HITA-VRIJEDNOSNICE

DIONIČKO DRUŠTVO ZA INVESTICIJSKE USLUGE I POSLOVANJE S FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA

ZAGREB

Financijski izvještaji na datum 31. prosinca 2014. zajedno s izvješćem neovisnog revizora i godišnjim izvješćem

Zagreb, travanj 2015. godine

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
ZAGREB

SADRŽAJ

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 1-6

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE 7

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA 8-9

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. siječanj 2014. – 31. prosinca 2014.g 10
Izvještaj o financijskom položaju investicijskog društva na dan 31. prosinca 2014.g. 11
Izvještaj o novčanom toku za razdoblje 1. siječanj 2014. – 31. prosinca 2014.g 12
Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 1. siječanj 2014. – 31. prosinca 2014.g 13
Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. g. 14

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2014. godinu 15-25

hita
vrijednosnice d.d.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
Palmotićeva 2, 10000 Zagreb

Web: http://www.hita.hr
E-mail: hita@hita.hr

Tel: + 385 1 48 07 750
Fax: + 385 1 48 07 770

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

Temeljem članka 431.b a u svezi članka 250.a Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12 i 68/13) uprava investicijskog društva HITA VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb, Palmotićeva 2, OIB 32998446701 (dalje u tekstu: Društvo) podnosi skupštini

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

o stanju Društva za razdoblje 01.01.2014. do 31.12.2014.

UVODNI DIO

Nestabilnost na tržištu kapitala uz i dalje nepovoljne gospodarske prilike utjecale su na poslovni rezultat Društva. Na poslovni rezultat Društva osobito su utjecale sljedeće gospodarske neprilike: recesijsko okruženje, stanje visoke nelikvidnosti gospodarskih subjekata, nizak promet na burzi, te visoki troškovi održavanja usklađenosti s pozitivnim zakonskim propisima.

I. Vlasnička struktura

Jedini dioničar i imatelj dionica Društva je Ivan Tadin, Zagreb, Božidara Adžije 22/1, OIB: 68476242538.

Temeljni kapital Društva iznosi 7.250.000,00 kn (sedammilijunadvijestotinepedesettisućakuna), te je podijeljen na 37.000 (tridesetsedamtisuća) dionica bez nominalne vrijednosti.
Knjigu dionica društva vodi Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. Zagreb, pod oznakom HITA-R-A. Izdana količina je 37.000 dionica, bez nominalne vrijednosti

II. Statusne promjene

Nije bilo statusnih promjena.

a) Uprava

Na dan 31.12.2014. godine Uprava Društva je imalo dva člana, i to:

1. Ivan Tadin, predsjednik Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno,
2. Denis Cvitanović, član Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno,

b) Podružnice

Društvo posluje i putem podružnica.

Na dan 31.12.2014. godine Društvo je poslovalo putem 3 podružnica, i to:

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
Palmotićeva 2, 10000 Zagreb
Web: http://www.hita.hr
E-mail: hita@hita.hr
Tel: + 385 1 48 07 750
Fax: + 385 1 48 07 770

1. Podružnica DUBROVNIK, Vukovarska 26/IV
2. Podružnica OSIJEK, Trg Lava Mirskog 2,
3. Podružnica SPLIT, Velebitska 27,

Podružnice su podređene Upravi Društva, te su ovlaštene pružati investicijsku uslugu zaprimanja i prijenosa naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata.

c) Odobrenje za rad

Rješenjem Agencije Klasa: UP/I-451-04/09-02/29, Ur.broj: 326-111/10-10 od 27. kolovoza 2009. godine Društvu je na neodređeno vrijeme izdano odobrenje za rad za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti iz članka 5. stavak 1. točka 1. - 7. i stavak 2. točka 1. – 7. ZTK-a.
Rješenjem Agencije, Klasa: UP/I-451-04/11-02/15, Ur.broj: 326-111-11-03, od 15. prosinca 2011. godine, Društvu je prestalo važiti odobrenje za rad za obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti iz članka 5. stavak 1. točke 3. i 6. ZTK-a.
Slijedom navedenog Društvo je ovlašteno pružati i obavljati sljedeće investicijske usluge i aktivnosti:

- zaprimanje i prijenos naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata,
- izvršavanje naloga za račun klijenta,
- upravljanje portfeljem,
- investicijsko savjetovanje,
- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa,
- pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i s tim povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja,
- davanje kredita ili zajma ulagatelju kako bi mu se omogućilo zaključenje transakcije s jednim ili više financijskih instrumenata, ako je u transakciju uključeno društvo koje odobrava zajam ili kredit,
- savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanje i stjecanje udjela u društvima,
- usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
- investicijsko istraživanje i financijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima,
- investicijske usluge i aktivnosti te pomoćne usluge članka 5. Zakona o tržištu kapitala koje se odnose na temeljnu imovinu izvedenica iz članka 3. stavka 1. točke 2. podtočke d. alineje 2., 3., 4. i 7. Zakona o tržištu kapitala, kada su te investicijske usluge i aktivnosti nadovezane na investicijske ili pomoćne usluge.

Prethodno navedena odobrenje za rad za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i s njima povezanih pomoćnih usluga odnose se na sve financijske instrumente iz članka 3. stavka 1. točke 2. ZTK-a, i to na prenosive vrijednosne papire, instrumente tržišta novca, jedinice u subjektima za zajednička ulaganja i izvedenice. Društvo je ovlašteno držati novac i financijske instrumente klijenta.

III. Prokuristi

Društvo nema prokurista.

IV. Zaposlenici

Društvo je na dan 31. prosinca 2014. godine imalo 15 zaposlenika. Društvo ispunjava redovito i u skladu sa zakonom sve obveze prema zaposlenicima, a osobito obveze vezane uz isplaćivanje plaća, obračuna i plaćanja poreza, prireza, doprinosa i drugih davanja vezanih uz plaće zaposlenika.

