

HITA-VRIJEDNOSNICE

dioničko društvo za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima

ZAGREB

Financijski izvještaji na datum 31. prosinca 2012. zajedno s
izvješćem neovisnog revizora

Zagreb, travanj 2013.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
ZAGREB

SADRŽAJ

	Stranica
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	1
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	2-3
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	
Izvještaj o finansijskom položaju investicijskog društva na datum 31. prosinca 2012.g.	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. siječanj 2012. – 31. prosinca 2012.g.	
Izvještaj o novčanim tokovima 31. prosinca 2012.g.	
Izvještaj o promjenama kapitala	
Bilješke uz finansijske izvještaje za 2012.g.	

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na investicijska društva u Republici Hrvatskoj, tako da fer prezentiraju financijsko stanje, rezultat poslovanja, promjene kapitala i novčane tijekove 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 Društva, kao i njihovu usklađenost sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i zakonskom regulativom primjenjivom na investicijska društva u Republici Hrvatskoj.

Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

25. travnja 2013. godine

Potpisano u ime Uprave:

Ivan Tadin

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

Predsjednik Uprave

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.

Palmotićeve 2, 10000 Zagreb



HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.

za investicijske usluge i
poslovanje s financijskim instrumentima

Zagreb, Dežmanova 5

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju investicijskog društva na datum 31. prosinca 2012.godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala kao i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja završava na taj datum, te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje, sastavljenih sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

1. Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje i fer prezentaciju tih 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; odabiranje i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i odabir 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 da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje provođenje postupaka u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavljivanjima prikazanim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka ovisi 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 fer 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 fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na datum 31. prosinca 2012. godine, kao i rezultate njegova poslovanja te novčane tijekove 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 3 uz financijske izvještaje u kojoj se objašnjava statusna promjena – odvajanje s preuzimanjem.

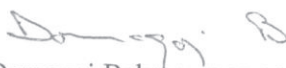
RECONSULT d.o.o.

Trg hrvatskih velikana 4/I

10000 ZAGREB

ZAGREB, 27. travnja 2013.

Ovlašteni revizor:


Domagoj Bakran, mag.oec.

Revizorsko društvo:


Reconsult d.o.o.

RECONSULT, d.o.o.
REVIZIJA I KONZALTING
Z A G R E B

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTV

AKTIVA

				u kunama	
Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	31.12.2012. prije podjele	31.12.2012. nakon podjele
1	Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (ΣAOP2 do AOP8)	1	892.433	752.564	752.564
a) 000 +...+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	859.875	739.475	739.475
b) 010 +...+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	32.558	13.089	13.089
c) 03	Ulaganja u zajedničke pothvate	4	0	0	0
d) 04	Ulaganja u pridružena društva	5	0	0	0
e) 05	Ulaganja u ovisna društva	6	0	0	0
f) 061	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	7	0	0	0
g) ostalo iz skupine 0	Ostala imovina	8	0	0	0
2	Novčana sredstva i potraživanja (ΣAOP10 do AOP15)	9	5.159.429	4.463.334	995.587
a) 100 +...+ 102	Novčana sredstva	10	27.079	4.593	4.593
b) 120 +...+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	15.284	22.715	22.715
c) 150+...+153	Zajmovi i potraživanja	12	0	0	0
d) 17	Odgodena porezna imovina	13	2.460	44.727	44.727
e) 190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	4.233	23.019	23.019
f) ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	5.110.373	4.368.280	900.533
3	Financijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	10.094.671	7.356.889	1.811.405
a) 300 +...+ 332	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po FER vrijednosti kroz dobit ili gubitak	17	184.411	174.632	174.632
b) 400 +...+ 421	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	18	9.910.260	7.182.257	1.636.773
c) 500+...+532	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeća	19	0	0	0
4	UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	16.146.533	12.572.787	3.559.556
	Izvanbilančni zapisi (AOP22+AOP23)	21	22.022.894	23.003.519	23.003.519
	Portfelj nalagodavaca	22	19.472.894	21.453.519	21.453.519
	Ostale izvanbilančne stavke	23	2.550.000	1.550.000	1.550.000

Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	31.12.2012. prije podjele	31.12.2012. nakon podjele
1	Kapital i rezerve (AOP25-AOP26+AOP27+AOP28+AOP29-AOP30+ AOP31+AOP32+AOP33)	24	4.913.850	2.214.939	2.055.421
a) 90	Temeljni (upisani) kapital	25	7.400.000	7.400.000	7.250.000
b) 91	Vlastite dionice	26	0	0	0
c) 92	Rezerve iz dobiti	27	370.000	370.000	370.000
d) 93	Kapitalne rezerve	28	0	0	0
e) 940	Zadržana dobit	29	102.460	202.460	202.460
f) 941	Preneseni gubitak	30	-1.232.909	-3.541.347	-3.541.347
g) 95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	-2.308.437	-2.253.861	-2.253.861
h) 96	Revalorizacijske rezerve	32	582.736	37.687	28.169
i) 96	Nekontrolirajući interes	33			
2	Obveze (ΣAOP35 do AOP44)	34	11.232.683	10.357.848	1.504.135
a) 200 +...+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	35	99.326	108.451	108.451
b) 210 +...+ 214	Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36	9.475.971	8.854.333	3.000
c) 220 +...+ 224	Obveze po izdanim financijskim instrumentima	37	0	0	0
d) 240 +...+ 241	Obveze prema dobavljačima	38	1.245.995	1.078.178	1.078.178
e) 250+...+252	Obveze prema zaposlenicima	39	78.730	70.791	70.791
f) 260+...+264	Obveze za poreze i doprinose	40	45.792	35.825	35.825
g) 266	Odgodena porezna obveza	41	145.684	51.689	49.309
h) 27	Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	42	1.598	0	0
i) 28	Rezerviranja	43	0	0	0
j) ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	44	139.587	158.581	158.581
3	UKUPNO PASIVA (AOP24+AOP34)	45	16.146.533	12.572.787	3.559.556
	Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	46	22.022.894	23.003.519	23.003.519
	Portfelj nalagodavaca	47	19.472.894	21.453.519	21.453.519
	Ostale izvanbilančne stavke	48	2.550.000	1.550.000	1.550.000

ZAGREB, 25. 04. 2013.

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

Obrazac: SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	700+...+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	3.967.265	3.185.521
	661+...+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	1.731.419	1.574.671
1		Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	2.235.846	1.610.850
	770	Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	23.176	1.912
	630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	425	0
2		Neto realizirani dobiti/gubici (AOP55-AOP56)	57	22.751	1.912
	760	Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	2.859	1.043
	620	Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	538	0
3		Neto nerealizirani dobiti/gubici (AOP58-AOP59)	60	2.321	1.043
	771	Realizirani dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju	61	1.627.517	0
	631	Realizirani gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	62	1.124.100	457.927
4		Neto realizirani dobitci/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju (AOP61-AOP62)	63	503.417	-457.927
5	622	Neto vrijednosno usklađenje zajmova, kredita i imovine koja se drži do dospeljeca	64	0	0
6	634	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja	65	0	0
	72	Prihodi od kamata	66	439.809	417.006
	65	Rashodi od kamata	67	875.680	835.954
7		Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	-435.871	-418.948
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	13.478	4.405
	64	Negativne tečajne razlike	70	5.067	6.599
8		Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	8.411	-2.194
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	194.564	67.163
	ostalo iz 7	Ostali prihodi	73	10.703	19.857
9		Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	205.267	87.020
	610	Amortizacija	75	327.250	321.307
	600	Troškovi zaposlenika	76	2.087.645	1.430.143
	ostalo iz 6	Ostali rashodi	77	2.435.684	1.324.168
10		Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	4.850.579	3.075.618
11		Ukupni prihodi	79	6.279.371	3.696.908
12		Ukupni rashodi	80	8.587.808	5.950.769
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	-2.308.437	-2.253.861
	81	Porez na dobit	82	0	0
13		Dobit ili gubitak	83	-2.308.437	-2.253.861
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
14		Ostala sveobuhvatna dobit (ΣAOP87 do AOP92)	86	-26.799	-336.285
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0	0
b)		primanja	88	0	0
c)		Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	89	0	0
d)		prodaju	90	-33.499	-420.356
e)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	91	0	0
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	6.700	84.071
15		Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	-2.335.236	-2.590.146
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0	0
16		Reklasifikacijske usklade	96	131.457	-172.854

ZAGREB, 25.04.2013.

