

HITA-VRIJEDNOSNICE

dioničko društvo za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima

ZAGREB

Financijski izvještaji na datum 31. prosinca 2011. zajedno s
izvješćem neovisnog revizora

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
ZAGREB

SADRŽAJ

	Stranica
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	1
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	2-3
SAŽETI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	
Izvještaj o financijskom položaju na datum 31. prosinca 2011.g.	4-5
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011.g.	6
Izvještaj o novčanom tijeku za 2011.g.	7
Izvještaj o promjenama kapitala za 2011.g.	8
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	
Opći podaci	
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011.g.	
Izvještaj o financijskom položaju na datum 31. prosinca 2011.g.	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011.g.	
Izvještaj o novčanom tijeku za 2011.g.	
Izvještaj o promjenama kapitala za 2011.g.	

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava Društva dužna je osigurati da financijski izvještaji za 2011. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječila i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

U Zagreb, 27.04.2012.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.

Predsjednik Uprave

Ivan Tadin

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
Z A G R E B, Palmotićeva 2

HITA-VRIJEDNOSNICE

dioničko društvo za investicijske usluge i
poslovanje s financijskim instrumentima
Zagreb, Palmotićeve 2

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Upravi i dioničarima društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb, koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na datum 31. prosinca 2011. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom tijeku i izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja završava na taj datum te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostale bilješke.

Prateći sažeti financijski izvještaji sukladni su s financijskim izvještajima sačinjenim prema propisanoj zakonskoj formi (stranice 4 - 8).

1. Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Ova odgovornost uključuje: oblikovanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka, koje mogu nastati zbog prijevare ili propusta; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i izradu računovodstvenih procjena koje su opravdane u danim okolnostima.

2. Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima temeljeno na provedenoj reviziji. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje etičkih pravila od strane revizora, te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje provođenje postupaka u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavljivanjima prikazanim u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo, kako bi odredio odgovarajuće revizorske postupke u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave, kao i procjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

3. Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva na datum 31. prosinca 2011. godine, kao i rezultate njegova poslovanja te novčani tijek i promjene kapitala za godinu koja završava na taj datum, sukladno zakonskom okviru financijskog izvještavanja primjenjivom u Republici Hrvatskoj na investicijska društva.

4. Isticanje pitanja

Bez utjecaja na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja.

RECONSULT d.o.o.

Trg hrvatskih velikana 4/I

10000 ZAGREB

ZAGREB, 30. travnja 2012.

Ovlašteni revizor:


Domagoj Bakran, mag.oec.

Revizorsko društvo:


Reconsult d.o.o.
RECONSULT, d.o.o.
REVIZIJA I KONZALTING
ZAGREB3

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb
**Izvještaj o financijskom položaju
 na datum 31. prosinca 2011.**

Red.br.	Pozicija	u kunama	
		31.12.2011.	31.12.2010.
1)	NEMATERIJALNA, MATERIJALNA IMOVINA I DUGOTRAJNA ULAGANJA	892.433	944.389
a)	NEMATERIJALNA IMOVINA	859.875	842.207
b)	MATERIJALNA IMOVINA	32.558	102.182
c)	ULAGANJA U ZAJEDNIČKE POTHVATE	0	0
d)	ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA	0	0
e)	ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA	0	0
f)	DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI	0	0
g)	OSTALA IMOVINA	0	0
2)	NOVČANA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA	5.159.429	2.196.756
a)	NOVČANA SREDSTVA	27.079	226.279
b)	POTRAŽIVANJA S OSNOVE INVESTICIJSKIH USLUGA	15.284	104.059
c)	ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA	0	180.937
d)	ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	2.460	8.456
e)	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	4.233	73.818
f)	OSTALA POTRAŽIVANJA	5.110.373	1.603.207
3)	FINANCIJSKA IMOVINA	10.094.671	15.463.036
a)	VP I DRUGI FIN. INSTR. PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	184.411	229.413
b)	VP I DRUGI FIN. INSTR. RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	9.910.260	15.233.623
c)	VP I DRUGI FIN. INSTR KOJI SE DRŽE DO DOSPJEĆA	0	0
	UKUPNA AKTIVA	16.146.533	18.604.181
	IZVANBILANČNI ZAPISI	22.022.894	36.187.987
	PORTFELJ NALOGODAVACA	19.472.894	33.137.987
	OSTALE IZVANBILANČNE STAVKE	2.550.000	3.050.000



SAŽETI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

PASIVA

		u kunama
1)	KAPITAL I REZERVE	4.913.850 7.129.916
a)	TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	7.400.000 7.400.000
b)	VLASTITE DIONICE	0 0
c)	REZERVE IZ DOBITI	370.000 370.000
d)	KAPITALNE REZERVE	0 0
e)	ZADRŽANA DOBIT	102.460 2.373.466
f)	PRENESENI GUBITAK	-1.232.909 0
g)	DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE	-2.308.437 -3.597.919
h)	REVALORIZACIJSKE REZERVE	582.736 584.369
i)	NEKONTROLIRAJUĆI INTERES	0 0
2)	OBVEZE	11.232.683 11.474.265
a)	OBVEZE ZA NAKNADE VEZANE UZ TRGOVANJE FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA	99.326 246.231
b)	OBVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE, ZAJMOVE I PREDUJMOVE	9.475.971 9.998.795
c)	OBVEZE PO IZDANIM FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA	0 0
d)	OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA	1.245.995 828.960
e)	OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA	78.730 112.580
f)	OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE	45.792 67.063
g)	ODGOĐENA POREZNA OBVEZA	145.684 146.092
h)	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA	1.598 1.081
i)	REZERVIRANJA	0 0
j)	OSTALE OBVEZE	139.587 73.463
	UKUPNO PASIVA	16.146.533 18.604.181
	IZVANBILANČNI ZAPISI	22.022.894 36.187.987
	PORTFELJ NALOGODAVACA	19.472.894 33.137.987
	OSTALE IZVANBILANČNE STAVKE	2.550.000 3.050.000

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011.