Društvo je na dan 31. prosinca 2014. godine imalo 10 ovlaštenih brokera od kojih su 3 imali i valjane dozvole za obavljanje poslova investicijskog savjetnika. Svi zaposlenici Društva obavljaju poslove za koje su stručno osposobljeni, u skladu sa zakonom i internim aktima Društva.

V. Organizacijski ustroj

Tijekom 2014. godine Društvo je nastavilo pružati usluge sukladno sljedećoj organizacijskoj strukturi:

1. SEKTOR INVESTICIJSKIH USLUGA
   - Direkcija brokerskih poslova
   - Direkcija skrbništva
   - Direkcija korporativnog financiranja i pomoćnih usluga
2. SEKTOR ZA NADZOR I RIZIKE
   - Direkcija praćenja usklađenosti (Compliance officer)
   - Sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma
3. SEKTOR ZA PODRŠKU POSLOVANJU
   - Direkcija računovodstva i financija
   - Direkcija pravnih i administrativnih poslova
   - Direkcija informatike i telekomunikacija
4. POSLOVNA MREŽA
   - Podružnice
   - Vezani zastupnik

VI. Vezani zastupnici

Na dan 31.12.2014. godine u ime Društva poslove vezanog zastupnika obavljali su sljedeći vezani zastupnici:

- Slaven Maretić, Pula
- Adria ulaganja d.o.o, Vrsar
- Omicron d.o.o., Šibenik

VII. Razvitak i rezultat poslovanja Društva u 2014. godini

Tijekom 2014. godine Društvo je svoje poslovne aktivnosti usmjerilo na održavanje i podizanje kvalitete usluga, s ciljem dugoročnog povećanja udjela na tržištu kapitala u Republici Hrvatskoj.
Društvo je u 2014 godini napravilo značajan iskorak i u odnosu na pružanje usluge savjetovanja o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanje i stjecanje udjela u društvima.
Društvo je također nastavilo razvijati informacijski sustav temeljen na naprednim tehnologijama.

U 2014. godini ukupni prihodi Društva su iznosili 4.095.782 kn, a rashodi 3.611.824 kn. Prihodi su u najvećoj mjeri ostvareni od provizija i naknada za obavljane investicijske usluge izvršavanja naloga za račun klijenata, dok se rashodi u najvećoj mjeri odnose na troškove zaposlenika, najma, te marketinških i ostalih usluga.
Nakon oporezivanja dobit Društva iznosi 483.956 kn, te navedeni rezultat predstavlja potvrdu pozitivnih trendova u poslovanju Društva iz prethodne poslovne godine.

Promet Društva dionicama na Zagrebačkoj burzi bio je 867.491.124,88 kn u 2012. godini, u 2013. godini bio je 1.081.897.464 kn., a u 2014. godini 688.121.542. U odnosu na rekordnu 2013. godinu promet u 2014. manji je za 36,3967%.

Tržišni udjel Društva u ukupnom prometu dionicama na Zagrebačkoj burzi bio je tokom godina 6,91% u 2010, 8,32% u 2011 i 13,73% u 2012, i 17,67% u 2013. g, a u 2014. tržišni udjel je smanjen na 11,14% što je dovelo do smanjenja prometa u odnosu na rekordnu 2013. Navedeno smanjenje prometa vezano je za povećanje prosječne provizije, obzirom da je stav Uprave kako niske provizije dovode do iscrpljivanja resursa Društva i dugoročno dovode do nemogućnosti ulaganja u nove tehnologije koje su potrebne za daljnji razvoj društva.

Društvo je treće najveće investicijsko društvo prema prometu dionicama u 2014. godini s tržišnim udjelom od 11,14%, osmo investicijsko društvo prema prometu obveznica s tržišnim udjelom od 1,93%. Prema ukupnom Društvo je treće s tržišnim udjelom od 9,60%. Društvo je i dalje drugo prema broju transakcija (69.243) ostvarenih na Zagrebačkoj burzi, s tržišnim udjelom 31,20%.

VII. Značajni poslovni događaji nakon kraja poslovne godine

Nije bilo značajnijih poslovnih događaja, koji bi u bitnome utjecali na poslovanje Društva.

VIII. Upravljanje rizicima

U Društvu je uspostavljen sustav upravljanja rizicima od 2009. godine, te je Društvo u tu svrhu donijelo Strategiju upravljanja rizicima koju je nadogradilo u 2014. godini, te je definiralo principe i procedure upravljanja rizicima. Strategijom je odredilo politike i postupke upravljanja rizicima kojima Društvo može biti izloženo u svom poslovanju. Odredilo je sklonosti preuzimanja rizika, definiralo jasne linije ovlasti i odgovornosti, metodologiju utvrđivanja i mjerenja odnosno procjenjiva rizika kojem je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo, te je definiralo i druga pitanja važna za upravljanje rizicima.
Tržišni rizik

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
Palmotićeva 2, 10000 Zagreb
Web: http://www.hita.hr
E-mail: hita@hita.hr
Tel: + 385 1 48 07 750
Fax: + 385 1 48 07 770

Tržišni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na financijski rezultat i kapital investicijskog društva uslijed promjene vrijednosti portfelja financijskih instrumenata.
Rizici koji proizlaze iz tržišnih rizika a kojima je Društvo bilo izloženo tijekom 2014. godine su: pozicijski rizik.
Društvo nije bilo izloženo: riziku namire i riziku druge ugovorne strane, valutnome riziku kao ni riziku prekoračenja dopuštenih izloženosti.
Pozicijski rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz nepovoljnih kretanja cijena dionica u vlasništvu investicijskog društva, te može biti uvjetovan lošom investicijskom odlukom ili općim nepovoljnim kretanjima na tržištu kapitala.

