

HITA - VRIJEDNOSNICE

dioničko društvo za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima

ZAGREB

Godišnje izvješće na datum 31. prosinca 2017. godine

Travanj 2018. godine

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
ZAGREB

SADRŽAJ

	Stranica
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	1
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	2-7
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2017.g.	8
Izvještaj o financijskom položaju na datum 31. prosinca 2017.g.	9
Izvještaj o novčanim tokovima za 2017.g.	10
Izvještaj o promjenama kapitala za 2017.g.	11
Bilješke uz financijske izvještaje za 2017.g.	12-26
Izvješće posloводства za 2017.g.	27
Ovjereni GFI-ID za 2017. godinu	

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava Društva dužna je osigurati da financijski izvještaji za 2017. godinu budu sastavljeni 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 tokove Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na investicijska društva u Republici Hrvatskoj.

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.

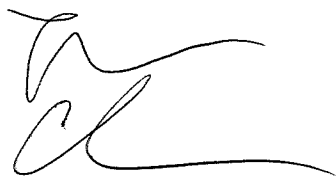
U Zagrebu, 23. travnja 2018. godine

HITA – VRIJEDNOSNICE d.d.

Uprava

Ivan Tadin, predsjednik

Denis Cvitanović, član



HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
Z A G R E B, Kumičićeva 10

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb (Društvo) koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanim tokovima, Izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu sukladno zakonskom okviru financijskog izvještavanja primjenjivom na investicijska društva u Republici Hrvatskoj, te u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

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

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima.. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Vrednovanje vrijednosnih papira

Kao ključno revizijsko pitanje ističemo vrednovanje prenosivih vrijednosnih papira koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, budući da su oni najznačajnija stavka u financijskim izvještajima Društva (54% od ukupne imovine).

Revizijskim postupcima odabrali smo uzorak, te smo za izabrane stavke provjerili je li Društvo vlasnik predmetne imovine, te je li njena vrijednost iskazana u skladu s vrijednošću na burzi, odnosno u skladu s procjenom imovine, ako se njome ne trguje na burzi.

Iskazane vrijednosti financijske imovine odgovaraju tržišnim vrijednostima na datum izvještavanja.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

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

Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaj tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

1. Na datum 29. lipnja 2017. godine imenovala nas je Skupština Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2017. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2014. godinu do revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. što ukupno iznosi 4 godine.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane balance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora. U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 33 tisuće kuna koja predstavlja približno 1% od prosjeka trogodišnjih ostvarenih poslovnih prihoda.
5. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvo pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2017. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Društva.

RECONSULT d.o.o.

Trg hrvatskih velikana 4/I

10000 ZAGREB

ZAGREB, 27. travanj 2018.

Ovlašteni revizor:


Dina Čurić

Revizorsko društvo:


Reconsult d.o.o.