Red.br.	Pozicija	u kunama	
		2011.	2010.
1	PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA ZA INVESTICIJSKE USLUGE	3.967.265	3.548.784
2	RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA ZA INVESTICIJSKE USLUGE	1.731.419	1.268.733
3	REALIZIRANI DOBICI FI KOJA SE VODI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	23.176	52.262
4	REALIZIRANI GUBICI FI KOJA SE VODI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	425	43.961
5	NEREALIZIRANI DOBICI FI KOJA SE VODI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	2.859	1.280
6	NEREALIZIRANI GUBICI FI KOJA SE VODI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	538	33.594
7	REALIZIRANI DOBICI FI RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	1.627.517	3.259
8	REALIZIRANI GUBICI FI RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	1.124.100	458.125
9	PRIHODI OD KAMATA	439.809	449.527
10	RASHODI OD KAMATA	875.680	879.093
11	POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE	13.478	14.238
12	NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE	5.067	16.351
13	PRIHODI OD DIVIDENDI I UDJELA U DOBITI	194.564	351.291
14	OSTALI PRIHODI	10.703	565.929
15	AMORTIZACIJA	327.250	162.445
16	TROŠKOVI ZAPOSLENIKA	2.087.645	2.731.671
17	OSTALI RASHODI	2.435.684	2.990.516
18	UKUPNO PRIHODI	6.279.371	4.986.570
19	UKUPNO RASHODI	8.587.808	8.584.489
20	DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	-2.308.437	-3.597.919
21	POREZ NA DOBIT	0	0
22	DOBIT ILI GUBITAK	-2.308.437	-3.597.919
23	OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT	-26.799	308.291
24	PROMJENE REVALORIZACIJSKIH REZERVNI	0	400.000
25	NEREALIZIRANI DOBICI/GUBICI FINANCIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	-33.499	-14.636
26	POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT	6.700	-77.073
27	UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT	-2.335.236	-3.289.628
28	REKLASIFIKACIJSKE USKLADE	131.457	325.895

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb

Izvještaj o novčanom toku za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011.

Red.br.	Pozicija	2011.	u kunama 2010.
1	NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	598.919	-453.496
	DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	-2.308.437	-3.597.919
	AMORTIZACIJA	327.250	162.445
	REZERVIRANJA	0	-300.000
	PRIHODI OD KAMATA	-439.809	-449.527
	RASHODI OD KAMATA	875.680	879.093
	POVEĆANJE/SMANJENJE POTRAŽIVANJA S OSNOVE OBAVLJENIH INVESTICIJSKIH USLUGA	88.775	-55.575
	POVEĆANJE/SMANJENJE OSTALIH POTRAŽIVANJA	-3.829.570	153.073
	POVEĆANJE/SMANJENJE FINACIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	45.003	691.080
	POVEĆANJE/SMANJENJE FINACIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	5.323.363	1.442.227
	POVEĆANJE/SMANJENJE ZAJMOVA	407.699	-228.918
	PRIMICI OD KAMATA	421.163	669.431
	IZDACI OD KAMATA	-827.031	-905.323
	PRIMICI OD DIVIDENDI	254.308	351.291
	POVEĆANJE/SMANJENJE OSTALIH STAVKI AKTIVE	45.924	-65.328
	POVEĆANJE/SMANJENJE OBVEZA ZA NAKNADE VEZANE UZ TRGOVANJE FINAN. INSTRUMENTIMA	-146.905	117.552
	POVEĆANJE/SMANJENJE OBVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA	417.035	700.537
	POVEĆANJE/SMANJENJE OBVEZA PREMA ZAPOSLENIMA	-33.849	-7.159
	POVEĆANJE/SMANJENJE OBVEZA ZA POREZE I DOPRINOSE	-21.680	-10.476
2	NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-275.295	-535.314
	POVEĆANJE/SMANJENJE ULAGANJA U MATERIJALNU IMOVINU	1.723	-52.659
	POVEĆANJE/SMANJENJE ULAGANJA U NEMATERIJALNU IMOVINU	-277.018	-482.655
3	NETO NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-522.824	831.418
	POVEĆANJE/SMANJENJE OBVEZA ZA PRIMLJENE KREDITE, ZAJMOVE I PREDUJMOVE	-522.824	831.418
	NETO PROMJENE NOVČANIH SREDSTAVA	-199.200	-157.392
	NOVČANA SREDSTVA NA POČETKU RAZDOBLJA	226.279	383.671
	NOVČANA SREDSTVA NA KRAJU RAZDOBLJA	27.079	226.279

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb
**Izvještaj o promjenama kapitala
 za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011.**

	Temeljni kapital	Rezerve iz dobiti	Dobit tekuće godine	Zadržana dobit	Revalor. rezerve	u kunama Ukupno
1. siječnja 2010. godine	7.400.000	370.000	1.414.302	969.866	15.362	10.169.530
Dobit/gubitak razdoblja	0	0	-3.597.919	0	0	-3.597.919
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine	0	0	0	0	249.007	249.007
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	-1.414.302	1.403.600	320.000	309.298
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0	0	-5.012.221	1.403.600	569.007	-3.039.614
31. prosinca 2010. godine	7.400.000	370.000	-3.597.919	2.373.466	584.369	7.129.916
Dobit/gubitak razdoblja	0	0	-2.308.437	0	0	-2.308.437
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine	0	0	0	0	78.367	78.367
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	3.597.919	-3.503.915	-80.000	14.004
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0	0	1.289.482	-3.503.915	-1.633	-2.216.066
31. prosinca 2011. godine	7.400.000	370.000	-2.308.437	-1.130.449	582.736	4.913.850

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.

**REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA RAZDOBLJE OD
01.01.2011-31.12.2011.**

Obrazac: OP-ID-1 Opći podaci o investicijskom društvu

Izveštajno razdoblje: 01.01.2011-31.12.2011.
Identifikacijski broj kod agencije: 464

TVRTKA: HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
MBS 80195224
OIB 32998446701
Pojedinačni ili konsolidirani izvještaj pojedinačni izvještaj
Adresa: 10000 Zagreb, Palmotićeva 2
Telefon: 4807 750
Fax: 4807 770
E-mail adresa: hita@hita.hr
Web stranica: www.hita.hr

Datum upisa u sudski registar 15.02.1992.

Podaci o predsjedniku i članovima uprave

Predsjednik uprave	Ivan Tadin
Član uprave	Denis Cvitanović
Član uprave	Libor Weiser

Podaci o predsjedniku i članovima nadzornog odbora

Predsjednik nadzornog odbora	Hrvoje Tadin
Član nadzornog odbora	Branka Tadin
Član nadzornog odbora	Slavica Tadin

Broj zaposlenih 25

Ovlašteni brokeri i investicijski savjetnici

Broker / Investicijski savjetnik	TADIN IVAN
Broker / Investicijski savjetnik	CVITANOVIĆ DENIS
Broker / Investicijski savjetnik	JURIŠIĆ BRANKA
Broker / Investicijski savjetnik	FRGIĆ- VUČINIĆ IVA
Broker / Investicijski savjetnik	MIŠOVIĆ MLADEN
Broker	DI LEO JOSIPA
Broker	GREGOV NIVES
Broker	LOGOMER MAJA
Broker	MANDIĆ PETRA
Broker	MOKRIŠ DAMIR
Broker	NUIĆ IGOR
Broker	VUKOVIĆ NEBOJŠA
Broker	VUKELIĆ GABRIJELA
Broker / Investicijski savjetnik	WEISER LIBOR
Broker	LOVRIĆ TAMARA
Broker	ĐAJIĆ ANA
Broker	ŠEREMET MILAN

Iznos temeljnog kapitala u kunama **7.400.000**

Dioničari

Ivan Tadin, B. 10000 ZAGREB, ADŽIJE 22/1 100,00% dionica

Naziv revizorske kuće:

Reconsult d.o.o. Zagreb

Podaci o poslovnim bankama i brojevima računa

Vrsta	Banka	Žiro-račun
Redovni račun	HPB D.D.	2390001-1100352151
Račun nalogodavca	HPB D.D.	2390001-1300004161
Račun skrbništva	HPB D.D.	2390001-1300004660
Redovni račun	CENTAR BANKA D.D.	2382001-1100134564
Račun nalogodavca	CENTAR BANKA D.D.	2382001-1300003193
Redovni račun	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANKA	2402006-1100061129
Račun nalogodavca	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANKA	2402006-1300000082
Redovni račun	HYPO ALPE ADRIA BANK D.D.	2500009-1101285926
Redovni račun	SG Splitska banka d.d.	2330003-1151424380
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d.	2330003-1351433011
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	2330003-1551433048 – EUR
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	2330003-1551433064 – USD
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	2330003-1551433072 – CHF
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	2330003-1551784188 – CAD

1	Izjava o usklađenosti sa MSFI
	Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 27. travnja 2012. g. za daljnje odobrenje od strane Glavne skupštine. Financijski izvještaji sastavljeni su za financijske instrumente, financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, te financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, osim one za koju ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Ostala financijska imovina iskazana je po amortiziranom ili povijesnom trošku. Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na principu neograničenosti poslovanja. Podaci u financijskim izvještajima iskazani su u HRK. Značajne računovodstvene politike dosljedno su primijenjene na sva razdoblja prikazana u ovim financijskim izvještajima.
2	Sažetak primijenjenih računovodstvenih politika
	Prihodi od provizija i naknada Prihodi od provizija i naknada sastoje se od naknada za usluge posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnica, naknada za upravljanje portfeljem, te usluga savjetovanja. Rashodi od naknada i provizija većinom se sastoje od provizije za usluge burze, depozitorija vrijednosnih papira i usluge namire. Prihodi i rashodi priznaju se u računu dobiti i gubitka po pružanju usluge. Prihodi i rashodi od kamata Prihodi i rashodi od kamata nastali temeljem potraživanja i obveza iz poslovnih odnosa obračunatih do datuma bilance priznaju se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka. Financijski prihodi i rashodi priznaju se u računu dobiti i gubitka kada nastaju. Prihodi od dividendi Prihod od dividendi temeljem ulaganja u vlasničke vrijednosnice priznaje se u računu dobiti i gubitka na datum objavljivanja prava na dividendu. Neto gubitak / dobitak Neto gubitak / dobitak uključuje dobitke i gubitke temeljem prodaje financijske imovine (realizirani neto gubitak / dobitak) i promjene fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG (nerealizirani neto gubitak / dobitak). Strane valute Prihodi i rashodi proizašli iz transakcija u stranim valutama preračunati su u kune (HRK) po srednjem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze izraženi u stranim valutama preračunate su u kune na datum bilance po srednjem tečaju HNB. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u računu dobiti i gubitka. Tečajne razlike po vlasničkim instrumentima u stranim valutama klasificiranim kao raspoloživim za prodaju iskazuju se u kapitalu, zajedno s dobitima i gubicima od promjene fer vrijednosti, sve do trenutka prodaje. Oporezivanje Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskim poreznim zakonima. Iznos poreza na dobit za poslovnu godinu sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti uz primjenu poreznih stopa

važućih na datum bilance, te svih korekcija iznosa porezne obveze.

Odgodeni porez izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza. Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit na teret koje se može iskoristiti neiskorišteni porezni gubitak, a odgođena porezna obveza priznaje se za sve oporezive privremene razlike.

Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, oprema i uredski namještaj početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za iznos amortizacije. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obujma priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju.

Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja nekretnina i opreme iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju kada se nastali.

Dijelovi nekretnina i opreme koji imaju različiti korisni vijek trajanja evidentiraju se kao posebne stavke imovine.

Amortizacija se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine. Procijenjeni vijek trajanja imovine u tekućem razdoblju:

namještaj	4 godine
računalna oprema	2 godina

Financijski instrumenti

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u slijedeće kategorije: imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, imovinu raspoloživu za prodaju, te zajmove i potraživanja.

Novostečena financijski instrumenti klasificiraju se sukladno internim pravnim aktima društva.

Kategorija financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka odnosi se na financijsku imovinu namijenjenu trgovanju kao i imovinu koja je na početku priznavanja određena da se vodi po fer vrijednosti kroz RDG. Ova imovina se početno priznaje po trošku nabave, a kasnije se mjeri po fer vrijednosti sukladno internim pravnim aktima društva. Svi povezani realizirani i nerealizirani dobici i gubici uključeni su u račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u svrhu održavanja likvidnosti ili u slučaju promjena cijena vlasničkih instrumenata. Ova imovina početno se priznaje po trošku ulaganja uvećano za transakcijske troškove, a nakon početnog priznavanja iskazuju se po fer vrijednosti temeljenoj na kotiranim cijenama ili iznosima izvedenim iz modela novčanih tokova. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno u kapital do trenutka prodaje ili umanjenja. Tečajne razlike po vlasničkim instrumentima u stranim valutama klasificiranim kao raspoloživi za prodaju iskazuju se u kapitalu, zajedno s dobitima i gubicima od promjene fer vrijednosti.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze i raspoređivanja prihoda od kamata ili rashoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja ili primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine ili obveze. Prihod se priznaje metodom efektivne kamatne stope za one instrumente koji nisu instrumenti po fer vrijednosti kroz RDG.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine u skladu s MRS 39. Financijska obveza prestaje se priznavati kada se ugovorene obveze podmire, otkažu ili isteknu.

Zajmovi i potraživanja su nederivatna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Oni uključuju i potraživanja te depozite financijskim institucijama.

Troškovi operativnog najma

Plaćanja po operativnom najmu priznaju se u računu dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom trajanja najma.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novčana sredstva kod banaka, te gotovinu u blagajni.

Primanja zaposlenih

Tijekom redovnog poslovanja, prilikom isplata plaća, Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi iskazuju se kao dio troška plaća. Društvo nema dodatni mirovinski plan, te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

Društvo priznaje obvezu za otpremnine kada prekine radni odnos zaposleniku prije datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu.

Društvo priznaje obvezu za jubilarne nagrade ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža.

Društvo priznaje rezerviranja za bonuse kada postoji ugovorna obveza.

Upravljanje sredstvima u ime i za račun trećih osoba

Društvo upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih i fizičkih osoba i zaračunava naknadu za te usluge. S obzirom da ta sredstva ne predstavljaju imovinu društva, isključena su iz bilance u financijskih izvješćima.

Rezerviranja

Rezerviranja za troškove restrukturiranja, jamstva, garancija i sudske sporove priznaju se ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja te obveze, te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital iskazuje se u svoti koja je upisana u sudski registar prilikom osnivanja, odnosno promjene upisa vrijednosti kapitala u trgovačkom registru. Kapital se u poslovnim knjigama iskazuje se kao: upisani kapital, rezerve (zakonske, revalorizacijske i ostale), zadržana dobit ili preneseni gubitak, te dobit ili gubitak tekuće godine. Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su objavljene ili isplaćene iz zadržane dobiti.

Obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se temeljem uredne isprave (račun, ugovor, obračun), a uvećane za kamate prema sklopljenom ugovoru odnosno odluci Društva.

Obveze se klasificiraju prema roku dospelosti na dugoročne (dospijeće najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance), te kratkoročne (dospijeće u roku od 12 mjeseci od datuma bilance).

Obveze po zajmovima 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 dospelosti priznaje se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja otplate metodom efektivne kamatne stope.

Prosudbe i procjene

Društvo koristi prosudbe i procjene koje se odnose na budućnost. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u slijedećoj financijskoj godini su slijedeće:

- fer vrijednost izvedenih i ostalih financijskih instrumenata (koji ne kotiraju na aktivnom tržištu),
- rezerviranja za umanjene vrijednosti zajmova i potraživanja (dokaz o nenaplativosti)
- procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina i opreme

3

Informacije koje potvrđuju stavke prikazane u izvještaju o financijskom položaju investicijskog društva, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina iskazana je kako slijedi:

DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

(u HRK)							
Opis	Zemljište	Građevinski objekt	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski i uredski inventar	Imovina u pripremi	Nematerijalna imovina	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST							
31.12.2010.	-	-	712.632	-	0	882.655	1.595.287
Vrijednosno usklađenje							
Direktna povećanja					281.936		281.936
Prijenos s imovine u pripremi			4.918		(281.936)	277.018	0
Prodaja ili rashodovanje			(97.210)				(97.210)
31.12.2011.	-	-	820.340	-	0	1.159.673	1.780.013
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
31.12.2010.	-	-	810.450	-		40.448	650.898
Vrijednosno usklađenje							
Amortizacija za 2011. godinu			67.901			259.349	327.250
Prodaja ili rashodovanje			(90.568)				(90.568)
31.12.2011.	-	-	887.783	-	-	299.797	887.580
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
31.12.2011.	-	-	32.557	-	0	859.876	892.433
31.12.2010.	-	-	102.182	-	0	842.207	944.389

Na datum bilance obavljen je popis dugotrajne materijalne imovine i nisu utvrđene razlike u odnosu na knjigovodstveno stanje. Temeljem odluke Uprave, rashodovana je imovina nabavne vrijednosti 97.210 kuna.

Istovremeno, tijekom 2011. godine nabavljena je uglavnom informatička oprema u vrijednosti od 281.936 kuna. Najznačajniji dio nabavljene informatičke opreme odnosi se na daljnje usavršavanje i razvoj softvera preuzetog od društva ICF broker d.o.o. prilikom preuzimanja brokerskog poslovanja navedenog društva.

Ukupno obračunana amortizacija imovine u 2011. godini iznosi 327.250 kuna.

Društvo je koristilo propisane amortizacijske stope iz Zakona o porezu na dobit, čl.12., stavak 5.

Novac i novčani ekvivalenti

(u kunama)		
OPIS	31.12.2011.	31.12.2010.
Žiro računi kod banaka i u blagajni HRK	27.079	226.279

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

(u kunama)		
OPIS	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja od investicijskih i pomoćnih usluga	25.685	104.834
Potraživanja od kupaca za vlasničke vrijednosnice	4.427.100	511.722
Potraživanja za obračunate kamate i dividende	155.708	85.423
Potraživanja za porez na dobit	237.221	378.970
Ostalo	175.176	272.015
UKUPNO	5.020.890	1.352.964

Na datum bilance sva iskazana potraživanja su nedospjela (potraživanja od investicijskih usluga i potraživanja za kamate naplaćena su početkom 2012. g.). Najznačajniji dio ostalih potraživanja se odnosi na potraživanje za porez na dodanu vrijednost (29.821) i potraživanja iz ugovornog odnosa (131.515 kn).

Potraživanja od kupaca za vlasničke vrijednosnice odnose se prodaju dionica Zagrebačke burze d.d. Društvo je sklopljenim Ugovorom o prodaji i prijenosu dionica prodalo 1.325 dionica. Navedena potraživanja su prodana, te se očekuje naplata istih u 2012. godini.

Dani depoziti

(u kunama)		
OPIS	31.12.2011.	31.12.2010.
Depozit kod SKDD	77.034	430.853
Depozit za operativn najam	30.426	182.660
Depozit za poslovni prostor	4.000	4.000
UKUPNO	111.460	617.513

Depozit kod SKDD predstavlja polog u Jamstvenom fondu. Na kraju 2011.g. Društvo ima 1 vozilo u operativnom najmu.

Upisani kapital

Upisani kapital iznosi 7.400.000 kuna i u cijelosti je uplaćen u novcu.

Jedini član / osnivač Društva je Ivan Tadin, Zagreb.

Osnovni cilj Društva u upravljanju kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala koji sukladno Zakonu o tržištu kapitala za ovo investicijsko društvo iznosi najmanje 1.000.000,00 kuna i održavanje kapitala takvim da bude veći od zbroja svih kapitalnih zahtjeva.

Ostali ciljevi Društva kod upravljanja kapitalom su:

- očuvati sposobnost Društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog

- poslovanja
- udovoljiti kapitalnim zahtjevima
- održati bilancu sa značajnim komponentama novca i kratkotrajne imovine

Rezerve

OPIS	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Zakonske rezerve	370.000	370.000
Rezerve fer vrijednosti	342.736	264.369
Revalorizacijske pričuve nematerijalne imovine	240.000	320.000
UKUPNO	952.736	954.369

Zakonske rezerve formirane su tijekom 2009. g. sukladno Zakonu o trgovačkim društvima točno 5% od iznosa temeljnog kapitala. Zakonske rezerve u cijelosti su formirane iz zadržane dobiti. Rezerva fer vrijednosti uključuje nerealizirane dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za pripadajući porez.

Zadržana dobit

Zadržana dobit uključuje akumulirane dobiti iz prijašnjih razdoblja, umanjene za isplaćenu dividendu. U 2011. godini Društvo je iz zadržane dobiti pokrilo gubitak 2010. godine za iznos od 2.365.010 kn.

Rezerviranja

U 2011. nije bilo potrebe za rezerviranja temeljem sudskih postupaka.

Obveze prema dobavljačima

OPIS	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze prema dobavljačima	1.245.995	828.960
Obveze vezane uz trgovanje	99.326	246.231
Ostale obveze	141.185	74.544
UKUPNO	1.345.321	1.075.191

Obveze prema dobavljačima podmiruju se u roku dospijeca.

Najznačajniji dio ostalih obveza odnosi se na obveze za kamate propisanim kreditima (139.587 kn).

Obveze prema zaposlenicima

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze za neto plaće	76.460	110.770
Obveze za doprinose, porez i p irez	44.792	67.063
Ostale obveze	2.270	1.810
UKUPNO	123.522	179.643

Obveze prema zaposlenicima podmirene su tijekom siječnja 2012. g.