Kreditni rizik
Kreditni rizik je rizik gubitka koji može nastati zbog neispunjavanja novčane obveze klijenta prema investicijskom društvu. Kreditni rizik obuhvaća i rizik smanjenja vrijednosti potraživanja uslijed promjene kreditne sposobnosti dužnika, kao i rizik nemogućnosti naplate potraživanja.
Direkcija računovodstva i financija prati sva potraživanja Društva te njihova dospijeća i prekoračenja dospijeća. Ukoliko postoje prekoračenja dospijeća Direkcija računovodstva i financija izvještava nadležnog člana Uprave i izvršitelja Funkcije upravljanja rizicima.
Društvo je u svom poslovanju tijekom 2014. godine težilo minimiziranju izloženosti kreditnom riziku te je koliko su to uvjeti poslovanja dozvoljavali kreiralo portfelj potraživanja disperziran s obzirom na vrstu, položaj i rejting dužnika.

Operativni rizik
Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama, sustavima ili vanjskim događajima, uključujući i rizik izmjene pravnog okvira. Operativni rizik uključuje i rizik prevare relevantnih osoba ili klijenata, rizik pogreške relevantnih osoba ili klijenata, rizik informacijskog sustava.
Društvo tijekom 2014. godine nije imalo štetnih događaja s materijalnom štetom proizašlih iz operativnoga rizika, niti je nastala neka krizna situacija ili nepredviđena okolnost koja bi u utjecala na svakodnevno poslovanje Društva.

Rizik likvidnosti
Rizik likvidnosti je rizik da investicijsko društvo dođe u poziciju nemogućnosti podmirenja financijskih obveza u roku dospijeća.
Rizikom likvidnosti Društvo upravlja sukladno Strategiji upravljanja rizikom likvidnosti i Pravilnika o likvidnosti investicijskih društava.
Strategijom upravljanja rizikom likvidnosti nastoji se definirati toleranciju izloženosti riziku likvidnosti, održavanje optimalne razine likvidnih sredstava, definiranje sustava planiranja, praćenja i izvještavanja o riziku likvidnosti.
U cilju adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti, Društvo je imenovalo osobu odgovornu za upravljanje rizikom likvidnosti, koja je ovlaštena za praćenje i izračun pokazatelja likvidnosti Društva. Odgovorna osoba dužna je stalno nadzirati, predlagati usklađivanje i upravljanje novčanim tokom a u cilju smanjenja rizika likvidnosti. Odgovorna osoba svakodnevno provodi izračun likvidnosti Društva.
Nadležni član uprave redovito vrši pregled stanja likvidnosti Društva.
Društvo je tijekom cijele poslovne godine bilo likvidno.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
Palmotićeva 2, 10000 Zagreb
Web: http://www.hita.hr
E-mail: hita@hita.hr
Tel: + 385 1 48 07 750
Fax: + 385 1 48 07 770

ZAKLJUČAK

Tijekom 2014. godine Društvo je poslovalo sukladno zakonskim propisima. Društvo je 2014. godinu završilo kao 3 najveće investicijsko društvo u Republici Hrvatskoj, po ukupnom prometu kao i po prometu dionicama.

Uprava Društva mišljenja je da u poslovnim uvjetima koji su obilježili 2014. godinu, a to su mali prometi na burzi, nelojalna konkurencija, značajni troškovi usklađenosti sa zakonskim propisima postignuti vrlo dobri rezultati.

Društvo je u 2014. g. poslovalo pozitivno, te je ostvarilo 8,93% veću dobit nego u 2013. godini.

U Zagrebu, 27. travnja 2015. godine

Ivan Tadin

Predsjednik Uprave

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

hita
vrijednosnice d.d.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
Palmotićeva 2, 10000 Zagreb

Web: http://www.hita.hr
E-mail: hita@hita.hr

Tel: + 385 1 48 07 750
Fax: + 385 1 48 07 770

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava Društva dužna je osigurati da financijski izvještaji za 2014. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, 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 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 spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

U Zagrebu, 27. travnja 2015. godine

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.

Predsjednik Uprave

Ivan Tadin

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Upravi i članovima 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 2014.godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala kao i izvještaja o novčanom toku za godinu koja završava na taj datum, te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija 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 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 fer 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 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. 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 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, te njihovu usklađenost sa Godišnjim izvješćem o stanju Društva.

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 2014. 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.
Informacije sadržane u priloženom Godišnjem izvješću o stanju Društva za 2014. godinu, za koju se sastavljaju i financijski izvještaji, u skladu su sa priloženim izvještajima Društva za tu godinu.

4. Ostala pitanja

Financijske izvještaje društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. na datum 31. prosinca 2013. godine revidirao je drugi revizor koji je dana 28. travnja 2014. godine izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima.

RECONSULT d.o.o.
Trg hrvatskih velikana 4/I
10000 ZAGREB

Zagreb, 29. travnja 2015.

Ovlašteni revizor:

Dario Kunštek

Revizorsko društvo:

Reconsult d.o.o.

RECONSULT d.o.o.
REVIZIJA I KONZALTING
ZAGREB

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1.1.2014 – 31.12.2014.

