datum izvještavanja za ulaganja u vlasničke vrijednosnice ne bi imalo utjecaja na rezultat Grupe niti Društva (2016.: 0 kuna za Grupu i 0 kuna za Društvo).

Rizik promjene tečaja

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

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

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

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

a) Tržišni rizik (nastavak)

Rizik promjene tečaja (nastavak)

Pregled neto knjigovodstvene vrijednosti monetarne imovine i obveza Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. u stranoj valuti prikazan je u nastavku:

Grupa

Valuta	Imovina		Obveze	
	2017.	2016.	2017.	2016.
EUR	23.760	20.815	22.880	30.276
USD	3.776	83	715	-
HUF	1.427	454	391	265

Društvo

Valuta	Imovina		Obveze	
	2017.	2016.	2017.	2016.
EUR	9.896	8.638	2.426	2.440

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na euro, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, dobit Grupe za 2017. godinu prije poreza bi bila za 66 tisuća kuna (2016.: 719 tisuća kuna) viša/niša, a dobit Društva za 561 tisuću kuna (2016.: 471 tisuću kuna viši/niši) viši/niši.

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na američki dolar, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, dobit Grupe prije poreza bila bi za 191 tisuću kuna (2016.: 6 tisuća kuna) niža/viša, dok na Društvu ne bi bilo utjecaja.

Ako bi na dan 31. prosinca kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na mađarsku forintu, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, dobit Grupe i Društva prije poreza ostala bi nepromijenjena.

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 kamatne stope na HBOR kredite te procjenjuje da je izloženost ovom riziku niska.

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 umanjena 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 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Dugotrajni depoziti	17	1.445	245	1.452	245
Dugotrajni zajmovi	18	3.737	3.737	4.737	4.737
Ostala dugotrajna potraživanja		127	4	20	9
Potraživanja od kupaca	22	328	348	716	288
Kratkotrajni zajmovi	23	2.622	3.150	2.688	4.110
Kratkotrajni depoziti	24	30	30	30	30
Ostala kratkotrajna potraživanja	25	6.640	19.102	6.384	19.239
Novac i novčani ekvivalenti	26	40.497	16.743	13.533	182
Ukupna kreditna izloženost		55.426	43.359	29.560	28.840

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 2017. i 31. prosinca 2016. na osnovu preostalog ugovornog dospjeća, a koji iznosi ne uključuju ugovornu kamatu, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koja je klasificirana u skladu s njihovom sekundarnom likvidnošću, u razdoblje dospjeća do jednog mjeseca.

Grupa 2017.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Dugotrajni depoziti	-	-	-	1.445	-	1.445
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	2.927	810	3.737
Ostala dugotrajna potraživanja	-	-	-	127	-	127
Potraživanja od kupaca	328	-	-	-	-	328
Kratkotrajni depoziti	-	-	30	-	-	30
Kratkotrajni zajmovi	1.287	361	974	-	-	2.622
Ostala kratkotrajna potraživanja	6.550	-	90	-	-	6.640
Novac i novčani ekvivalenti	40.497	-	-	-	-	40.497
	48.662	361	1.094	4.499	810	55.426
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	1.229	-	1.229
Dugoročni krediti	-	-	-	9.860	10.857	20.717
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	6.234	-	6.234
Kratkoročni krediti	-	-	2.069	-	-	2.069
Obveze prema dobavljačima	3.877	-	-	-	-	3.877
Ostale kratkoročne obveze	2.616	120	2.136	-	-	4.872
	6.493	120	4.205	17.323	10.857	38.998

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Grupa 2016.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Dugotrajni depoziti	-	-	-	1.452	-	1.452
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.840	897	4.737
Ostala dugotrajna potraživanja	9	-	-	11	-	20
Potraživanja od kupaca	716	-	-	-	-	716
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	-
Kratkotrajni depoziti	-	-	30	-	-	30
Kratkotrajni zajmovi	660	1.030	998	-	-	2.688
Ostala kratkotrajna potraživanja	6.286	40	58	-	-	6.384
Novac i novčani ekvivalenti	13.533	-	-	-	-	13.533
	21.204	1.070	1.086	5.303	897	29.560
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	1.276	-	1.276
Dugoročni krediti	-	-	-	16.980	9.184	26.164
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	6.993	-	6.993
Kratkoročni krediti	369	3.895	-	-	-	4.264
Obveze prema dobavljačima	3.265	-	-	-	-	3.265
Ostale kratkoročne obveze	3.314	106	2.109	-	-	5.529
	6.948	4.001	2.109	25.249	9.184	47.491

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti (nastavak)

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

Društvo 2017.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Dugotrajni depoziti	-	-	-	245	-	245
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	2.927	810	3.737
Ostala dugotrajna potraživanja	-	-	-	116	-	116
Potraživanja od kupaca	348	-	-	-	-	348
Kratkotrajni depoziti	-	-	30	-	-	30
Kratkotrajni zajmovi	70	361	2.719	-	-	3.150
Ostala kratkotrajna potraživanja	18.843	207	52	-	-	19.102
Novac i novčani ekvivalenti	16.743	-	-	-	-	16.743
	36.004	568	2.801	3.288	810	43.471
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	549	-	549
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	5.396	-	5.396
Kratkoročni krediti	-	25.517	-	-	-	25.517
Obveze prema dobavljačima	1.910	-	-	-	-	1.910
Ostale kratkoročne obveze	1.581	120	2.253	-	-	3.954
	3.491	25.637	2.253	5.945	-	37.326

3. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Društvo 2016.	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Iznad 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Dugotrajni depoziti	-	-	-	245	-	245
Dugotrajni zajmovi	-	-	-	3.840	897	4.737
Ostala dugotrajna potraživanja	9	-	-	-	-	9
Potraživanja od kupaca	288	-	-	-	-	288
Kratkotrajni depoziti	-	-	30	-	-	30
Kratkotrajni zajmovi	76	1.031	3.003	-	-	4.110
Ostala kratkotrajna potraživanja	19.189	21	29	-	-	19.239
Novac i novčani ekvivalenti	182	-	-	-	-	182
	19.744	1.052	3.062	4.085	897	28.840
Financijske obveze						
Dugoročna rezerviranja	-	-	-	596	-	596
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	5.998	-	5.998
Kratkoročni krediti	369	173	31.800	-	-	32.342
Obveze prema dobavljačima	1.756	-	-	-	-	1.756
Ostale kratkoročne obveze	1.666	106	2.226	-	-	3.998
	3.791	279	34.026	6.594	-	44.690

3. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

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, 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 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. OPERATIVNI SEGMENTI POSLOVANJA (NASTAVAK)

	Nekretnine i turizam		Poduzetnička ulaganja		Ostalo		Ukupno	
	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Prihodi iz poslovanja	41.025	37.802	10	46	535	647	41.570	38.495
Materijalni troškovi	(9.678)	(8.669)	-	-	(152)	(330)	(9.830)	(8.999)
Troškovi osoblja	(10.301)	(8.755)	-	(1)	(2.105)	(2.184)	(12.406)	(10.940)
Amortizacija	(4.325)	(4.386)	(1)	(7)	(649)	(266)	(4.975)	(4.659)
Ostali troškovi	(13.303)	(7.814)	(984)	(1.345)	(3.641)	(1.764)	(17.928)	(10.923)
Ostali dobiti	14.916	-	486	-	-	4	15.402	4
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	18.334	8.178	(489)	(1.307)	(6.012)	(3.893)	11.833	2.978
Udio u rezultatu pridruženih društava	-	-	(55)	(42)	-	-	(55)	(42)
Financijski prihodi	505	436	112	40	80	965	697	1.441
Financijski rashodi	(823)	(1.266)	(63)	(76)	(45)	(363)	(931)	(1.705)
Neto dobit/(gubitak) iz financijskih aktivnosti	(318)	(830)	49	(36)	35	602	(234)	(264)
Porez na dobit	(1.038)	(792)	(20)	-	-	-	(1.058)	(792)
Rezultat po segmentima nakon oporezivanja	16.978	6.556	(515)	(1.385)	(5.977)	(3.291)	10.486	1.880
Dugotrajna imovina	108.847	120.506	2.108	2.107	2.003	2.013	112.958	124.626
Kratkotrajna imovina	42.655	30.336	3.246	2.370	4.627	5.711	50.528	38.417
Ukupno imovina po segmentima	151.502	150.842	5.354	4.477	6.630	7.724	163.486	163.043
Dugoročne obveze	27.627	34.433	-	-	553	-	28.180	34.433
Kratkoročne obveze	7.992	9.956	1.224	232	1.602	2.870	10.818	13.058
Ukupno obveze po segmentima	35.619	44.389	1.224	232	2.155	2.870	38.998	47.491

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

5. PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Prihodi od prodaje u zemlji	-	132	1.250	218
Prihodi od prodaje u inozemstvu	-	-	34	-
Prihodi od turističke djelatnosti	40.001	6.216	36.171	6.175
Prihodi od zakupa	589	556	515	504
Ostalo	980	114	525	121
	41.570	7.018	38.495	7.018

6. MATERIJALNI TROŠKOVI

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Trošak sitnog inventara	1.275	391	1.272	383
Ostali materijali	7.179	550	6.354	580
Trošak energije	1.376	266	1.373	279
	9.830	1.207	8.999	1.242

7. TROŠKOVI USLUGA

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Usluge upravljanja imovinom i računovodstvene usluge	587	-	608	-
Troškovi prijevoza i održavanja	2.353	727	1.877	532
Intelektualne usluge	2.376	528	2.692	664
	5.316	1.255	5.177	1.196

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

8. AMORTIZACIJA

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Amortizacija nekretnina i opreme (bilješka 15)	4.847	2.187	4.510	1.866
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 16)	128	63	149	84
	4.975	2.250	4.659	1.950

9. TROŠKOVI OSOBLJA

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Troškovi neto plaća	7.370	2.163	6.353	1.967
Porezi i doprinosi	5.036	1.627	4.587	1.576
	12.406	3.790	10.940	3.543

Troškovi osoblja uključuju 2.060 tisuća kuna (2016.: 1.844 tisuća kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje s propisanim iznosom doprinosa koji se uplaćuje u obvezne mirovinske fondove za Grupu i 620 tisuća kuna (2016.: 587 tisuća kuna) za Društvo. Doprinosi se uplaćuju kao postotak od bruto plaća zaposlenika. Na dan 31. prosinca 2017. Društvo i Grupa imali su 21 odnosno 49 zaposlenika (31. prosinca 2016.: 18 zaposlenih za Društvo i 43 za Grupu).