Primljeni krediti

Društvu su odobrena dva kratkoročna bankarska kredita (revolving) čija otplata je osigurana zadužnicama, te ostalim instrumentima naplate. Član Društva osobno je jamac za primljeni kredit. Krediti su odobreni u kunama za kupnju dionica odnosno za obrtna sredstva. Ugovorena je kamatna stopa u iznosu od 8,80% godišnje. Dospijeće kredita je prva polovica 2012. g.

Društvo podmiruje obveze po primljenim kreditima sukladno sklopljenom ugovoru.

Odgođena porezna imovina / obveza

Odgođena porezna imovina priznaje se temeljem odbitnih privremenih razlika i neiskorištenih poreznih gubitaka u mjeri u kojoj se očekuje ostvarenje dostatne porezne osnovice u budućim razdobljima, sukladno poreznim propisima.

Na dan bilance Društvo je iskazalo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 2.460 kuna kao 20%-ni udio vrijednosnog usklađenja dionica vođenih u kratkoročnoj financijskoj imovini.

Odgođena porezna obveza priznaje se na temelju oporezivih privremenih razlika koje za posljedicu imaju oporezive iznose pri određivanju oporezive dobiti (poreznog gubitka) u budućim razdobljima kada će knjigovodstveni iznos imovine biti nadoknađen ili obveza podmirena.

Na dan bilance Društvo je iskazalo odgođenu poreznu obvezu u iznosu 145.684 kuna što odgovara 20%-om udjelu iskazanog vrijednosnog usklađenja dionica koje se vode na dugoročnoj financijskoj imovini i revalorizacijskog iznosa nematerijalne imovine.

Prihodi i rashodi od provizija i naknada

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Naknade i provizije za izvršenje naloga za klijenta	3.846.908	3.536.207
Naknade i provizije za upravljanje portfeljom	1.612	747
Ostali prihodi	118.745	11.830
Troškovi usluga uređenog tržišta	855.068	663.886
Troškovi usluga klirinške organizacije	572.776	401.868
Ostali rashodi	27.387	5.382
NETO PRIHODI / RASHODI	2.512.034	2.477.648

Neto realizirani dobici / gubici

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Realizirani dobici fin.imovine kroz RDG	23.176	52.262
Realizirani gubici fin.imovine kroz RDG	425	43.961
Realizirani dobici fin.imovine raspoložive za prodaju	1.627.517	3.259
Realizirani gubici fin.imovine raspoložive za prodaju	1.124.100	458.125
NETO REALIZIRANI DOBICI / GUBICI	526.168	(446.565)

Neto nerealizirani dobici / gubici

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Nerealizirani dobici fin.imovine kroz RDG	2.859	1.280
Nerealizirani gubici fin.imovine kroz RDG	538	33.594
NETO NEREALIZIRANI DOBICI / GUBICI	2.321	(32.314)

Neto prihodi / rashodi od kamata

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od kamata	439.809	449.527
Rashodi od kamata	875.680	879.093
NETO PRIHODI / RASHODI OD KAMATA	(435.871)	(429.566)

Neto tečajne razlike

Tijekom 2011. g. Društvo je ostvarilo pozitivnu razliku između pozitivnih i negativnih tečajnih razlika (8.411 kune).

Ostali prihodi

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od kamata	439.809	449.527
Prihodi od dividendi	194.564	351.291
Ostalo	10.703	565.929
OSTALI PRIHODI	645.076	1.066.747

Ostali rashodi

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Amortizacija	327.250	162.445
Troškovi zaposlenika	2.087.645	2.731.671
Rashodi od kamata	875.680	879.093
Bankarske usluge i naknade	276.188	197.597
Ostalo	2.435.684	2.990.516
OSTALI RASHODI	6.002.447	6.961.322

Porez na dobit

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	(2.308.437)	(3.597.919)
Porezno nepriznati troškovi	139.708	125.748
Neoporezivi prihodi	(225.773)	(442.753)
POREZNI GUBITAK	(2.394.502)	(3.914.924)
Preneseni porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	(3.996.576)	(81.651)

Ostala sveobuhvatna dobit

Izveštaj o iznosima i učincima poreza za sve stavke ostale sveobuhvatne dobiti:

R. br.	Stavke ostale sveobuhvatne dobiti	2011.			2010.		
		Prije poreza	Porez na dobit	Poslije poreza	Prije poreza	Porez na dobit	Poslije poreza
1.	Promjene revalorizacijskih rezervi	0	0	0	400.000	(80.000)	320.000
2.	Aktuarski dobici/gubici	0	0	0	0	0	0
3.	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	0	0	0	0	0	0
4.	Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	(33.499)	6.700	(26.799)	(14.636)	2.927	(11.709)
5.	Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	0	0	0	0	0	0
6.	UKUPNO	(33.499)	6.700	(26.799)	385.364	(77.073)	308.291
7.	Reklasifikacijska usklada za dobitke/gubitke iz ponovnog mjerenja financijske imovine raspoložive za prodaju priznate u dobit/gubitak	131.457	(26.291)	105.166	325.895	(65.179)	260.716
8.	UKUPNO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT	97.959	(19.592)	78.367	711.259	(142.252)	569.007

IZVANBILANČNI ZAPISI

Izvanbilančne zapise čine tuđa sredstva nalogodavatelja na računima za posebne namjene u bankama, što se odnosi na sredstva klijenata.

Tijekom 2011. godine nije bilo primjedbi od strane klijenata, niti agencije na izvršene transakcije i plaćanje istih.

Društvo je nalogodavac po ugovoru o izdavanju garancije izdane od banke za iznos od 2.500.000,00 kn za podmirenje iznosa u slučajevima neispunjenja obveze prema SKDD temeljem ugovorne namire za brokersko poslovanje. Garancija je izdana na iznos od 2.500.000,00 kuna, s datumom dospjeća 15.05.2012.

Društvo je nalogodavac po ugovoru o izdavanju garancije izdane od banke za iznos od 50.000,00 kn za podmirenje iznosa u slučajevima neispunjenja obveze prema SKDD temeljem ugovorne namire za skrbničko poslovanje. Garancija je izdana na iznos od 50.000,00 kuna, s datumom dospjeća 31.12.2012.

SUDSKI SPOROVI

Društvo u sklopu svog redovnog poslovanja nije imalo značajnijih aktivnih sudskih sporova.

Društvo vodi sudski spor protiv 1 klijenta radi stjecanja bez osnove, i 1 sudski spor protiv HFP-a radi naknade štete.

POTENCIJALNE OBVEZE

U financijskim izvještajima za 2011. godinu Društvo je prikazalo sve obveze, u sklopu svog redovnog poslovanja. Društvo nema saznanja o potencijalnim obvezama koje nisu objavljene u financijskim izvještajima.

DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma izvještavanja, a do datuma odobrenja financijskih izvještaja, nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na financijske izvještaje Društva za 2011. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

4

Klasifikacija financijske imovine i financijskih obveza

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Društvo je na dan 31. prosinca 2011. godine iskazalo financijsku imovinu u vrijednosti:

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	3.864.603	6.428.926
Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	5.908.064	8.658.064
Vlasničke vrijednosnice financ. institucija	137.593	146.633
UKUPNO	9.910.260	15.233.623

Na dan 31.12.2011. godine sve vrijednosnice su slobodne od zaloga.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

(u kunama)		
OPIS	31.12.2011.	31.12.2010.
Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava	184.411	229.413
Vlasničke vrijednosnice financ. trg. društava	0	0
UKUPNO	184.411	229.412

5 Izloženost kreditnom riziku financijske imovine i financijskih obveza klasificiranih kao zajmovi i potraživanja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum bilance, koja proizlazi iz depozita kod SKDD, novca i novčanih ekvivalenata, te ostalih potraživanja, proizlazi iz fer vrijednosti instrumenata čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u bilanci. Sve transakcije kotiranim vrijednosnim papirima podmiruju se odnosno plaćaju nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja drži se minimalnim jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju tek nakon što je odgovarajući iznos primljen na račun. Ako bilo koja strana ne ispunji svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje.

6 Iznos promjene fer vrijednosti koja se može pripisati promjeni kreditnog rizika

Nema iznosa promjene fer vrijednosti koji se može direktno pripisati kreditnom riziku.

**7 Reklasifikaciju financijskog sredstva u imovinu koja se mjeri
(a) po trošku ili amortiziranom trošku umjesto po fer vrijednosti ili
(b) po fer vrijednosti umjesto po trošku ili amortiziranom trošku,
objaviti iznos reklasificiran iz svake kategorije i u svaku kategoriju te razloge za reklasifikaciju**

U 2011. godini nije provedena reklasifikacija financijske imovine.

**8 Za imovinu koja se prestaje priznavati objaviti: a) prirodu imovine
(b) prirodu rizika i nagrada povezanih s vlasništvom kojima društvo ostaje izloženo
(c) kad nastavlja priznavati svu imovinu, knjigovodstvene iznose imovine i povezanih obveza te
(d) kad nastavlja priznavati imovinu u mjeri u kojoj nastavlja sudjelovati u njoj, ukupan knjigovodstveni iznos izvorne imovine, iznos imovine koju nastavlja priznavati te knjigovodstveni iznos povezanih obveza**

U 2011. godini nije bilo imovine koja se prestaje priznavati.

9 Objaviti knjigovodstveni iznos financijske imovine založene kao osiguranje za plaćanje stvarnih ili nepredviđenih obveza (kolateral), uključujući iznose koji su reklasificirani u skladu s točkom

Na dan 31.12.2011. godine sve vrijednosnice su slobodne od zaloga.

10 Kolateral (financijsko ili nefinancijsko sredstvo) i dopušteno mu je kolateral prodati ili ponovno založiti u odsustvu ili zbog neplaćanja vlasnika kolaterala, dužan je objaviti: fer vrijednost kolaterala u posjedu, fer vrijednost prodanog ili ponovo založenog kolaterala, te obveza povrata

Fer vrijednost kolaterala je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti.

11 Umanjena za kreditne gubitke umjesto da izravno umanjuje knjigovodstveni iznos sredstva, dužan je objaviti usuglašavanje promjena na tom kontu tijekom razdoblja za svaku klasu financijske imovine.

U 2011. g. nije bilo umanjenja za kreditne gubitke.

12 Ako je subjekt izdao instrument koji sadrži i komponentu obveze i komponentu kapitala i riječ je o instrumentu koji ima više ugrađenih derivativa čije su vrijednosti međuovisne (kao što je konvertibilni dužnički instrument s pravom prijevremenog otkupa), dužan je objaviti postojanje takvih obilježja

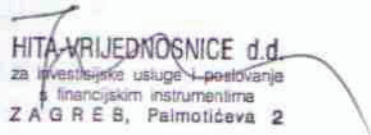
	Na datum bilance Društvo nije izdalo takvu vrstu instrumenata.																											
13	Za obveze po zajmovima na izvještajni datum objaviti: (a) pojedinosti o eventualnom neplaćanju glavnice, kamata, postupnog otkupa ili uvjeta otkupa obveza po zajmovima (b) knjigovodstveni iznos na izvještajni datum obveza po zajmovima koji se ne plaćaju i (c) da li je plaćanje izvršeno ili su uvjeti otplate obveza po zajmovima revidirani prije nego što je odobreno izdavanje financijskih izvještaja																											
	Društvo su odobrena 2 kratkoročna bankarska kredita (revolving) čija otplata je osigurana zadužnicama, te ostalim instrumentima naplate. Član Društva osobno je jamac za primljeni kredit. Krediti su odobreni u kunama za kupnju dionica odnosno za obrtna sredstva. Ugovorena je kamatna od 8,80% godišnje. Dospijeće kredita je prva polovica 2012. g. Društvo podmiruje obveze po primljenim kreditima sukladno sklopljenom ugovoru.																											
14	Objaviti odvojeno sljedeće podatke za svaku vrstu zaštite (tj. zaštitu fer vrijednosti, zaštitu novčanog toka i zaštitu neto ulaganja u inozemno poslovanje): (a) opis svake vrste zaštite (b) opis financijskih instrumenata određenih kao instrumenti zaštite i njihovu fer vrijednost na izvještajni datum (c) prirodu rizika od kojih se provodi zaštita.																											
	Društvo nije koristilo transakcije zaštite.																											
15	Subjekt je za svaku klasu financijske imovine i financijskih obveza dužan objaviti fer vrijednost klase imovine i klase obveza na način koji omogućuje njezinu usporedbu s knjigovodstvenim iznosom.																											
	Financijska imovina raspoloživa za prodaju Društvo je na dan 31. prosinca 2011. godine iskazalo financijsku imovinu u vrijednosti: (u kunama) <table><tr><th>OPIS</th><th>31.12.2011.</th><th>31.12.2010.</th></tr><tr><td>Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi</td><td>3.864.603</td><td>6.428.926</td></tr><tr><td>Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi</td><td>5.908.064</td><td>8.658.064</td></tr><tr><td>Vlasničke vrijednosnice financ.institucija</td><td>137.593</td><td>146.633</td></tr><tr><td>UKUPNO</td><td>9.910.260</td><td>15.233.623</td></tr></table> Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (u kunama) <table><tr><th>OPIS</th><th>31.12.2011.</th><th>31.12.2010.</th></tr><tr><td>Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava</td><td>184.411</td><td>229.413</td></tr><tr><td>Vlasničke vrijednosnice financ. trg. društava</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>UKUPNO</td><td>184.411</td><td>229.412</td></tr></table>	OPIS	31.12.2011.	31.12.2010.	Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	3.864.603	6.428.926	Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	5.908.064	8.658.064	Vlasničke vrijednosnice financ.institucija	137.593	146.633	UKUPNO	9.910.260	15.233.623	OPIS	31.12.2011.	31.12.2010.	Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava	184.411	229.413	Vlasničke vrijednosnice financ. trg. društava	0	0	UKUPNO	184.411	229.412
OPIS	31.12.2011.	31.12.2010.																										
Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	3.864.603	6.428.926																										
Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	5.908.064	8.658.064																										
Vlasničke vrijednosnice financ.institucija	137.593	146.633																										
UKUPNO	9.910.260	15.233.623																										
OPIS	31.12.2011.	31.12.2010.																										
Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava	184.411	229.413																										
Vlasničke vrijednosnice financ. trg. društava	0	0																										
UKUPNO	184.411	229.412																										