Naziv pozicije	2014.	2013.
Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	3.572.709	3.579.772
Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	1.313.433	1.461.278
Neto prihodi od provizija i naknada	**2.259.276**	**2.118.494**
Realizirani dobici fin. imovine koja se vodi po fer vrij. kroz dobit ili gubitak	661	250
Realizirani gubici fin. imovine koja se vodi po fer vrij. kroz dobit ili gubitak	0	7.565
Neto realizirani dobici/gubici	**661**	**(7.315)**
Nerealizirani dobici fin. imovine koja se vodi po fer vrij. kroz dobit ili gubitak	-	-
Nerealizirani gubici fin. imovine koja se vodi po fer vrij. kroz dobit ili gubitak	-	-
Neto nerealizirani dobici/gubici	**-**	**-**
Realizirani dobici financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
Realizirani gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	-	211.333
Neto realizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	**-**	**(211.333)**
Neto vrijednosno usklađenje zajmova, kredita i imovine koja se drži do dospijeća	-	-
Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja	-	-
Prihodi od kamata	465.229	473.938
Rashodi od kamata	1.326	531
Neto prihodi/rashodi od kamata	**463.903**	**473.407**
Pozitivne tečajne razlike	24	1.202
Negativne tečajne razlike	24	1.464
Neto tečajne razlike	**-**	**(262)**
Prihodi od dividendi ,udjela i ostalih vrijednosnih papira	43.883	9.609
Ostali prihodi	13.276	519.752
Ukupno ostali prohodi	**57.159**	**529.361**
Amortizacija	372.124	396.990
Troškovi zaposlenika	970.756	1.025.680
Ostali rashodi	954.163	1.035.403
Ukupno ostali rashodi	**2.297.043**	**2.458.073**
Ukupni prihodi	**4.095.782**	**4.584.523**
Ukupni rashodi	**3.611.826**	**4.140.244**
Dobitak/gubitak prije oporezivanja	**483.956**	**444.279**
Porez na dobit	**-**	**-**
Dobit ili gubitak	**483.956**	**444.279**
Ostala sveobuhvatna dobit	**-**	**169.067**
Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	-	-
Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	-	-
Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja"	-	-
Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	-	211.334
Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	-	-
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	-	(42.267)
Ukupna sveobuhvatna dobit	**483.956**	**613.346**
Reklasifikacija usklade	-	169.067

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

Izvještaj o financijskom položaju investicijskog društva na dan 31.12.2014.

	31.12.2014.	31.12.2013.
AKTIVA		
Dugotrajna nematerijalna imovina	326.443	605.270
Dugotrajna materijalna imovina	8.307	7.256
Ulaganja u zajedničke pothvate	-	-
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Ulaganja u ovisna društva	-	-
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-
Ostala financijska imovina	-	-
NEMATERIJALNA,MATERIJALNA IMOVINA I DUGOTRAJNA ULAGANJA	**334.750**	**612.526**
Novčana sredstva	120.053	15.218
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	23.819	56.708
Zajmovi i potraživanja	495.539	-
Odgođena porezna imovina	-	-
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	352	117.793
Ostala potraživanja	1.044.541	808.302
NOVČANA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA	**1.684.304**	**998.021**
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer	-	3.942
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za	1.727.676	1.727.676
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do	-	-
FINANCIJSKA IMOVINA	**1.727.676**	**1.731.618**
UKUPNO AKTIVA	**3.746.730**	**3.342.165**
IZVANBILANČNI ZAPISI	**28.706.152**	**22.603.519**
PASIVA		
Temeljni kapital	7.250.000	7.250.000
Vlastite dionice	-	-
Rezerve iz dobiti	370.000	370.000
Kapitalne rezerve	-	-
Zadržana dobit	400.000	300.000
Preneseni gubitak	5.350.930	5.795.208
Dobit ili gubitak tekuće godine	483.956	444.279
Revalorizacijske rezerve	37.236	117.236
Nekontrolirajući interes	-	-
KAPITAL I REZERVE	**3.190.262**	**2.686.307**
Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	124.111	134.131
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	-	4.875
Obveze po izdanim financijskim instrumentima	-	-
Obveze prema dobavljačima	323.735	399.128
Obveze prema zaposlenima	53.756	48.101
Obveze za poreze i doprinose	42.282	29.553
Odgođena porezna obveze	9.309	29.309
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	-	-
Rezerviranja	-	-
Ostale obveze	3.275	10.761
OBVEZE	**556.468**	**655.858**
UKUPNO PASIVA	**3.746.730**	**3.342.165**
IZVANBILANČNI ZAPISI	**28.706.152**	**22.603.519**

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o financijskom položaju investicijskog društva

Izvještaj o novčanim tijekovima 1.1.2014. – 31.12.2014.

	2014.	2013.
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	**199.184**	**426.247**
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	483.956	444.279
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	372.124	396.990
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	-	-
Rezerviranja	-	-
Prihodi od kamata	(465.229)	(473.934)
Rashodi od kamata	1.326	531
Umanjenje imovine	-	-
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	32.889	(33.994)
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	(159.555)	(22.038)
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	3.942	170.690
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	-	(90.903)
Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se drži do dospijeća	-	-
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	(495.539)	50.897
Primici od kamata	563.352	484.200
Izdaci od kamata	-	(158.670)
Primici od dividendi	43.882	9.609
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	(87.449)	332.844
Povećanje/smanjenje obveza naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	(10.019)	25.680
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	(75.393)	(669.504)
Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	5.654	(22.710)
Povećanje/smanjenje obveze za poreze i doprinose	(7.271)	(29.240)
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	(7.486)	11.520
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	-	-
Plaćen porez na dobit	-	-
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	**(94.349)**	**(256.952)**
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	(7.219)	(7.177)
Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	(87.130)	(249.775)
Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna društva	-	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	-	-
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	**0**	**(158.670)**
Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	-	(158.670)
Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	-	-
Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	-	-
Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	-	-
Isplata dividendi ili udjela u dobiti	-	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	-	-
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	**104.835**	**10.625**
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	15.218	4.593
Novac i novčani ekviv. na izvještajni datum	**120.053**	**15.218**

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o novčanim tijekovima

Izvještaj o promjenama kapitala 31.12.2014.