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



Reconsult d.o.o., Trg hrvatskih velikana 4/I, Zagreb; Trgovački sud u Zagrebu; MBS: 080091897;
OIB: 89603242748; IBAN: HR8923600001101271099 kod Zagrebačke banke d.d., Zagreb;
Temeljni kapital društva u iznosu od 250.000,00 kuna uplaćen u cijelosti.
Uprava: Željko Trcin i Marija Zupančić.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	Bilješka	2017. HRK	2016. HRK
Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge		3.141.550	2.873.608
Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge		(1.368.237)	(1.208.581)
Neto prihodi od provizija i naknada	3.10.	1.773.313	1.665.027
Realizirani dobici fin. imovine koja se vodi po fer vrij. kroz dobit ili gubitak		-	-
Realizirani gubici fin. imovine koja se vodi po fer vrij. kroz dobit ili gubitak		-	-
Neto realizirani dobici/(gubici) fin. Imovine koja se vodi po fer vrij. Kroz dobit ili gubitak		-	-
Neto realizirani dobici/(gubici) fin. imovine raspoložive za prodaju		175.480	-
Neto vrijednosno usklađenje zaj., kred. i im. koja se drži do dospeljeka		-	-
Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja		-	-
Prihodi od kamata		247.546	286.147
Rashodi od kamata		(81)	(16.246)
Neto prihodi/(rashodi od kamata)	3.11.	247.465	269.901
Pozitivne tečajne razlike		13	19.767
Negativne tečajne razlike		(82)	28.348
Neto tečajne razlike		(69)	(8.581)
Prihodi od dividendi ,udjela i ostalih vrijednosnih papira		63.280	146.334
Ostali prihodi		14.309	59.335
Ukupno ostali prihodi	3.12.	77.589	205.669
Amortizacija		143.901	141.978
Troškovi zaposlenika		1.031.094	1.166.381
Ostali rashodi		1.030.708	819.548
Ukupno ostali rashodi	3.13.	2.205.703	2.127.907
Ukupni prihodi		3.642.178	3.385.191
Ukupni rashodi		3.574.103	3.381.082
Dobitak/(gubitak prije oporezivanja)		68.075	4.109
Porez na dobit	3.14.	-	-
Dobit ili gubitak		68.075	4.109
Ostala sveobuhvatna dobit	3.15.	(710.728)	(540.132)
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		(866.741)	(675.165)
Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		-	-
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit		156.013	135.033
Ukupna sveobuhvatna dobit		(642.653)	(536.023)
Reklasifikacija usklade		-	-

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

Izvještaj o financijskom položaju investicijskog društva

	Bilješka	31.12.2017. HRK	31.12.2016. HRK
AKTIVA			
Dugotrajna nematerijalna imovina		682.675	247.019
Dugotrajna materijalna imovina		17.166	6.170
(NE)MATERIJALNA IMOVINA I DUGOTRAJNA ULAGANJA	3.1.	699.841	253.189
Novčana sredstva	3.2.	19.986	85.252
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	3.3.	48.447	45.633
Zajmovi i potraživanja	3.3.	51.397	60.000
Odgodena porezna imovina	3.9.1.	258.326	98.604
Ostala potraživanja	3.3.	209.235	372.405
NOVČANA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA		587.391	661.894
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	-
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju		1.527.930	2.783.736
FINANCIJSKA IMOVINA	3.4.	1.527.930	2.783.736
UKUPNO AKTIVA		2.815.162	3.698.819
IZVANBILANČNI ZAPISI	3.16.	26.673.902	36.528.822
PASIVA			
Temeljni kapital	3.5.	7.250.000	7.250.000
Rezerve iz dobiti	3.6.	370.000	370.000
Zadržana dobit		-	-
Preneseni gubitak	3.7.	(4.153.242)	(4.157.352)
Dobit ili gubitak tekuće godine		68.075	4.109
Revalorizacijske rezerve	3.6.	(1.119.979)	(394.415)
KAPITAL I REZERVE		2.414.854	3.072.342
Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima		107.358	94.556
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove		10.223	12.679
Obveze prema dobavljačima		198.110	407.382
Obveze prema zaposlenima		48.777	62.517
Obveze za poreze i doprinose		31.622	46.561
Odgodena porezna obveze		-	-
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		4.218	2.782
Ostale obveze		-	-
OBVEZE	3.9.	400.308	626.477
UKUPNO PASIVA		2.815.162	3.698.819
IZVANBILANČNI ZAPISI	3.16.	26.673.902	36.528.822

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o financijskom položaju investicijskog društva