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

Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA			
Opis pozicije		Isto razdoblje prethodne godine	
		Tekuće razdoblje	
		u kunama	
		AOP	
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	-453.496 780.588
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	-3.597.919 -2.253.861
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	162.445 321.307
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0 0
	Rezerviranja	143	-300.000 0
	Prihodi od kamata	144	-449.527 -417.006
	Rashodi od kamata	145	879.093 835.954
	Umanjenje imovine	146	0 0
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	147	-55.575 -7.431
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	153.073 600.417
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	149	691.080 9.779
	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoloživa za prodaju	150	1.442.227 2.350.603
	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se drži do dospeljeća	151	0 0
	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	152	-228.918 50.897
	Primici od kamata	153	669.431 386.135
	Izdaci od kamata	154	-905.323 -814.895
	Primici od dividendi	155	351.291 131.449
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	-65.328 -142.167
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	117.552 9.125
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	700.537 -167.817
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	-7.159 -7.939
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-10.476 -103.962
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	0 0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0 0
	Plaćen porez na dobit	163	0 0
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-535.314 -181.437
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-52.659 -5.887
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-482.655 -175.550
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167	0 0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	0 0
3	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	169	831.418 -621.637
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	831.418 -621.637
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	171	0 0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172	0 0
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173	0 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 -22.486
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	383.671 27.079
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)	178	226.279 4.593

ZAGREB, 25.04.2013.

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

u kunama

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	-3.597.919	2.373.466	264.369	320.000	0	7.129.916
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 01. siječnja prethodne god. (prepravljeno)	7.400.000	0	370.000	-3.597.919	2.373.466	264.369	320.000	0	7.129.916
Dobit ili gubitak razdoblja				-2.308.437	0	0	0		-2.308.437
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju				0	0	78.367	0		78.367
Ostale nevlasničke promjene kapitala				3.597.919	-3.503.915		-80.000		14.004
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	0	0	0	1.289.482	-3.503.915	78.367	-80.000	0	-2.216.066
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									0
Ostale uplate vlasnika									0
Isplata udjela u dobiti/dividenda									0
Ostale raspodjele vlasnicima									0
Stanje na zadnji dan	7.400.000	0	370.000	-2.308.437	-1.130.449	342.736	240.000	0	4.913.850
Stanje 01. siječnja tekuće godine	7.400.000		370.000	-2.308.437	-1.130.449	342.736	240.000	0	4.913.850
Promjena računovodstvenih politika									0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									0
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	7.400.000	0	370.000	-2.308.437	-1.130.449	342.736	240.000	0	4.913.850
Dobit ili gubitak razdoblja				-2.253.861	0	0	0		-2.253.861
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju				0	0	-474.567			-474.567
Ostale nevlasničke promjene kapitala				2.308.437	-2.208.438		-80.000		19.999
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	54.576	-2.208.438	-474.567	-80.000	0	-2.708.429
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-150.000								-150.000
Ostale uplate vlasnika									0
Isplata udjela u dobiti/dividenda									0
Ostale raspodjele vlasnicima									0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	7.250.000	0	370.000	-2.253.861	-3.338.887	-131.831	160.000	0	2.055.421

ZAGREB, 25.04.2013.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s finacijskim instrumentima
ZAGREB, Palmitičeva 2

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 25. travnja 2013. 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

važećih 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:

namještaj4 godine

računalna oprema2 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 dobiti 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, otkazu 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 dospeljeća na dugoročne (dospjeće najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance), te kratkoročne (dospjeće 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 dospjeću 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 umanjnje 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																																																																																																																																																
	Dana 23.04.2013. potpisan je ugovor o podjeli i preuzimanju između HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. i Euro jezici d.o.o., koji je 24.04.2013. godine dostavljen Trgovačkom sudu u Zagrebu, sudskom registru. Sukladno pozitivnim zakonskim propisima skupštine društava održat će se 30 dana od dana dostave ugovora, te će se nakon toga navedeno provesti u Sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu. Sukladno ZTD čl 550.b.st 2 točka 9 dan poslovnih učinaka podjele je 31.12.2012., zbog čega financijski izvještaji za 2012. uključuju navedenu podjelu. Na Euro jezici d.o.o prenosi se sljedeća imovina: 5.545.484 kn financijske imovine (dionice klasificirane kao raspoložive za prodaju) te 3.467.747 kn potraživanja, što ukupno čini 9.013.231 kn preneseno iz stavaka aktive, kao i 159.518 kn kapitala i rezervi (od čega 150.000 kn temeljnog kapitala) i 8.853.713 kn obveza (od čega 8.851.333 kn obveza za kratkoročne kredite), što ukupno čini 9.013.231 kn preneseno iz stavaka pasive. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina iskazana je kako slijedi: <table><tr><th colspan="8">DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA</th></tr><tr><th>Opis</th><th>Zemljište</th><th>Građevinski objekti</th><th>Postrojenja i oprema</th><th>Alati, pogonski i uredski inventar</th><th>Imovina u pripremi</th><th>Nematerijalna imovina</th><th>Ukupno</th></tr><tr><td colspan="8">NABAVNA VRIJEDNOST</td></tr><tr><td>31.12.2011.</td><td>-</td><td>-</td><td>620.340</td><td>-</td><td>0</td><td>1.159.673</td><td>1.780.013</td></tr><tr><td>Vrijednosno usklađenje</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>0</td></tr><tr><td>Direktna povećanja</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>181.437</td><td></td><td>181.437</td></tr><tr><td>Prijenos s imovine u pripremi</td><td></td><td></td><td>5.888</td><td></td><td>(181.437)</td><td>175.550</td><td>0</td></tr><tr><td>Prodaja ili rashodovanje</td><td></td><td></td><td>(41.008)</td><td></td><td></td><td></td><td>(41.008)</td></tr><tr><td>31.12.2012. nakon podjele</td><td>-</td><td>-</td><td>585.220</td><td>-</td><td>0</td><td>1.335.223</td><td>1.920.443</td></tr><tr><td colspan="8">ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</td></tr><tr><td>31.12.2011.</td><td>-</td><td>-</td><td>587.782</td><td>-</td><td>-</td><td>299.798</td><td>887.580</td></tr><tr><td>Vrijednosno usklađenje</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>0</td></tr><tr><td>Amortizacija za 2012. godinu</td><td></td><td></td><td>25.357</td><td></td><td></td><td>295.950</td><td>321.307</td></tr><tr><td>Prodaja ili rashodovanje</td><td></td><td></td><td>(41.008)</td><td></td><td></td><td></td><td>(41.008)</td></tr><tr><td>31.12.2012. nakon podjele</td><td>-</td><td>-</td><td>572.131</td><td>-</td><td>-</td><td>595.748</td><td>1.167.879</td></tr><tr><td colspan="8">NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</td></tr><tr><td>31.12.2012. nakon podjele</td><td>-</td><td>-</td><td>13.089</td><td>-</td><td>0</td><td>739.475</td><td>752.564</td></tr><tr><td>31.12.2011.</td><td>-</td><td>-</td><td>32.558</td><td>-</td><td>0</td><td>859.875</td><td>892.433</td></tr></table> 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 41.008 kuna. Istovremeno, tijekom 2012.godine nabavljena je oprema i programi u vrijednosti od 181.437 kuna. Najznačajniji dio nabavljene opreme i programa odnosi se na daljnje usavršavanje i razvoj softvera. Ukupno obračunana amortizacija imovine u 2012. godini iznosi 321.307 kuna. Društvo je koristilo propisane amortizacijske stope iz Zakona o porezu na dobit, čl.12., stavak 5.	DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA								Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski i uredski inventar	Imovina u pripremi	Nematerijalna imovina	Ukupno	NABAVNA VRIJEDNOST								31.12.2011.	-	-	620.340	-	0	1.159.673	1.780.013	Vrijednosno usklađenje							0	Direktna povećanja					181.437		181.437	Prijenos s imovine u pripremi			5.888		(181.437)	175.550	0	Prodaja ili rashodovanje			(41.008)				(41.008)	31.12.2012. nakon podjele	-	-	585.220	-	0	1.335.223	1.920.443	ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								31.12.2011.	-	-	587.782	-	-	299.798	887.580	Vrijednosno usklađenje							0	Amortizacija za 2012. godinu			25.357			295.950	321.307	Prodaja ili rashodovanje			(41.008)				(41.008)	31.12.2012. nakon podjele	-	-	572.131	-	-	595.748	1.167.879	NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								31.12.2012. nakon podjele	-	-	13.089	-	0	739.475	752.564	31.12.2011.	-	-	32.558	-	0	859.875	892.433
DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA																																																																																																																																																	
Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski i uredski inventar	Imovina u pripremi	Nematerijalna imovina	Ukupno																																																																																																																																										
NABAVNA VRIJEDNOST																																																																																																																																																	
31.12.2011.	-	-	620.340	-	0	1.159.673	1.780.013																																																																																																																																										
Vrijednosno usklađenje							0																																																																																																																																										
Direktna povećanja					181.437		181.437																																																																																																																																										
Prijenos s imovine u pripremi			5.888		(181.437)	175.550	0																																																																																																																																										
Prodaja ili rashodovanje			(41.008)				(41.008)																																																																																																																																										
31.12.2012. nakon podjele	-	-	585.220	-	0	1.335.223	1.920.443																																																																																																																																										
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI																																																																																																																																																	
31.12.2011.	-	-	587.782	-	-	299.798	887.580																																																																																																																																										
Vrijednosno usklađenje							0																																																																																																																																										
Amortizacija za 2012. godinu			25.357			295.950	321.307																																																																																																																																										
Prodaja ili rashodovanje			(41.008)				(41.008)																																																																																																																																										
31.12.2012. nakon podjele	-	-	572.131	-	-	595.748	1.167.879																																																																																																																																										
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST																																																																																																																																																	
31.12.2012. nakon podjele	-	-	13.089	-	0	739.475	752.564																																																																																																																																										
31.12.2011.	-	-	32.558	-	0	859.875	892.433																																																																																																																																										