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija fin. imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja prethodne godine	**7.250.000**	**0**	**370.000**	**(2.253.861)**	**(3.338.887)**	**(131.831)**	**160.000**	**2.055.421**
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	0
Stanje 1. siječnja prethodne god. (prepravljeno)	**7.250.000**	**0**	**370.000**	**(2.253.861)**	**(3.338.887)**	**(131.831)**	**160.000**	**2.055.421**
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	444.279	-	-	-	444.279
Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	169.067	-	169.067
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	2.253.861	(2.156.321)	-	(80.000)	17.540
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	**0**	**0**	**0**	**2.698.140**	**(2.156.321)**	**169.067**	**(80.000)**	**630.886**
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	0
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**	**444.279**	**(5.495.208)**	**37.236**	**80.000**	**2.686.307**
Stanje 1. siječnja tekuće godine	7.250.000	0	370.000	444.279	**(5.495.208)**	37.236	80.000	**2.686.307**
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	0
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	**7.250.000**	**0**	**370.000**	**444.279**	**(5.495.208)**	**37.236**	**80.000**	**2.686.307**
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	483.956	-	-	-	483.956
Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	(444.279)	544.278	-	(80.000)	19.999
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	**0**	**0**	**0**	**39.677**	**544.278**	**0**	**(80.000)**	**503.955**
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	0
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**	**483.956**	**-4.950.930**	**37.236**	**0**	**3.190.262**

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o promjenama kapitala

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 2015. 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 dobicima 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.
Odgođeni 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.
Novostečeni 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 dobicima 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 prestavljaju 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 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 dospijeća 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 dospijeću 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 umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja (dokaz o nenaplativosti)
- procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina i opreme

3 Informacije koje potkrjepljuju 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

Promjene dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine iskazane su kako slijedi:

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							
31.12.2013.	0	0	518.222	0	0	1.584.998	2.103.220
Vrijednosno usklađenje	0	0	0	0	0	0	0
Direktna povećanja	0	0	0	0	7.219	87.130	94.349
Prijenos s imovine u pripremi	0	0	7.219	0	(7.219)	0	0
Prodaja ili rashodovanje	0	0	(55.965)	0	0	0	(55.965)
31.12.2014.	0	0	469.476	0	0	1.672.128	2.141.604
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
31.12.2013.	-	-	510.967	0	0	979.727	1.490.694
Vrijednosno usklađenje	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacija za 2014. godinu	0	0	6.167	0	0	365.958	372.124
Prodaja ili rashodovanje	0	0	(55.965)	0	0	0	(55.965)
31.12.2014.	0	0	461.169	0	0	1.345.685	1.806.854
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
31.10.2014.	0	0	8.307	0	0	326.443	334.750
31.12.2013.	0	0	7.255	0	0	605.270	612.526

Na datum bilance obavljen je popis dugotrajne materijalne imovine i nisu utvrđene razlike u odnosu na knjigovodstveno stanje. Temeljem odluke Uprave, prodana i rashodovana je imovina nabavne vrijednosti 55.966 kuna, sadašnje vrijednosti 0 kuna.

Istovremeno, tijekom 2014. godine nabavljena je oprema i programi u vrijednosti od 7.219 kuna.

Ukupno obračunana amortizacija dugotrajne imovine u 2014. godini iznosi 372.124 kune.
Društvo je koristilo propisane amortizacijske stope iz Zakona o porezu na dobit, čl.12., stavak 5.

Novac i novčani ekvivalenti

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
Žiro računi kod banaka i u blagajni HRK	120.053	15.218

Potraživanja

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
Potraživanja od investicijskih usluga	23.819	56.708
Potraživanja od pomoćnih usluga	162.196	21.268
Potraživanja za obračunate kamate i dividende	10.671	108.794
Potraživanja kupoprodaje VP	559.826	400.270
Dani zajmovi i depoziti	495.539	0
Predujmovi, jamstveni fond	70.119	82.802
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	352	117.793
Ostala potraživanja	241.730	195.168
UKUPNO	**1.564.252**	**982.803**

Na datum bilance sva iskazana potraživanja su nedospjela (potraživanja od investicijskih usluga i potraživanja za kamate naplaćena su početkom 2015. g.). Najznačajniji dio ostalih potraživanja se odnosi na potraživanje iz ugovornog odnosa.

Financijska imovina

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
VP i drugi instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit/gubitak	0	3.942
VP i drugi instrumenti raspoloživi za prodaju	1.727.676	1.727.676
UKUPNO	**1.727.676**	**1.731.618**

Društvo je 10.4.2014. g. prodalo sve dionice u inozemstvu uz zaradu od 661,00 kuna.

Upisani kapital

Upisani kapital iznosi 7.250.000 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

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
Zakonske rezerve	370.000	370.000
Revalorizacijske rezerve	37.236	117.236
UKUPNO	**407.236**	**487.236**

Zakonske rezerve formirane su tijekom 2009. g. sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i iznose 5,1% temeljnog kapitala. Zakonske rezerve u cijelosti su formirane iz zadržane dobiti.
Tijekom 2014.g. u cijelosti je realizirana revalorizirana vrijednost nematerijalne imovine, a što je utjecalo na smanjenje revalorizacijskih rezervi.

Zadržana dobit/preneseni gubitak

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

Rezerviranja

U 2014. godini nije bilo potrebe za rezerviranja temeljem sudskih postupaka.

Obveze

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
Obveze prema dobavljačima	323.735	399.128
Obveze vezane uz trgovanje	124.111	134.131
Obveze prema zaposlenima	53.756	48.101
Obveze za poreze i doprinose	42.282	29.553
Ostale obveze	12.584	44.945
UKUPNO	**556.468**	**655.858**

Obveze prema dobavljačima podmiruju se u roku dospijeća. Također, obveze vezane za trgovanje podmirene su u zakonskom roku.
Obveze prema zaposlenicima podmirene su tijekom siječnja 2015. g.

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. Tijekom 2014.g. Društvo nije priznalo /obračunalo odgođenu poreznu imovinu.

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 9.309 kuna što odgovara 20%-om udjelu

iskazanog vrijednosnog usklađenja dionica raspoloživih za prodaju.