Izvještaj o novčanom toku

	Bilješka	2017. HRK	2016. HRK
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti		522.831	202.650
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		68.075	4.109
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		143.901	141.978
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi		26.000	-
Prihodi od kamata		(247.546)	(286.147)
Rashodi od kamata		81	16.246
Umanjenje imovine		-	-
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga		(2.814)	(14.430)
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja		48.355	(148.308)
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	-
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju		1.255.806	675.165
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja		8.603	-
Primici od kamata		273.350	260.508
Izdaci od kamata		(81)	-
Primici od dividendi		63.280	146.334
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive		(164.902)	84.781
Povećanje/smanjenje obveza naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima		12.802	(23.779)
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima		(209.272)	(107.819)
Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima		(13.740)	(5.056)
Povećanje/smanjenje obveze za poreze i doprinose		(14.939)	(8.033)
Povećanje/smanjenje ostalih obveza		1.436	7.232
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive		(725.564)	(540.131)
Plaćen porez na dobit		-	-
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti		(590.553)	(128.910)
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu		(20.162)	(2.495)
Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu		(570.391)	(126.415)
Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna društva		-	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja		-	-
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti		2.456	-
Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove		2.456	-
Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima		-	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki		-	-
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata		(65.266)	73.740
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		85.252	11.512
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	3.2.	19.986	85.252

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o novčanim tijekovima

HITA VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb
 Financijski izvještaji
 31. prosinca 2017. godine

Izvjestaj o promjenama kapitala

	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	Iznosi u HRK Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja 2016.	7.250.000	-	370.000	309.622	(4.466.974)	145.716	-	3.608.364
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječnja 2016. (prepravljeno)	7.250.000	-	370.000	309.622	(4.466.974)	145.716	-	3.608.364
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	4.109	-	-	-	4.109
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(540.131)	-	(540.131)
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	(309.622)	309.622	-	-	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	-	-	-	(305.513)	309.622	(540.131)	-	(536.022)
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	7.250.000	-	370.000	4.109	(4.157.352)	(394.415)	-	3.072.342
Stanje 1. siječnja 2017.	7.250.000	-	370.000	4.109	(4.157.352)	(394.415)	-	3.072.342
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 01. siječnja 2017. (prepravljeno)	7.250.000	-	370.000	4.109	(4.157.352)	(394.415)	-	3.072.342
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	68.075	-	-	-	68.075
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(725.564)	-	(725.564)
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	(4.109)	4.109	-	-	-
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	63.966	4.109	(725.564)	-	(657.489)
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	7.250.000	-	370.000	68.075	(4.153.242)	(1.119.979)	-	2.414.854

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 23. travnja 2018. 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.

Na datum 31. prosinca 2017. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio 6,27 HRK odnosno 7,51 HRK (31. prosinca 2016. godine: 7,17 HRK odnosno 7,56 HRK).

Novi standardi i dopune standarda koji su primijenjeni i na snazi

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- izmjene MRS-a 7 „Izvešće o novčanom tijeku“ – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“ – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj juniji 8. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine).

Usvajanje ovih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja, u Europskoj uniji bile su usvojene, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi koje je objavio OMRS:

- MSFI 9 „Financijski instrumenti“, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- MSFI 16 „Najmovi“, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),

- izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 8. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine).

Društvo je odlučila ne usvojiti ove nove standarde i izmjene postojećih standarda prije njihovog stupanja na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda i izmjena postojećih standarda neće imati materijal utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju početne primjene.

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji
MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija 23. travnja 2018. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine),
- izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“ – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“ – „Predujmovi s negativnom naknadom“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ pod naslovom „Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“ – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- izmjene raznih standarda uslijed „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017.“, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji
MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija 23. travnja 2018. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- tumačenje OTMFI-ja (IFRIC-a) br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- tumačenje OTMFI-ja (IFRIC-a) br. 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Društvo predviđa da usvajanje navedenih standarda, izmjena postojećih standarda te novih tumačenja neće imati materijalan, tj. značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

Ostaje neregulirano pitanje računovodstva zaštite financijske imovine i financijskih obveza s obzirom na to da načela računovodstva zaštite u Europskoj uniji još nisu usvojena.

Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite na financijsku imovinu i financijske obveze iz MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ s datumom bilance ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje.

Moguće je po potrebi objaviti više informacija o pojedinim standardima i izmjenama postojećih standarda i tumačenja:

Napomena: valja voditi računa o datumu stupanja na snagu ovisno o tome primjenjuje li subjekt sve MSFI-jeve koje je objavio OMRS ili one koji su usvojeni u Europskoj uniji.