Novac i novčani ekvivalenti

(u kunama)

OPIS	31.12.2011.	31.12.2012.
Žiro računi kod banaka i u blagajni HRK	27.079	4.593

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

(u kunama)

OPIS	31.12.2011.	31.12.2012. prije podjele	31.12.2012. nakon podjele
Potraživanja od investicijskih i pomoćnih usluga	25.685	64.521	64.521
Potraživanja od kupaca za vlasničke vrijednosnice	4.427.100	4.004.489	536.742
Potraživanja za obračunate kamate i dividende	155.708	119.525	119.525
Potraživanja za porez na dobit	237.221	0	0
Ostalo	175.176	167.175	209.442
UKU NO	5.020.890	4.355.710	930.230

Na datum bilance sva iskazana potraživanja su nedospjela (potraživanja od investicijskih usluga i potraživanja za kamate naplaćena su početkom 2013. g.). Najznačajniji dio ostalih potraživanja se odnosi na potraživanje iz ugovornog odnosa (134.340 kn). Značajno smanjenje potraživanja od kupaca za vlasničke vrijednosnice dogodilo se zbog statusne podjele društva.

Dani depoziti

(u kunama)

OPIS	1.12.2011.	31.12.2012.
Depozit kod SKDD	77.034	34.563
Depozit za operativni najam	30.426	0
Depozit za poslovni prostor	4.000	0
UKUPNO	111.460	34.563

Depozit kod SKDD predstavlja polog u Jamstvenom fondu.

Upisani kapital

Upisani kapital nakon staturne promjene iznosi 7.250.000 kuna i u cijelosti je uplaćen u novcu. Navedena statusna promjena na datum izdavanja izvještaja još nije provedena na Trgovačkom sudu.

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

O P I S	31.12.2011.	(u kunama)	
		31.12.2012. prije podjele	31.12.2012. nakon podjele
Zakonske rezerve	370.000	370.000	370.000
Rezerve fer vrijednosti	342.736	(122.313)	(131.831)
Revalorizacijske pričuve nematerijalne imovine	240.000	160.000	160.000
UKUPNO	952.736	407.687	398.169

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/preneseni gubitak

Zadržana dobit/preneseni gubici uključuju akumulirane rezultate iz prijašnjih razdoblja.

Rezerviranja

U 2012. nije bilo potrebe za rezerviranja temeljem sudskih postupaka.

Obveze prema dobavljačima

O P I S	31.12.2011.	(u kunama)	
		31.12.2012.	
Obveze prema dobavljačima	1.245.995	1.078.178	
Obveze vezane uz trgovanje	99.326	108.451	
Ostale obveze	141.185	158.581	
UKUPNO	1.345.321	1.345.210	

Obveze prema dobavljačima podmiruju se u roku dospelja.

Ostale obveze odnosi se na obveze za kamate po primljenim kreditima (158.581 kn).

Obveze prema zaposlenicima

O P I S	(u kunama)	
	31.12.2011.	31.12.2012.
Obveze za neto plaće	76.460	63.621
Obveze za doprinose, porez i prirez	44.792	33.730
Ostale obveze	2.270	7.170
UKUPNO	123.522	104.521

Obveze prema zaposlenicima podmirene su tijekom siječnja 2013. 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.