16	Objaviti informacije koje korisnicima financijskih izvještaja omogućuju da ocijene vrstu i doseg rizika koji proizlaze iz financijskih instrumenata a kojima je subjekt izložen na izvještajni datum a) kreditni rizik b) tržišni rizik c) rizik likvidnosti
	U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Društvo je izloženo rizicima koji se općenito odnose na trgovanje vrijednosnim papirima i posjedovanje istih. Društvo je izloženo učincima promjena uvjeta na domaćem a posredno i na međunarodnom tržištu. Najznačajnije vrste rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik (rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa, cjenovni rizik) i operativni rizik. Kreditni rizik Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum bilance, koja proizlazi iz depozita kod SKDD, novca i novčanih ekvivalenata, te ostalih potraživanja, proizlazi iz fer vrijednosti instrumenata čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u bilanci. Sve transakcije kotiranim vrijednosnim papirima podmiruju se odnosno plaćaju nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja drži se minimalnim jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju tek nakon što je odgovarajući iznos primljen na račun. Ako bilo koja strana ne ispuni svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje. Rizik likvidnosti Odgovornost za rizik likvidnosti leži na Upravi društva, koja je izradila prikladan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim financiranjem i zahtjevima upravljanja likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući prikladne pričuve, bankovna sredstva i pričuve pozajmljenih sredstava, neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, te uspoređujući robove dospijea financijske imovine. Kamatni rizik Društvo je izloženo rizicima povezanim s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na svoj financijski položaj i novčane tokove. Rizikom se upravlja održavanjem prikladne kombinacije između fiksne i promjenjive kamatne stope na posudbe. Društvo u ovom trenutku nije zaštićeno od ovih rizika budući je većina financijske imovine i obveza (novac, novčani ekvivalenti, jamstveni depozit kod SKDD, te primljeni krediti) kamatonosna. Tečajni rizik Društvo može ulagati u financijske instrumente, te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Međutim, Društvo za sada nema imovinu (izuzev novca) i obveze denominirane u stranim valutama. Sukladno tome, Društvo na datum bilance nije bilo izloženo riziku promjene tečaja jer su iznosi imovine denominirane u stranim valutama bili mali. Cjenovni rizik Cjenovni rizik je mogućnost fluktuacije cijena, koja će utjecati na fer vrijednost ulaganja i ostalih instrumenata čija se vrijednost izvodi iz pojedinih ulaganja. Primarna izloženost cjenovnom riziku proizlazi iz ulaganja Društva u vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju odnosno po fer vrijednosti kroz RDG. Društvo aktivno trguje vlasničkim vrijednosnicama. Fer vrijednost Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima. Većina financijskih instrumenata Društva se iskazuje po fer vrijednosti na datum bilance. Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata i kredita i potraživanja istovjetna je amortiziranom trošku tih instrumenata koji je približno jednak njihovoj fer vrijednosti. Uprava smatra da je fer vrijednost financijske imovine i obveza približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

17	Za imovinu stečenu posjedom kolaterala kao instrumenta osiguranja objaviti: (a) prirodu i knjigovodstveni iznos tako stečene imovine i (b) ako imovinu nije moguće trenutačno konvertirati u novac, svoje politike kojima je regulirano raspolaganje takvom imovinom, odnosno prodaja imovine ili njeno korištenje u vlastitom poslovanju
	Na datum bilance Društvo nije imalo takve imovine.
18	Objava svih transakcija sa povezanim osobama
	Društvo je pod kontrolom Ivana Tadina iz Zagreba. Društvo smatra da neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom, članovima Uprave, članovima uže obitelji ključnog rukovodstva u skladu s definicijom navedenom u MRS 24 <i>Objavljivanje povezanih stranaka</i> . Ukupne plaće isplaćene povezanim osobama u 2011. g. iznose 204.251 kn. Potraživanja od ključnog rukovodstva i članova Nadzornog odbora iznose 1.070.771 kn.

Zagreb, 27.04.2012.

Zakonski predstavnik poduzetnika


HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s finansijskim instrumentima
Z A G R E B, Palmotićeva 2

Obrazac: A-ID-2 Aktiva

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2011.

AKTIVA

					<i>u kunama</i>
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (ΣAOP2 do AOP8)	1	944.389	892.433
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	842.207	859.875
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	102.182	32.558
c)	03	Ulaganja u zajedničke pothvate	4	0	0
d)	04	Ulaganja u pridružena društva	5	0	0
e)	05	Ulaganja u ovisna društva	6	0	0
f)	061	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	7	0	0
g)	ostalo iz skupine 0	Ostala imovina	8	0	0
2		Novčana sredstva i potraživanja (ΣAOP10 do AOP15)	9	2.196.756	5.159.429
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	226.279	27.079
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	104.059	15.284
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12	180.937	
d)	17	Odgodena porezna imovina	13	8.456	2.460
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	73.818	4.233
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	1.603.207	5.110.373
3		Financijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	15.463.036	10.094.671
a)	300 + ..+ 332	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po FER vrijednosti kroz dobit ili gubitak	17	229.413	184.411
b)	400 +..+ 421	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	18	15.233.623	9.910.260
c)	500+..+532	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	18.604.181	16.146.533
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO23)	21	36.187.987	22.022.894
		Portfelj nalogodavaca	22	33.137.987	19.472.894
		Ostale izvanbilančne stavke	23	3.050.000	2.550.000

Zagreb, 27.04.2012.

J
HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
 za investicijske usluge i poslovanje
 s financijskim instrumentima
 Z A G R E B, Palmotićeva 2

Obrazac: P-ID-3 Pasiva

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2011.