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 dobitcima 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.

Bilješke uz financijske izvještaje

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.

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 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 (iskazuju se u izvanbilančnim zapisima).

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 dospijeca na dugoročne (dospijecje najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance), te kratkoročne (dospijecje 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 dospijecu 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 potvrđuju stavke prikazane u izvještaju o financijskom položaju investicijskog društva, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala**

3.1. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Promjene dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine iskazane su kako slijedi:

<i>(iznosi u kunama bez lipa)</i>				
Pozicije	Uredska oprema	Imovina u pripremi	Nematerijalna imovina	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
31.12.2015.	456.055	-	1.764.483	2.220.538
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-
Direktna povećanja	2.495	-	126.415	128.910
Prijenos s imovine u pripremi	-	-	-	-
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-	-
31.12.2016.	458.550	-	1.890.898	2.349.448
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-
Direktna povećanja	-	590.553	-	590.553
Prijenos s imovine u pripremi	20.162	(590.553)	570.391	-
Prodaja ili rashodovanje	(75.570)	-	(1.182.818)	(1.258.388)
31.12.2017.	403.143	-	1.278.471	1.681.614
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
31.12.2015.	438.174	-	1.516.107	1.954.281
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-
Amortizacija za 2016. godinu	14.206	-	127.772	141.978
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-	-
31.12.2016.	452.380	-	1.643.879	2.096.259
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-
Amortizacija za 2017. godinu	9.167	-	134.734	143.901
Prodaja ili rashodovanje	(75.570)	-	(1.182.818)	(1.258.388)
31.12.2017.	385.977	-	595.795	981.772
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
31.12.2017.	17.166	-	682.676	699.841
31.12.2016.	6.170	-	247.019	253.189

Na datum bilance obavljen je popis dugotrajne materijalne imovine i nisu utvrđene razlike u odnosu na knjigovodstveno stanje.

Tijekom 2017. godine nabavljena je oprema i programi u vrijednosti od 590.553 kuna.
 Ukupno obračunana amortizacija dugotrajne imovine u 2017. godini iznosi 143.901 kune.
 Društvo je koristilo propisane amortizacijske stope iz Zakona o porezu na dobit, čl.12., stavak 5.

3.2. Novac i novčani ekvivalenti

O P I S	31.12.2017.	31.12.2016.
	HRK	HRK
Žiro računi kod banaka i u blagajni	19.986	85.252

3.3. Potraživanja

O P I S	31.12.2017.	31.12.2016.
	HRK	HRK
Potraživanja od investicijskih usluga	48.447	45.633
Potraživanja od pomoćnih usluga	81.743	180.356
Potraživanja za obračunate kamate i dividende	31.463	85.564
Potraživanja kupoprodaje VP	-	-
Dani zajmovi i depoziti	51.397	60.000
Predujmovi, jamstveni fond	56.600	47.577
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	28.847	-
Ostala potraživanja	10.583	58.910
UKUPNO	309.080	478.040

Na datum bilance sva iskazana potraživanja su nedospjela.

3.4. Financijska imovina

O P I S	31.12.2017.	31.12.2016.
	HRK	HRK
VP po fer vrijednosti kroz dobit/gubitak	-	-
VP raspoloživi za prodaju	1.527.930	2.783.736
UKUPNO	1.527.930	2.783.736

Tijekom 2017. godine izvršeno je svođenje financijske imovine raspoložive za prodaju na fer vrijednost što je rezultiralo smanjenjem revalorizacijskih rezervi.

U 2017.g. izvršena je prodaja djela financijske imovine raspoložive za prodaju što je rezultiralo ostvarenjem realiziranih dobitaka od prodaje u iznosu od 175.480 kuna.

3.5. 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 kuna i održavanje kapitala takvim da bude veći od zbroja svih kapitalnih zahtjeva.