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

10. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE – NETO (DOBIT)/GUBITAK

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Ispravak vrijednosti ulaganja u ovisna društva (bilješka 19)	-	204	-	3.778
Ispravak vrijednosti ulaganja u pridružena društva (bilješka 21)	-	-	-	1.000
Umanjenje vrijednosti / (ukidanje umanjenja vrijednosti) nekretnina i opreme (bilješka 15)	1.055	464	(3.658)	(700)
Ispravak potraživanja po zajmovima (bilješka 23)	-	454	-	-
Ukidanje ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	(143)	(143)	(193)	(193)
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja (bilješka 28)	-	-	(206)	(206)
Direktan ispravak vrijednosti ostalo	-	-	(10)	1
Naplata ostalih otpisanih potraživanja	-	-	(139)	(139)
	912	979	(4.206)	3.541

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. OSTALI TROŠKOVI

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Trošak najma i operativnog leasinga	1.113	420	1.257	592
Naknade zaposlenicima i članovima nadzornog odbora	1.073	554	884	408
Naknade šteta po sudskim sporovima	103	110	366	372
Bankarske i brokerske naknade	702	181	423	195
Troškovi telekomunikacijskih i poštanskih usluga	404	208	375	203
Troškovi službenih putovanja	995	840	476	409
Troškovi osiguranja	393	129	373	127
Sudski troškovi i administrativne pristojbe	26	24	61	57
Troškovi studenskih servisa i ugovora o djelu	1.290	79	1.035	108
Trošak nepriznatog dijela pretporeza	30	121	71	103
Trošak marketinga i reprezentacije	1.416	342	954	260
Trošak ostalih poreza i doprinosa	61	108	85	89
Provizija turističkih agencija	1.224	861	1.080	878
Trošak koncesija	161	-	148	-
Režijski troškovi nekretnina	338	186	328	193
Logistika	270	-	297	-
Usluge zaštite	349	-	290	-
Troškovi obrazovanja i literature	328	71	146	69
Provizija izdavatelja kreditnih kartica	117	116	109	109
Ostalo	1.307	374	1.194	271
	11.700	4.724	9.952	4.443

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. OSTALI DOBICI/(GUBICI) - NETO

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Dobitak od prodaje imovine namijenjene prodaji (bilješka 20)	15.195	15.195	-	-
Nerealizirani dobiti / (gubici) od svođenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	(398)	(206)	4	4
Dobitak od prodaje ovisnih društava (bilješka 19)	486	-	-	-
Realizirani dobiti od prodaje dionica /i/	119	-	-	-
	15.402	14.989	4	4

/i/ Realizirani dobiti od prodaje dionica se odnose na realiziranu dobit od prodaje dionica Adris grupe.

13. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

a) Financijski prihodi

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Prihod od kamata	148	144	995	1.021
Pozitivne tečajne razlike za primljene kredite	549	63	446	50
Ostali financijski prihodi	-	66	-	19
	697	273	1.441	1.090

b) Financijski rashodi

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Rashodi od kamata	769	803	1.349	1.057
Negativne tečajne razlike	161	92	356	251
Ostali financijski rashodi	1	14	-	25
	931	909	1.705	1.333

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. POREZ NA DOBIT

a) Porez na dobit

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Tekući porez na dobit	1.058	-	792	-
Ukupni trošak poreza na dobit	1.058	-	792	-

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

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	11.544	7.166	2.672	(9.136)
Porez na dobit po stopi poreza od 18%	2.131	1.290	534	(1.827)
Učinak porezno nepriznatih troškova	494	272	2.480	2.265
Učinak neoporezivih prihoda	(39)	(9)	(2.446)	(982)
Učinak poreznih gubitaka nepriznatih kao odgođena porezna imovina	(2.586)	(1.553)	1.016	544
Učinak korištenja prethodno nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka	1.070	-	(838)	-
Efekt primjene različitih poreznih stopa	(12)	-	46	-
Porez na dobit	1.058	-	792	-

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

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Neiskorišteni porezni gubici preneseni iz prethodnih razdoblja	8.442	6.491	11.816	8.617
Efekt promjene stopa poreza na dobit	(63)	-	(721)	(721)
Učinak korištenja prethodno nepriznatih prenosivih poreznih gubitaka	(1.638)	-	(838)	-
Učinak poreznih gubitaka nepriznatih kao odgođena porezna imovina	2.585	(1.553)	1.016	544
Istekli porezni gubici	(275)	-	(2.831)	(1.949)
Porezni gubici, prenosivi u buduće razdoblje koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	9.051	4.938	8.442	6.491

14. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

c) Preneseni porezni gubici

Bruto porezni gubici u iznosu od 68.335 tisuća kuna za Grupu i 27.382 tisuća kuna za Društvo, raspoloživi su za umanjnje 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.