Prihodi i rashodi od provizija i naknada

(u kunama)

OPIS	1.1.-31.12.2014.	1.1.-31.12.2013.
Naknade i provizije za izvršenje naloga za klijenta	3.112.750	3.507.259
Naknade i provizije za upravljanje portfeljom	14	982
Ostali prihodi	374.947	71.531
Troškovi usluga uređenog tržišta	686.853	812.417
Troškovi usluga klirinške organizacije	437.438	513.755
Ostali rashodi	92.971	31.334
NETO PRIHODI / RASHODI	**2.270.449**	**2.222.266**

Neto prihodi / rashodi od kamata

(u kunama)

OPIS	1.1.-31.12.2014.	1.1.-31.12.2013.
Prihodi od kamata	465.229	473.938
Rashodi od kamata	1.326	531
NETO PRIHODI / RASHODI OD KAMATA	**463.903**	**473.407**

Ostali prihodi

(u kunama)

OPIS	1.1.-31.12.2014.	1.1.-31.12.2013.
Prihodi od dividendi	43.883	9.609
Ostalo	13.276	519.752
OSTALI PRIHODI	**57.159**	**529.361**

Ostali rashodi

(u kunama)

OPIS	1.1.-31.12.2014.	1.1.-31.12.2013.
Amortizacija	372.124	396.990
Troškovi zaposlenika	970.756	1.025.680
Ostalo	954.163	1.035.402
OSTALI RASHODI	**2.297.043**	**2.458.072**

Porez na dobit

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	483.956	444.279
Porezno nepriznati troškovi	103.167	103.025
Neoporezivi prihodi	(43.895)	(21.476)
POREZNI DOBITAK/GUBITAK	543.228	525.828
Preneseni porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	(7.537.750)	(8.606.806)

Ostala sveobuhvatna dobit

Nije bilo promjena niti učinaka na stavke ostale sveobuhvatne dobiti:

IZVANBILANČNI ZAPISI

Izvanbilančne zapise čine tuđa sredstva nalogodavatelja na računima za posebne namjene u bankama, što se odnosi na sredstva klijenata.
Tijekom 2014. 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 300.000,00 kn za podmirenje iznosa u slučajevima neispunjenja obveze prema SKDD temeljem ugovorne namire za brokersko poslovanje.
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.

POTENCIJALNE OBVEZE

Uprava Društva, prema svojoj najboljoj procjeni, smatra da nema obveza koje mogu dovesti do odljeva resursa odnosno koje bi mogle značajno utjecali na istinitost financijskih izvještaja.

DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma izvještavanja, a do datuma odobrenja financijskih izvještaja nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2014. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

SUDSKI SPOROVI

Temeljem očitovanja odvjetnika kojeg je Društvo angažiralo ne očekuju se negativni ishodi pasivnih sudskih sporova.

4 Klasifikacija financijske imovine i financijskih obveza

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Društvo je na dan 31. prosinca 2014. godine iskazalo financijsku imovinu u vrijednosti:

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	271.200	271.200
Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	1.456.476	1.456.476
UKUPNO	**1.727.676**	**1.727.676**

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava	0	3.942
Vlasničke vrijednosnice financ. trg. društava	0	0
UKUPNO	**0**	**3.942**

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 ispuni 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 2014. 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 2014. 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 31.12.2014. 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 (primjerice, konto ispravka vrijednosti na kojem se evidentiraju pojedinačna umanjenja ili neki sličan konto koji se koristi za evidentiranje kolektivnog umanjenja imovine) umjesto da izravno umanjuje knjigovodstveni iznos sredstva, dužan je objaviti usuglašavanje promjena na tom kontu tijekom razdoblja za svaku klasu financijske imovine.**
	U 2014. 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**
	Na datum 31.12.2014. Društvo nema obveze po zajmovima.
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 2014. godine iskazalo financijsku imovinu u vrijednosti:

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	271.200	271.200
Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	1.456.476	1.456.476
Vlasničke vrijednosnice financ.institucija	0	0
UKUPNO	**1.727.675**	**1.727.675**

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

(u kunama)

OPIS	31.12.2014.	31.12.2013.
Vlasničke vrijednosnice nefinanc. trg. društava	0	3.942
Vlasničke vrijednosnice financ. trg. društava	0	0
UKUPNO	**0**	**3.942**

16 **Ukupan iznos naknada koji za određenu financijsku godinu naplaćuje samostalni revizor ili revizorsko društvo za zakonski propisanu reviziju godišnjih financijskih izvještaja, ukupan iznos naknada za druge usluge provjere, ukupan iznos naknada za usluge poreznog savjetovanja te ukupan iznos naknada za druge usluge osim revizorskih.**

Za zakonski propisanu reviziju za 2014. godinu Društvo je sklopilo Ugovor o obavljanju revizije uz ugovorenu naknadu od 35.000 + PDV.

17 **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 rokove dospijeća 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.
18	**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 vrste imovine.
19	**Objava svih transakcija sa povezanim osobama**
	Društvo je pod kontrolom Ivana Tadina iz Zagreba. Neposredno povezanom osobom Društvo smatra osobe u skladu s definicijom navedenom u MRS 24 *Objavljivanje povezanih stranaka.* Ukupne plaće isplaćene povezanim osobama u 2014. g. iznose 266,3 tisuće kn. Potraživanja od ključnog rukovodstva, članova Nadzornog odbora i povezanih stranaka iznose 973,6 tisuće kn.

Zagreb, 27.04.2015.