Kredit su odobreni u kunama za kupnju dionica odnosno za obrtna sredstva. Ugovorena je kamatna stopa u iznosu od 8,80% godišnje.

Navedena obveza je sa statusnom promjenom prenesena na društvo preuzimatelja.

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 44.727 kuna kao 20%-ni udio vrijednosnog usklađenja dionica vođenih u kratkotrajnoj 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 49.309 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.	31.12.2012.
Naknade i provizije za izvršenje naloga za klijenta	3.846.908	3.046.468
Naknade i provizije za upravljanje portfeljom	1.612	0
Ostali prihodi	118.745	139.053
Troškovi usluga uređenog tržišta	855.068	768.787
Troškovi usluga klirinške organizacije	572.776	522.788
Ostali rashodi	27.387	42.194
NETO PRIHODI / RASHODI	2.512.034	1.851.752

Neto realizirani dobici / gubici

(u kunama)		
OPIS	31.12.2011.	31.12.2012.
Realizirani dobici fin.imovine kroz RDG	23.176	1.912
Realizirani gubici fin.imovine kroz RDG	425	0
Realizirani dobici fin.imovine raspoložive za prodaju	1.627.517	0
Realizirani gubici fin.imovine raspoložive za prodaju	1.124.100	457.926
NETO REALIZIRANI DOBICI / GUBICI	526.168	(456.014)

Neto nerealizirani dobici / gubici

(u kunama)		
OPIS	31.12.2011.	31.12.2012.
Nerealizirani dobici fin.imovine kroz RDG	2.859	1.043
Nerealizirani gubici fin.imovine kroz RDG	538	0
NETO NEREALIZIRANI DOBICI / GUBICI	2.321	1.043

Neto prihodi / rashodi od kamata

(u kunama)		
OPIS	31.12.2011.	31.12.2012.
Prihodi od kamata	439.809	417.006
Rashodi od kamata	875.680	835.954
NETO PRIHODI / RASHODI OD KAMATA	(435.871)	(418.948)

Neto tečajne razlike

Tijekom 2012. g. Društvo je ostvarilo negativnu razliku između pozitivnih i negativnih tečajnih razlika (2.194 kune).

Ostali prihodi

(u kunama)		
OPIS	31.12.2011.	31.12.2012.
Prihodi od dividendi	194.564	67.163
Ostalo	10.703	19.857
OSTALI PRIHODI	205.267	87.020

Ostali rashodi

(u kunama)

OPIS	31.12.2011.	31.12.2012.
Amortizacija	327.250	321.307
Troškovi zaposlenika	2.087.645	1.430.143
Bankarske usluge i naknade	276.188	240.902
Ostalo	2.435.684	1.324.168
OSTALI RASHODI	5.126.767	3.316.520

Porez na dobit

(u kunama)

OPIS	31.12.2011.	31.12.2012.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	(2.308.437)	(2.253.861)
Porezno nepriznati troškovi	139.708	106.985
Neoporezivi prihodi	(225.773)	(68.851)
POREZNI GUBITAK	(2.394.502)	(2.215.728)
Preneseni porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	(3.996.576)	(6.391.078)

Ostala sveobuhvatna dobit

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

R.br.	Stavke ostale sveobuhvatne dobiti	2011.			2012.		
		Prije poreza	Porez na dobit	Poslije poreza	Prije poreza	Porez na dobit	Poslije poreza
1.	Promjene revalorizacijskih rezervi	0	0	0	0	0	0
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)	(420.356)	84.071	(336.285)
5.	Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		0	0	0	0	0
6.	UKUPNO	(33.499)	6.700	(26.799)	(420.356)	84.071	(336.285)
7.	Reklasifikacijska usklada za dobitke/gubitke iz ponovnog mjerenja financijske imovine raspoložive za prodaju priznate u dobit/gubitak	131.457	(26.291)	105.166	(160.956)	32.191	(128.765)
8.	Imovina koja se prenosi	0	0	0	(11.898)	2.380	(9.518)
9.	UKUPNO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT	97.959	(19.592)	78.367	(593.210)	118.642	(474.568)

IZVANBILANČNI ZAPISI

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

Tijekom 2012. 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 1.500.000,00 kn za podmirenje iznosa u slučajevima neispunjenja obveze prema SKDD temeljem ugovorne namire za brokersko poslovanje. Garancija je izdana na iznos od 1.500.000,00 kuna, s datumom dospijeca 15.05.2013.