01.01.2017. promijenjena je stopa poreza na dobit u Republici Mađarskoj u fiksnu stopu od 9% u odnosu na prethodno primjenjivanu progresivnu stopu od 10% za društva Grupe.

Na datum izvještavanja Grupa nije priznala odgođenu poreznu imovinu po osnovi prenesenih poreznih gubitaka s obzirom da je neizvjesno hoće li ostvariti dostatnu buduću oporezivu dobit na temelju koje bi se takva porezna imovina mogla iskoristiti. Raspoloživost poreznih gubitaka u budućim razdobljima izračunata je po stopi od 18% za Proficio i 12% za domaća društva Grupe sa ukupnim prihodima ispod 3.000.000,00 kuna koje su važeće od 01.01.2017., podložno promjenama od strane Ministarstva financija kako slijedi:

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Ne više od 1 godine	113	-	1.386	1.329
Ne više od 2 godine	112	629	130	-
Ne više od 3 godine	899	3.820	1.024	853
Ne više od 4 godine	4.407	489	4.306	3.820
Ne više od 5 godine	819	-	1.038	489
Preko 5 godina	2.701	-	558	-
	9.051	4.938	8.442	6.491

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. NEKRETNINE I OPREMA

	Zemljišta i zgrade		Ulaganja u nekretnine		Oprema i ostalo		Ulaganja u tijeku		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost										
Stanje 1. siječnja 2017.	78.117	16.190	27.246	18.327	18.363	4.776	27.672	4.582	151.398	43.875
Povećanje	1.141	95	471	342	1.116	469	144	-	2.872	906
Reklasifikacija ulaganja u tuđu imovinu	141	141	-	-	-	-	59	59	200	200
Vrijednosno usklađenje (bilješka 10)	-	-	(568)	-	-	-	(487)	(464)	(1.055)	(464)
Prijenos na imovinu u pripremi	82	-	-	-	14	-	(96)	-	-	-
Prodano, rashodovano ili otpisano	-	-	-	-	(2.315)	(234)	(7.791)	-	(10.106)	(234)
Stanje 31. prosinca 2017.	79.481	16.426	27.149	18.669	17.178	5.011	19.501	4.177	143.309	44.283
Akumulirana amortizacija										
Stanje 1. siječnja 2017.	10.678	6.504	12.484	7.643	12.010	2.601	-	-	35.172	16.748
Trošak za godinu	1.830	755	1.136	924	1.881	508	-	-	4.847	2.187
Reklasifikacija ulaganja u tuđu imovinu	23	23	-	-	-	-	-	-	23	23
Prodano, rashodovano ili otpisano	-	-	-	-	(2.279)	(186)	-	-	(2.279)	(186)
Stanje 31. prosinca 2017.	12.531	7.282	13.620	8.567	11.612	2.923	-	-	37.763	18.772
Neto knjigovodstvena vrijednost										
Stanje 31. prosinca 2017.	66.950	9.144	13.529	10.102	5.566	2.088	19.501	4.177	105.546	25.511
Stanje 1. siječnja 2017.	67.439	9.686	14.762	10.684	6.353	2.175	27.672	4.582	116.226	27.127

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15.NEKRETNINE I OPREMA (NASTAVAK)

	Zemljišta i zgrade		Ulaganja u nekretnine		Oprema i ostalo		Ulaganja u tijeku		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost										
Stanje 1. siječnja 2016.	69.614	8.128	27.020	18.144	16.968	4.052	37.369	16.422	150.971	46.746
Povećanje	8.503	8.062	226	183	1.401	724	2.596	2.115	12.726	11.084
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji (bilješka 20)	-	-	-	-	-	-	(14.655)	(14.655)	(14.655)	(14.655)
Vrijednosno usklađenje (bilješka 10)	-	-	-	-	-	-	3.658	700	3.658	700
Prodano, rashodovano ili otpisano	-	-	-	-	(6)	-	(1.296)	-	(1.302)	-
Stanje 31. prosinca 2016.	78.117	16.190	27.246	18.327	18.363	4.776	27.672	4.582	151.398	43.875
Akumulirana amortizacija										
Stanje 1. siječnja 2016.	9.175	6.055	11.320	6.672	10.167	2.155	-	-	30.662	14.882
Trošak za godinu	1.503	449	1.164	971	1.843	446	-	-	4.510	1.866
Stanje 31. prosinca 2016.	10.678	6.504	12.484	7.643	12.010	2.601	-	-	35.172	16.748
Neto knjigovodstvena vrijednost										
Stanje 31. prosinca 2016.	67.439	9.686	14.762	10.684	6.353	2.175	27.672	4.582	116.226	27.127
Stanje 1. siječnja 2016.	60.439	2.073	15.700	11.472	6.801	1.897	37.369	16.422	120.309	31.864