Zakonski predstavnik poduzetnika

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

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2014. godinu

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

NAZIV INVESTICIJSKOG DRUŠTVA:	**HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.**
Identifikacijski broj kod Agencije:	**464**
MBS	**80195224**
OIB	**32998446701**
Izvještajno razdoblje:	**01.01.2014-31.12.2014.**
Pojedinačni ili konsolidirani izvještaj	**pojedinačni izvještaj**
Subjekti konsolidacije:	
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.**
Predsjednik uprave	Ivan Tadin
Član uprave	Denis Cvitanović
Predsjednik nadzornog odbora	Hrvoje Tadin
Član nadzornog odbora	Branka Tadin
Član nadzornog odbora	Slavica Tadin
Broj zaposlenih	15

Ovlašteni brokeri i investicijski savjetnici

Broker / Investicijski savjetnik	TADIN IVAN
Broker / Investicijski savjetnik	CVITANOVIĆ DENIS
Broker	GREGOV NIVES
Broker	LOGOMER CECIĆ MAJA
Broker	ŠEREMET PETRA
Broker	MOKRIŠ DAMIR
Broker	NUIĆ IGOR
Broker	VUKELIĆ GABRIJELA
Broker	VALDEC TAMARA
Broker/ Investicijski savjetnik	ŠEREMET MILAN

Iznos temeljnog kapitala u kunama **7.250.000**

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

Naziv revizorske kuće: **Reconsult d.o.o. Zagreb, za 2014. godinu**

Podaci o poslovnim bankama i brojevima računa

Vrsta	**Banka**		**Žiro-račun**
Redovni račun	HPB D.D.		HR6523900011100352151
Račun nalogodavca	HPB D.D.		HR7523900011300004161
Račun skrbništva	HPB D.D.		HR8523900011300004660
Redovni račun	HPB D.D.		HR6523900011100352151 EUR
Redovni račun	HPB D.D.		HR6523900011100352151 GBP
Redovni račun	HPB D.D.		HR6523900011100352151 USD
Račun skrbništva	HPB D.D.		HR8523900011300004660 EUR
Račun skrbništva	HPB D.D.		HR8523900011300004660 CHF
Račun skrbništva	HPB D.D.		HR8523900011300004660 USD
Redovni račun	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANKA		HR4824020061100061129
Račun nalogodavca	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANKA		HR8424020061300000082
Redovni račun	HYPO ALPE ADRIA BANK D.D.		HR5125000091101285926
Redovni račun	SG Splitska banka d.d.		HR6223300031151424380
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d.		HR1023300031351433011
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d.	DEVIZNI	HR6923300031551433048–EUR
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d.	DEVIZNI	HR2523300031551433064–USD
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d.	DEVIZNI	HR3423300031553424118–GPB
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d.	DEVIZNI	HR0323300031551433072–CHF
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d.	DEVIZNI	HR3323300031553267190–DKK
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d.	DEVIZNI	HR6923300031551784188–CAD
Račun nalogodavca	Primorska banka d.d.		HR1641320031301000017

Sastavio: Damir Patriarka

Telefon osobe za kontakt: **01 4807750**

Izvještajno razdoblje: **Četvrti kvartal**

Datum: **27.04.2015.**

Obrazac: SD-ID-3 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti					
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2014.-31.12.2014.					*u kunama*
	Broj pozicije	**Opis pozicije**	**AOP**	**Isto razdoblje prethodne godine**	**Tekuće razdoblje**
	700+..+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	3.579.772	3.572.709
	661+..+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	1.461.278	1.313.433
1		**Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada** (AOP52-AOP53)	54	**2.118.494**	**2.259.276**
	770	Realizirani dobici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	250	661
	630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	7.565	0
2		**Neto realizirani dobici/gubici** (AOP55-AOP56)	57	**-7.315**	**661**
	760	Nerealizirani dobici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	0	0
	620	Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	0	0
3		**Neto nerealizirani dobici/gubici** (AOP58-AOP59)	60	**0**	**0**
	771	Realizirani dobici financijske imovine raspoložive za prodaju	61	0	0
	631	Realizirani gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	62	211.333	0
4		**Neto realizirani dobitci/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju** (AOP61-AOP62)	63	**-211.333**	**0**
5	622	**Neto vrijednosno usklađenje zajmova, kredita i imovine koja se drži do dospijeća**	64	0	0
6	634	**Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja**	65	0	0
	72	Prihodi od kamata	66	473.938	465.229
	65	Rashodi od kamata	67	531	1.326
7		**Neto prihodi/rashodi od kamata** (AOP66-AOP67)	68	**473.407**	**463.903**
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	1.202	24
	64	Negativne tečajne razlike	70	1.464	24
8		**Neto tečajne razlike** (AOP69-AOP70)	71	**-262**	**0**
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	9.609	43.883
	ostalo iz 7	Ostali prihodi	73	519.752	13.276
9		**Ukupno ostali prihodi** (AOP72+AOP73)	74	**529.361**	**57.159**
	610	Amortizacija	75	396.990	372.124
	600	Troškovi zaposlenika	76	1.025.680	970.756
	ostalo iz 6	Ostali rashodi	77	1.035.403	954.163
10		**Ukupno ostali rashodi** (AOP75+AOP76+AOP77)	78	**2.458.073**	**2.297.043**
11		**Ukupni prihodi**	79	**4.584.523**	**4.095.782**
12		**Ukupni rashodi**	80	**4.140.244**	**3.611.826**
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	**444.279**	**483.956**
	81	Porez na dobit	82	0	0
13		**Dobit ili gubitak**	83	**444.279**	**483.956**
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
14		**Ostala sveobuhvatna dobit** (∑AOP87 do AOP92)	86	**169.067**	**0**
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0	0
b)		primanja	88	0	
c)		Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	89	0	
d)		prodaju	90	211.334	0
e)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	91		
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	-42.267	0
15		**Ukupna sveobuhvatna dobit** (AOP83+AOP86)	93	**613.346**	**483.956**
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0	0
16		**Reklasifikacijske usklade**	96	169.067	0

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

Zagreb, 27.04.2015.

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

Obrazac: IFP-ID-2 Izvještaj o financijskom položaju

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2014.