PASIVA

					u kunama
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Kapital i rezerve (AOP25-AOP26+AOP27+AOP28+AOP29-AOP30+ AOP31+AOP32+AOP33)	24	7.129.916	4.913.850
a)	90	Temeljni (upisani) kapital	25	7.400.000	7.400.000
b)	91	Vlastite dionice	26	0	
c)	92	Rezerve iz dobiti	27	370.000	370.000
d)	93	Kapitalne rezerve	28	0	
e)	940	Zadržana dobit	29	2.373.466	102.460
f)	941	Preneseni gubitak	30	0	1.232.909
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	-3.597.919	-2.308.437
h)	96	Revalorizacijske rezerve	32	584.369	582.736
i)		Nekontrolirajući interes	33	0	
2		Obveze (Σ AOP35 do AOP44)	34	11.474.265	11.232.683
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	35	246.231	99.326
b)	210 +..+ 214	Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36	9.998.795	9.475.971
c)	220 +..+ 224	Obveze po izdanim financijskim instrumentima	37	0	
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	38	828.960	1.245.995
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	39	112.580	78.730
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	40	67.063	45.792
g)	266	Odgodena porezna obveza	41	146.092	145.684
h)	27	Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	42	1.081	1.598
i)	28	Rezerviranja	43	0	
j)	ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	44	73.463	139.587
3		UKUPNO PASIVA (AOP24+AOP34)	45	18.604.181	16.146.533
		Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	46	36.187.987	22.022.894
		Portfelj nalogodavaca	47	33.137.987	19.472.894
		Ostale izvanbilančne stavke	48	3.050.000	2.550.000

Oznaka	Dodatak bilanci		
I	KAPITAL I REZERVE (AOP50+AOP51)	49	0
a)	Pripisano imateljima kapitala matice	50	
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu	51	

Napomena: Stavke pod brojem I.a. i I.b. popunjavaju obveznici izrade konsolidiranih godišnjih financijskih

Zagreb, 27.04.2012.

HITA VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
ZAGREB, Palmotićeva 2

Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
700+...+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	3.548.784	3.967.265
661+...+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	1.268.733	1.731.419
	Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	2.280.051	2.235.846
770	Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	52.262	23.178
630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	43.961	425
	Neto realizirani dobiti/gubici (AOP55-AOP56)	57	8.301	22.751
760	Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	1.280	2.859
620	Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	33.594	538
	Neto nerealizirani dobiti/gubici (AOP58-AOP59)	60	-32.314	2.321
771	Realizirani dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju	61	3.259	1.627.517
631	Realizirani gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	62	458.125	1.124.100
	Neto realizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju (AOP61-AOP62)	63	-454.866	503.417
5 622	Neto vrijednosno usklađenje zajmova, kredita i imovine koja se drži do dospeljeka	64	0	0
634	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja	65	0	0
72	Prihodi od kamata	66	449.527	439.809
65	Rashodi od kamata	67	879.093	875.680
	Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	-429.566	-435.871
75	Pozitivne tečajne razlike	69	14.238	13.478
64	Negativne tečajne razlike	70	16.351	5.067
8	Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	-2.113	8.411
73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	351.291	194.564
ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	73	565.929	10.703
9	Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	917.220	205.267
610	Amortizacija	75	162.445	327.250
600	Troškovi zaposlenika	76	2.731.671	2.087.645
ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	77	2.990.516	2.435.684
10	Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	5.884.632	4.850.579
1	Ukupni prihodi	79	4.986.570	6.279.371
2	Ukupni rashodi	80	8.584.489	8.587.808
80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	-3.597.919	-2.308.437
81	Porez na dobit	82	0	0
3	Dobit ili gubitak	83	-3.597.919	-2.308.437
a)	Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
14	Ostala sveobuhvatna dobit (ΣAOP87 do AOP92)	86	308.291	-26.799
a)	Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	400.000	0
b)	primanja	88	0	
c)	Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	89	0	
d)	prodaju	90	-14.636	-33.499
e)	Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	91	0	
f)	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	92	-77.073	6.700
5	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	-3.289.628	-2.335.236
a)	Pripisano imateljima kapitala matice	94	0	0
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0	0
16	Reklasifikacijske usklade	96	325.895	131.457

Napomena: Stavke pod brojem 13.a., 13.b., 15.a. i 15.b. popunjavaju obveznici izrade konsolidiranih godišnjih financijskih

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
ZAGREB, Palmotićeva 2

Zagreb, 27.04.2012.

Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 01.01.2011.-31.12.2011.

	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	-453.496	598.919
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	-3.597.919	-2.308.437
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	162.445	327.250
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0	
	Rezerviranja	143	-300.000	
	Prihodi od kamata	144	-449.527	-439.809
	Rashodi od kamata	145	879.093	875.680
	Umanjenje imovine	146	0	
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	147	-55.575	88.775
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	153.073	-3.829.570
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili	149	691.080	45.003
	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoloživa za prodaju	150	1.442.227	5.323.363
	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se drži do dospijeća	151	0	
	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	152	-228.918	407.699
	Primici od kamata	153	669.431	421.163
	Izdaci od kamata	154	-905.323	-827.031
	Primici od dividendi	155	351.291	254.308
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	-65.328	45.924
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	117.552	-146.905
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	700.537	417.035
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	-7.159	-33.849
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-10.476	-21.680
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161		
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162		
	Plaćen porez na dobit	163		
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-535.314	-275.295
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-52.659	1.723
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-482.655	-277.018
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167		0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168		0
3	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	169	831.418	-522.824
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	831.418	-522.824
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	171		0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172		0
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173		0
	Isplata dividendi ili udjela u dobiti	174	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0	0
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP139+AOP164+AOP169)	176	-157.392	-199.200
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	383.671	226.279
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)	178	226.279	27.079

Zagreb, 27.04.2012.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
ZAGREB, Palmotićeva 2

Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve		
Stanje 01. siječnja prethodne godine	7.400.000		370.000	1.414.302	969.866	15.362	0	0	10.169.530
Promjena računovodstvenih politika									
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
Stanje 01. siječnja prethodne god. (prepravljeno)	7.400.000	0	370.000	1.414.302	969.866	15.362	0	0	10.169.530
Dobit ili gubitak razdoblja				-3.597.919					-3.597.919
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju						249.007			249.007
Ostale nevlasničke promjene kapitala				-1.414.302	1.403.600		320.000		309.298
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	0	0	0	-5.012.221	1.403.600	249.007	320.000	0	-3.039.614
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
Ostale uplate vlasnika									
Isplata udjela u dobiti/dividenda									
Ostale raspodjele vlasnicima									
Stanje na zadnji dan	7.400.000	0	370.000	-3.597.919	2.373.466	264.369	320.000		7.129.916
Stanje 01. siječnja tekuće godine	7.400.000	0	370.000	-3.597.919	2.373.466	264.369	320.000		7.129.916
Promjena računovodstvenih politika									
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	7.400.000		370.000	-3.597.919	2.373.466	264.369	320.000		7.129.916
Dobit ili gubitak razdoblja				-2.308.437					-2.308.437
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju						78.367			78.367
Ostale nevlasničke promjene kapitala				3.597.919	-3.503.915	0	-80.000		14.004
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	1.289.482	-3.503.915	78.367	-80.000	0	-2.216.066
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0								0
Ostale uplate vlasnika	0								0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0								0
Ostale raspodjele vlasnicima	0								0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	7.400.000	0	370.000	-2.308.437	-1.130.449	342.736	240.000	0	4.913.850

Zagreb, 27.04.2012.

HITA VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge poslovanje
s financijskim instrumentima
ZAGREB, Palmotićeva 2