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software		Ulaganja u tuđu imovinu		Ukupno	
	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2017.	850	365	343	344	1.193	709
Povećanje	228	183	8	8	236	191
Reklasifikacija ulaganja u tuđu imovinu	-	-	(200)	(200)	(200)	(200)
Prodano, rashodovano ili otpisano	(86)	(80)	-	-	(86)	(80)
Stanje 31. prosinca 2017.	992	468	151	152	1.143	620
Akumulirana amortizacija						
Stanje 1. siječnja 2017.	644	287	108	108	752	395
Trošak za godinu	98	33	30	30	128	63
Reklasifikacija ulaganja u tuđu imovinu	-	-	(23)	(23)	(23)	(23)
Prodano, rashodovano ili otpisano	(80)	(74)	-	-	(80)	(74)
Stanje 31. prosinca 2017.	662	246	115	115	777	361
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Stanje 31. prosinca 2017.	330	222	36	37	366	259
Stanje 1. siječnja 2017.	206	78	235	236	441	314

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

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

17. DUGOTRAJNI DEPOZITI

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Garantni depoziti u banci /i/, /ii/	1.400	200	1.407	200
Ostali jamstveni depoziti	45	45	45	45
	1.445	245	1.452	245

/i/ Društvo - Depozit u banci služi kao jamstvo za otplatu svih tražbina banke po svim Business kreditnim MasterCard karticama izdanim dužniku Proficio d.d. kao korisniku kartice. Depozit je nominiran u kunama, dospijeva u veljači 2019. godine i na njega se obračunava kamatna stopa od 2,30% (2016.: 2,30%).

/ii/ Grupa – Garantni depozit društva Pakoštane d.d. oročen je do travnja 2030. 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 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Osigurani stambeni zajmovi	7.401	7.401	8.440	8.440
Kratkotrajni dio osiguranih stambenih zajmova (bilješka 23)	(899)	(899)	(929)	(929)
Ispravak osiguranih stambenih zajmova	(2.765)	(2.765)	(2.774)	(2.774)
	3.737	3.737	4.737	4.737

Potraživanja za dugotrajne zajmove odnose se na zajmove odobrene pravnim i fizičkim osobama s dospijećem 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 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Stanje 1. siječnja	2.774	2.774	2.801	2.801
Naplata	(9)	(9)	(27)	(27)
Stanje 31. prosinca	2.765	2.765	2.774	2.774

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

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

	2017.	Vlasnički udio 2017.	2016.	Vlasnički udio 2016.	Sjedište	Osnovna djelatnost
Pakoštane d.d.	102.620	94,68%	102.620	94,68%	Republika Hrvatska	Hoteli i sličan smještaj Savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim
Adriatic net d.o.o.	1.411	100,00%	1.411	100,00%	Republika Hrvatska	upravljanjem Kupnja i prodaja
Istarske kuće d.o.o.	8.033	100,00%	8.033	100,00%	Republika Hrvatska	vlastitih nekretnina
Potamos d.o.o.	11.068	100,00%	11.068	100,00%	Republika Hrvatska	Nespecijalizirana trgovina na veliko
Zora Adria d.o.o.	21.584	100,00%	21.584	100,00%	Republika Hrvatska	Promet nekretninama Savjetovanje vezano za poslovanje i
EIG Kft.	52.031	100,00%	52.031	100,00%	Republika Mađarska	upravljanje
Plavi svjetionik d.o.o.	20	100,00%	20	100,00%	Republika Hrvatska	Djelatnosti holding- društava Istraživanje tržišta i ispitivanje javnoga mijenja
Vin - Vin d.o.o.	7.140	100,00%	7.140	100,00%	Republika Hrvatska	
	<u>203.907</u>		<u>203.907</u>			
Ispravak ulaganja	(76.583)		(76.379)			
	<u>127.324</u>		<u>127.528</u>			

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

Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti ulaganja u ovisna društva

	2017.	2016.
Stanje 1. siječnja	76.379	72.601
Dodatne rezervacije - Adriatic net d.o.o.	-	207
Dodatne rezervacije – Potamos d.o.o.	204	3.551
Dodatne rezervacije – Plavi svjetionik d.o.o.	-	20
Stanje 31. prosinca	<u>76.583</u>	<u>76.379</u>

19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (nastavak)

Ukupan ispravak ulaganja iskazan u 2017. i 2016. godini odnosi se na ispravke vrijednosti nastale temeljem testiranja ulaganja na umanjenje vrijednosti i to za sljedeća društva:

	2017.	2016.
Zora Adria d.o.o	10.258	10.258
Istarske kuće d.o.o.	1.968	1.968
Potamos d.o.o.	3.755	3.551
Plavi svjetionik d.o.o	20	20
EIG Kft.	52.031	52.031
Vin – Vin d.o.o.	7.140	7.140
Adriatic net d.o.o.	1.411	1.411
	76.583	76.379

Promjena u ulaganjima

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

Prodaja ovisnih društava

U prosincu 2017. godine društvo GSM Kft. je prodalo sedam ovisnih društava te je ovom transakcijom ostvarilo dobitak od 486 tisuća kuna.

20. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Imovinu namijenjenu prodaji predstavljaju nekretnine u Fažani (Vila San Lorenzo građevina i zemljište) za koje je aktivnost prodaje započela u 2016. godini, a koje su prodane u siječnju 2017. godine kao rezultat odluke uprave o prodaji neprihodovnih nekretnina. Imovina je prenesena sa Nekretnina (bilješka 15). Neto dobitak ostvaren pri prodaji iznosi 15.195 tisuća kuna i iskazan je u bilješci 12 Ostali dobitci - neto.

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

21. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE PODUHVA TE

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
HKS Llc.	1.737	-	1.750	-
Hotel Laguna d.o.o. (Udio: 26,6%) (i)	-	11.500	-	11.500
Ispravak ulaganja	-	(10.800)	-	(10.800)
	1.737	700	1.750	700

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

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

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Stanje 1. siječnja	-	(10.800)	-	(9.800)
Rezervacije (i)	-	-	-	(1.000)
Stanje 31. prosinca	-	(10.800)	-	(10.800)

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.311	1.253	1.533	1.190
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.038	574	1.207	580
	<u>2.349</u>	<u>1.827</u>	<u>2.740</u>	<u>1.770</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(1.222)	(905)	(1.222)	(905)
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u inozemstvu	(799)	(574)	(802)	(577)
	<u>(2.021)</u>	<u>(1.479)</u>	<u>(2.024)</u>	<u>(1.482)</u>
	<u>328</u>	<u>348</u>	<u>716</u>	<u>288</u>

Kretanje u rezervacijama za ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Stanje 1. siječnja	2.024	1.482	2.032	1.490
Tečajne razlike	(3)	(3)	(8)	(8)
Stanje 31. prosinca	<u>2.021</u>	<u>1.479</u>	<u>2.024</u>	<u>1.482</u>

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

23. KRATKOTRAJNI ZAJMOVI

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
a) Potraživanja za kratkotrajne zajmove				
Potamos d.o.o.	-	492	-	483
Domaća trgovačka društva	431	431	1.070	1.070
Domaće fizičke osobe	601	601	634	634
Strane fizičke osobe	-	-	38	-
Greenergy Hungary Holding Kft.	1.253	-	1.263	-
VPP Magyarorszag Zrt.	1.217	-	543	-
Vin-Vin d.o.o.	-	905	-	870
Plavi svjetionik d.o.o.	-	54	-	17
Adriatic net d.o.o.	-	748	-	636
	3.502	3.231	3.548	3.710
b) Potraživanja za dio dugotrajnih zajmova koji dospijevaju unutar 1 godine				
Stanovi	899	899	929	929
c) Ispravak vrijednosti zajmova	(1.779)	(980)	(1.789)	(529)
a)+b)+c)	2.622	3.150	2.688	4.110

Potraživanja za kratkotrajne zajmove odnose se na zajmove odobrene pravnim i fizičkim osobama s dospijećem 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%.

23. KRATKOTRAJNI ZAJMOVI (NASTAVAK)

Kretanje ispravka vrijednosti kratkotrajnih zajmova

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Stanje 1. siječnja	1.789	529	1.829	534
Otpis potraživanja	-	-	(32)	-
Ispravak vrijednosti Adriatic Net d.o.o. (bilješka 20)	-	454	-	-
Tečajne razlike	(10)	(3)	(8)	(5)
Stanje 31. prosinca	1.779	980	1.789	529

24. KRATKOTRAJNI DEPOZITI

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Ostali depoziti /i/	30	30	30	30
Stanje 31. prosinca	30	30	30	30

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

25. OSTALA KRATKOTRAJNA IMOVINA

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Potraživanja od Hrvatskog fonda za privatizaciju/DUUDI /ii/	42.043	42.043	42.043	42.043
ZABA-Development Bank Zambia /i/	78	78	90	90
ZABA-Banque franco Yougoslave /i/	222	222	223	223
Potraživanja za PDV i ostale poreze	4.456	3.751	5.389	3.986
Potraživanja od smanjenja ulaganja Adriatic net d.o.o. (bilješka 19)	-	14.890	-	14.890
Potraživanja stečena otkupom	1.810	1.810	1.808	1.808
Potraživanja za kamate /iii/	186	192	190	201
Potraživanja s osnove prodaje udjela i vrijednosnih papira	272	272	272	272
Plaćeni troškovi budućih razdoblja i obračunati prihodi nedospjeli na naplatu	589	132	789	136
Ostala potraživanja	1.653	288	262	179
Ispravak vrijednosti potraživanja	(44.669)	(44.576)	(44.682)	(44.589)
	6.640	19.102	6.384	19.239

25. 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).

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

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

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

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

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

/iii/ Potraživanja za kamate ispravljeno je u ukupnom iznosu od 133 tisuće kuna (2016.: 134 tisuća kuna).