AKTIVA *u kunama*

	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		**Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja** (∑AOP2 do AOP8)	1	**612.526**	**334.750**
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	605.270	326.443
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	7.256	8.307
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** (∑AOP10 do AOP15)	9	**998.021**	**1.684.304**
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	15.218	120.053
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	56.708	23.819
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12		495.539
d)	17	Odgođena porezna imovina	13		
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	117.793	352
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	808.302	1.044.541
3		**Financijska imovina** (∑AOP17 do AOP19)	16	**1.731.618**	**1.727.676**
a)	300 + ..+ 332	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po FER vrijednosti kroz dobit ili gubitak	17	3.942	0
b)	400 +..+ 421	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	18	1.727.676	1.727.676
c)	500+..+532	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeća	19	0	0
4		**UKUPNO AKTIVA** (AOP1+AOP9+AOP16)	20	**3.342.165**	**3.746.730**
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO23)	**21**	**22.603.519**	**28.706.152**
		Portfelj nalogodavaca	22	21.453.519	28.356.152
		Ostale izvanbilančne stavke	23	1.150.000	350.000

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	**2.686.307**	**3.190.262**
a)	90	Temeljni (upisani) kapital	25	7.250.000	7.250.000
b)	91	Vlastite dionice	26		
c)	92	Rezerve iz dobiti	27	370.000	370.000
d)	93	Kapitalne rezerve	28		
e)	940	Zadržana dobit	29	300.000	400.000
f)	941	Preneseni gubitak	30	5.795.208	5.350.930
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	444.279	483.956
h)	96	Revalorizacijske rezerve	32	117.236	37.236
i)		Nekontrolirajući interes	33		
2		**Obveze** (∑AOP35 do AOP44)	34	**655.858**	**556.468**
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	35	134.131	124.111
b)	210 +..+ 214	Dugoročne obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36a	0	0
b)	211 +..+ 214	Kratkoročne obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36b	4.875	0
c)	220 +..+ 224	Dugoročne obveze po izdanim financijskim instrumentima	37a	0	0
c)	221 +..+ 224	Kratkoročne obveze po izdanim financijskim instrumentima	37b	0	0
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	38	399.128	323.735
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	39	48.101	53.756
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	40	29.553	42.282
g)	266	Odgođena porezna obveza	41	29.309	9.309
h)	27	Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	42		
i)	28	Rezerviranja	43		
j)	ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	44	10.761	3.275
3		**UKUPNO PASIVA** (AOP24+AOP34)	45	**3.342.165**	**3.746.730**
		Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	**46**	**22.603.519**	**28.706.152**
		Portfelj nalogodavaca	47	21.453.519	28.356.152
		Ostale izvanbilančne stavke	48	1.150.000	350.000

Zagreb, 27.04.2015.

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

Obrazac: NT-ID-4b Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)				
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 01.01.2014.-31.12.2014.				*u kunama*
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	**Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti**	139	**426.247**	**199.184**
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	444.279	483.956
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	396.990	372.124
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142		
	Rezerviranja	143		
	Prihodi od kamata	144	-473.934	-465.229
	Rashodi od kamata	145	531	1.326
	Umanjenje imovine	146		
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	147	-33.994	32.889
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	-22.038	-159.555
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	149	170.690	3.942
	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoloživa za prodaju	150	-90.903	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se drži do dospijeća	151		
	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	152	50.897	-495.539
	Primici od kamata	153	484.200	563.352
	Izdaci od kamata	154	-158.670	
	Primici od dividendi	155	9.609	43.882
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	332.844	-87.449
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	25.680	-10.019
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	-669.504	-75.393
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	-22.710	5.654
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-29.240	-7.271
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	11.520	-7.486
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0	
	Plaćen porez na dobit	163	0	
2	**Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti**	164	**-256.952**	**-94.349**
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	165	-7.177	-7.219
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-249.775	-87.130
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167		0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	0	0
3	**Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti**	169	**-158.670**	**0**
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	-158.670	0
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	171		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	**10.625**	**104.835**
5	**Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja**	177	4.593	15.218
6	**Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum** (AOP176+AOP177)	178	**15.218**	**120.053**

Zagreb, 27.04.2015.

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

Obrazac: PK-ID-5 Izvještaj o promjenama kapitala

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA 31.12.2014.

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	**7.250.000**	**0**	**370.000**	**-2.253.861**	**-3.338.887**	**-131.831**	**160.000**	**0**	**2.055.421**
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)	**7.250.000**	**0**	**370.000**	**-2.253.861**	**-3.338.887**	**-131.831**	**160.000**	**0**	**2.055.421**
Dobit ili gubitak razdoblja				444.279					**444.279**
Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju						169.067			**169.067**
Ostale nevlasničke promjene kapitala				2.253.861	-2.156.321		-80.000		**17.540**
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	**0**	**0**	**0**	**2.698.140**	**-2.156.321**	**169.067**	**-80.000**	**0**	**630.886**
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									**0**
Ostale uplate vlasnika									**0**
Isplata udjela u dobiti/dividenda									**0**
Ostale raspodjele vlasnicima									**0**
Stanje na zadnji dan	**7.250.000**	**0**	**370.000**	**444.279**	**-5.495.208**	**37.236**	**80.000**	**0**	**2.686.307**
Stanje 01. siječnja tekuće godine	**7.250.000**	**0**	**370.000**	**444.279**	**-5.495.208**	**37.236**	**80.000**	**0**	**2.686.307**
Promjena računovodstvenih politika									0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									0
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	**7.250.000**	**0**	**370.000**	**444.279**	**-5.495.208**	**37.236**	**80.000**	**0**	**2.686.307**
Dobit ili gubitak razdoblja				483.956					483.956
Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju									0
Ostale nevlasničke promjene kapitala				-444.279	544.278		-80.000		19.999
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	**0**	**0**	**0**	**39.677**	**544.278**	**0**	**-80.000**	**0**	**503.955**
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0								0
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**	**483.956**	**-4.950.930**	**37.236**	**0**	**0**	**3.190.262**

Zagreb, 27.04.2015.

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