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 dospijeca 31.12.2013.

SUDSKI SPOROVI

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

POTENCIJALNE OBVEZE

U financijskim izvještajima za 2012. 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

Društvo je 23. travnja 2013. potpisalo Ugovor o podjeli kojim je značajan dio imovine i obveza izdvojen iz Društva. S obzirom da je dan poslovnih učinaka 31. prosinca 2012., financijski izvještaji uključuju transakcije koje proizlaze iz podjele, iako navedena statusna promjena do datuma izrade financijskih izvještaja nije provedena u sudskom registru.

4

Klasifikacija financijske imovine i financijskih obveza

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Društvo je na dan 31. prosinca 2012. godine iskazalo financijsku imovinu u vrijednosti:

OPIS	31.12.2011.	(u kunama)	
		31.12.2012. prije podjele	31.12.2012. nakon podjele
Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	3.864.603	1.610.052	903.809
Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	5.908.064	5.530.664	732.964
Vlasničke vrijednosnice financ.institucija	137.593	41.541	0
UKUPNO	9.910.260	7.182.257	1.636.773

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
(u kunama)		
	OPIS	31.12.2011. 31.12.2012.
	Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava	184.411 174.632
	Vlasničke vrijednosnice financ. trg. društava	0 0
	UKUPNO	184.411 174.632
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 ispuní 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 2012. 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 2012. 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 31.12.2012. 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 2012. 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																																							
	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. Navedena obveza je sa statusnom promjenom prenesena na društvo preuzimatelja.																																							
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 2012. godine iskazalo financijsku imovinu u vrijednosti: <table><tr><th colspan="4">(u kunama)</th></tr><tr><th>O P I S</th><th>31.12.2011.</th><th>31.12.2012. prije podjele</th><th>31.12.2012. nakon podjele</th></tr><tr><td>Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi</td><td>3.864.603</td><td>1.610.052</td><td>903.809</td></tr><tr><td>Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi</td><td>5.908.064</td><td>5.530.664</td><td>732.964</td></tr><tr><td>Vlasničke vrijednosnice financ.institucija</td><td>137.593</td><td>41.541</td><td>0</td></tr><tr><td>UKUPNO</td><td>9.910.260</td><td>7.182.257</td><td>1.636.773</td></tr></table> Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka <table><tr><th colspan="3">(u kunama)</th></tr><tr><th>O P I S</th><th>31.12.2011.</th><th>31.12.2012.</th></tr><tr><td>Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava</td><td>184.411</td><td>174.632</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>174.632</td></tr></table>	(u kunama)				O P I S	31.12.2011.	31.12.2012. prije podjele	31.12.2012. nakon podjele	Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	3.864.603	1.610.052	903.809	Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	5.908.064	5.530.664	732.964	Vlasničke vrijednosnice financ.institucija	137.593	41.541	0	UKUPNO	9.910.260	7.182.257	1.636.773	(u kunama)			O P I S	31.12.2011.	31.12.2012.	Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava	184.411	174.632	Vlasničke vrijednosnice financ. trg. društava	0	0	UKUPNO	184.411	174.632
(u kunama)																																								
O P I S	31.12.2011.	31.12.2012. prije podjele	31.12.2012. nakon podjele																																					
Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	3.864.603	1.610.052	903.809																																					
Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	5.908.064	5.530.664	732.964																																					
Vlasničke vrijednosnice financ.institucija	137.593	41.541	0																																					
UKUPNO	9.910.260	7.182.257	1.636.773																																					
(u kunama)																																								
O P I S	31.12.2011.	31.12.2012.																																						
Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava	184.411	174.632																																						
Vlasničke vrijednosnice financ. trg. društava	0	0																																						
UKUPNO	184.411	174.632																																						

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 ispuní 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 rokove dospijeca 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

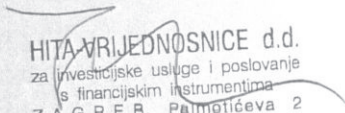
Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima. Većina financijskih instrumenata Društva se iskazuje po fer vrijednosti na datum bilance.

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 2012. g. iznose 233.730 kn. Potraživanja od ključnog rukovodstva i članova Nadzornog odbora iznose 379.968 kn.

Zagreb, 25.04.2013.

Zakonski predstavnik poduzetnika


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