Kretanje ispravka vrijednosti ostalih kratkotrajnih potraživanja

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Stanje 1. siječnja	44.682	44.589	44.877	44.783
Ukidanje ispravka vrijednosti ostalih potraživanja (PDV) (bilješka 10) /i/	-	-	(193)	(193)
Tečajne razlike	(13)	(13)	(2)	(1)
Stanje 31. prosinca	44.669	44.576	44.682	44.589

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

26. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Novac u banci - domaća valuta	23.177	13.574	2.015	177
Novac u banci - strana valuta	17.299	3.152	11.508	-
Novac u blagajni - domaća valuta	21	17	10	5
	40.497	16.743	13.533	182

27. KAPITAL I REZERVE

Na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. 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 2017. godine Društvo odnosno Grupa držala je 219.955 vlastitih dionica (2016.: 163.257 vlastite dionice). Temeljem odluke Uprave Društva formirane su rezerve za vlastite dionice u ukupnom iznosu od 8.553 tisuća kuna (2016.: 6.852 tisuća kuna).

Ostale rezerve

Ostale rezerve Društva sastoje se od kapitalnih rezervi nastalih smanjenjem temeljnog kapitala u iznosu 110.859 tisuće kuna (2016.: 121.696 tisuća kuna), rezerva za vlastite dionice u iznosu od 8.553 tisuća kuna (2016.: 6.852 tisuće kuna), rezervi nastalih pripajanjem društva E-ulaganje d.o.o. u iznosu 1.290 tisuća kuna (2016.: 1.290 tisuća kuna) i ostalih rezervi u iznosu 89 tisuća kuna (2016.: 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 2017. i 31. prosinca 2016. bio je:

2017.	Nominalna vrijednost	Broj dionica	Udio
Raiffeisenbank Austria d.d./zbirni skrbnički račun za SP	12.994	1.299.441	33,21%
Zagrebačka banka d.d./zbirni skrbnički račun DF	3.117	311.738	7,97%
Zagrebačka Banka d.d. /Unicredit Bank Hungary ZRT	2.296	229.599	5,87%
Erste&Steiermaerkische bank d.d./za treće	2.140	214.000	5,47%
Raiffeisenbank Austria d.d./za SF	2.000	200.000	5,11%
Vlastite dionice	1.633	163.257	4,16%
Ostali mali dioničari	14.949	1.494.873	38,21%
	39.129	3.912.908	100,00%

27. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

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

28. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Rezerviranja za otpremnine pri umirovljenju	420	-	420	-
Rezerviranja za sudske sporove	809	549	856	596
	1.229	549	1.276	596
Kretanje dugoročnih rezerviranja	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Stanje 1. siječnja	1.276	596	1.564	884
Ukidanje rezerviranja (bilješka 10)	-	-	(206)	(206)
Prijenos na ostale obveze	(47)	(47)	(82)	(82)
Stanje 31. prosinca	1.229	549	1.276	596

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja završava 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. DUGOROČNI KREDITI

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Kredit poslovne banke /i/, /ii/	-	-	542	542
Kredit HBOR i poslovne banke /ii/	22.689	-	29.879	-
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita	(1.972)	-	(4.257)	(542)
	20.717	-	26.164	-

/i/ Društvo - Kredit u banci je u nominiran u kunama, dospio je u veljači 2017. godine i na njega se obračunavala fiksna kamatna stopa od 6,95%. Kredit je u cijelosti otplaćen.

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

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

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

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

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

Glavnica i kamate na kredite Grupe dospijevaju kako slijedi:

	Iznos glavnice	Iznos kamate
Dospijeva u 2018. godini	1.972	463
Dospijeva u 2019. godini	1.972	423
Dospijeva u 2020. godini	1.972	384
Dospijeva u 2021. godini i kasnije	17.596	1.661
	23.512	2.931

30. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Obveze prema državi za prodane stanove (i)	6.011	6.011	6.628	6.628
Odgođeni prihodi – državne subvencije (ii)	838	-	995	-
Dugoročne obveze prema dobavljačima	3	3	6	6
Kratkoročno dospijeće dugoročnih obveza	(618)	(618)	(636)	(636)
	6.234	5.396	6.993	5.998

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

(ii) Odgođeni prihodi Grupe na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. godine odnose se na dobivene državne subvencije kroz subvencioniranu kamatu na dugoročne kredite.

31. KRATKOROČNI KREDITI

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Obveze po kratkoročnim kreditima				
Pakoštane d.d.	-	10.200	-	15.563
Istarske kuće d.o.o.	-	15.317	-	16.237
Greenergy Hungary Holding Kft.	7	-	7	-
GSM Kft	90	-	-	-
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita		-		-
Kreditni poslovne banke	1.972	-	4.257	542
	2.069	25.517	4.264	32.342

Obveze po kratkoročnim kreditima odnose se na kredite primljene od pravnih osoba s dospijećem unutar godine dana. Kamatna stopa na primljene kratkoročne kredite je između 2% i 3%.

32. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Dobavljači u zemlji	3.089	1.898	2.943	1.750
Dobavljači iz inozemstva	788	12	322	6
	3.877	1.910	3.265	1.756

33. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	Grupa 2017.	Društvo 2017.	Grupa 2016.	Društvo 2016.
Obveze za kamate	-	306	3	162
Obveze prema zaposlenima	523	313	666	302
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	561	171	1.043	130
Kratkoročno dospijeće obveza prema državi za stanove	618	618	636	636
Obveze za primljene jamčevine	1.534	1.534	1.557	1.557
Odgođeni prihodi od prodaje nekretnina	824	824	801	801
Ostale kratkoročne obveze	446	107	346	177
Odgođeno plaćanje troškova	366	81	477	233
	4.872	3.954	5.529	3.998

34. PREUZETE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo nema nikakvih preuzetih obveza koje još nisu realizirane niti koje nisu iskazane u izvještaju o financijskom položaju.

Na dan 31. prosinca 2017. godine Grupa ima obveze po ugovoru o koncesiji u ukupnoj vrijednosti od 1.242 tisuće kuna, te obveze po ugovorima o zakupninama u ukupnoj vrijednosti 477 tisuća kuna, koje još nisu realizirane niti su iskazane u izvještaju o financijskom položaju.

Ugovoreno plaćanje obveza po ugovorenim zakupninama prikazano je kako slijedi:

	u tisućama kuna					
	31. prosinca 2017. godine	2018. godina	2019. godina	2020. godina	2021. godina	od 2022. godine
Koncesija	1.242	128	128	128	128	730
Zakupnine	477	159	159	159	-	-
	1.719	287	287	287	128	730

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 3.697.314 dionica (2016.: 3.750.343 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 3.697.314 (2016.: 3.750.343 dionica).

Društvo

	2017.	2016.
Dobit koji se odnosi na dioničare Društva u tisućama kuna	7.166	(9.136)
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica	<u>3.695.601</u>	<u>3.750.343</u>
Osnovni i razrijeđeni dobitak po dionici (izražen u kunama po dionici)	<u>1,9</u>	<u>(2,4)</u>

Grupa

	2017.	2016.
Dobit koji se odnosi na dioničare Društva u tisućama kuna	10.335	1.861
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica	<u>3.695.601</u>	<u>3.750.343</u>
Osnovni i razrijeđeni dobitak po dionici (izražen u kunama po dionici)	<u>2,80</u>	<u>0,50</u>

Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja

	2017.	2016.
Broj običnih dionica na dan 1. siječanj	3.912.908	3.912.908
Prosječno stanje vlastitih dionica	<u>(217.307)</u>	<u>(162.565)</u>
Ponderirani prosječni broj običnih dionica tijekom razdoblja	<u>3.695.601</u>	<u>3.750.343</u>

36. 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 užitih obitelji ključnog rukovodstva te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih užitih 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	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Ovisna i pridružena društva Grupe				
Adriatic Net d.o.o.	50	47	-	-
Hotel Rovinj d.o.o.	39	35	61	61
Istarske kuće d.o.o. /i/	31	31	473	493
Pakoštane d.d. /i/	19	31	326	456
Potamos d.o.o.	44	43	-	-
Plavi svjetionik d.o.o.	30	24	-	-
Vin - Vin d.o.o.	35	21	-	-
Zora Adria d.o.o.	40	48	17	-
	288	280	877	1.010

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

(b) Naknade ključnom rukovodstvu

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

	Grupa	Društvo	Grupa	Društvo
	2017.	2017.	2016.	2016.
Plaće i ostale kratkoročne povlastice ključnom rukovodstvu	2.791	1.268	2.431	1.199

Naknada koja je isplaćena članovima Nadzornog odbora Društva u 2017. godini iznosila je 360 tisuća kuna (2016.:298 tisuća kuna).

Naknada za plaće ključnom rukovodstvu Društva odnosi se na 3 osobe i Grupe 7 osoba (2016: 2 osobe Društva i 7 osoba Grupe), a naknada za članove Nadzornog odbora na 5 osoba kod Društva (2016.: 6 osoba Društvo).

36. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

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

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

	Imovina /i/		Obveze /ii/	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Ovisna društva				
Adriatic net d.o.o.	17.055	16.963	-	-
EIG Kft.	52.031	52.031	-	-
Hotel Rovinj d.o.o.	20	14	6	6
Istarske kuće d.o.o.	8.038	8.038	15.356	16.278
Pakoštane d.d.	102.633	102.620	10.467	15.681
Potamos d.o.o.	496	11.555	-	-
Plavi svjetionik d.o.o.	78	40	-	-
Vin - Vin d.o.o.	8.054	8.013	-	-
Zora Adria d.o.o.	21.603	21.603	-	-
Ispravak vrijednosti	(76.583)	(76.379)	-	-
	133.425	144.498	25.829	31.965

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

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

37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Grupa je u procesu prodaje jedne nekretnine, odnosno stana u Zagrebu i jedne nekretnine u Rovinju u skladu sa strategijom prodaje neprihodovnih/neprofitabilnih nekretnina. Efekte ovih transakcija na financijska izvješća trenutno nije moguće predvidjeti.