Bilješke uz financijske izvještaje

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

Iznos temeljnog kapitala se nije mijenjao u 2017. godini.

3.6. Rezerve

O P I S	31.12.2017.	31.12.2016.
	HRK	HRK
Zakonske rezerve	370.000	370.000
Revalorizacijske rezerve	(1.119.979)	(394.415)
UKUPNO	(749.979)	(24.415)

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 2017. godine izvršeno je svođenje financijske imovine raspoložive za prodaju na fer vrijednost što je rezultiralo smanjenjem revalorizacijskih rezervi.

3.7. Zadržana dobit/preneseni gubitak

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

Dobit tekuće poslovne godine raspoređuje se za pokriće gubitka iz ranijih razdoblja sukladno zakonskim propisima.

3.8. Rezerviranja

U 2017. godini nije bilo potrebe za rezerviranjima.

3.9. Obveze

O P I S	31.12.2017.	31.12.2016.
	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima	198.110	407.382
Obveze vezane uz trgovanje	107.358	94.556
Obveze prema zaposlenima	48.778	62.517
Obveze za poreze i doprinose	31.622	46.561
Ostale obveze	14.441	15.461
UKUPNO	400.308	626.477

Obveze prema dobavljačima podmiruju se u roku dospelosti. Također, obveze vezane za trgovanje podmirene su u zakonskom roku.

Obveze prema zaposlenicima podmirene su tijekom siječnja 2017. g.

3.9.1. Odgođena porezna imovina

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 balance Društvo je iskazalo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 258.326 kuna.

3.10. Prihodi i rashodi od provizija i naknada

O P I S	2017. HRK	2016. HRK
Naknade i provizije za izvršenje naloga za klijenta	2.690.323	2.196.264
Naknade i provizije za upravljanje portfeljom	18.934	5.494
Prihodi od naknada i provizija od usluga bez obveze otkupa	36.000	183.500
Ostali prihodi	396.294	488.350
Troškovi usluga uređenog tržišta	(616.148)	(539.612)
Troškovi usluga klirinške organizacije	(419.074)	(342.455)
Ostali rashodi	(333.016)	(326.514)
NETO PRIHODI / RASHODI	1.773.313	1.665.027

Povećanje opsega poslovanja u prvom kvartalu 2017. rezultiralo je neznatnim povećanjem prihoda od redovne djelatnosti uz istovremeno povećanje i rashoda od provizija i naknada.

3.11. Neto prihodi / rashodi od kamata

O P I S	2017. HRK	2016. HRK
Prihodi od kamata	247.546	286.147
Rashodi od kamata	(81)	(16.246)
NETO PRIHODI / RASHODI OD KAMATA	247.465	269.901

3.12. Ostali prihodi

O P I S	2017. HRK	2016. HRK
Prihodi od dividendi	63.280	146.334
Ostalo	14.309	59.335
OSTALI PRIHODI	77.589	205.669

3.13. Ostali rashodi

O P I S	2017. HRK	2016. HRK
Amortizacija	143.901	141.978
Troškovi zaposlenika	1.031.094	1.166.381
Ostalo	1.030.708	819.548
OSTALI RASHODI	2.205.703	2.127.907

3.14. Porez na dobit

O P I S	31.12.2017.	31.12.2016.
	HRK	HRK
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	68.078	4.109
Porezno nepriznati troškovi	3.243	11.240
Neoporezivi prihodi	(63.280)	(146.334)
POREZNI DOBITAK/GUBITAK	8.038	(130.985)
Preneseni porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	(2.346.713)	(4.741.215)

3.15. Ostala sveobuhvatna dobit

Ostali sveobuhvatni gubitak iznosi 710.728 kn, a rezultat je smanjenja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju. Ukupni sveobuhvatni gubitak iznosi 642.653 kune.

3.16. Izvanbilančni zapisi

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

Tijekom 2017. godine nisu utvrđene nepravilnosti vezane za raspolaganje imovinom klijenata odnosno nije bilo primjedbi od strane klijenata na izvršene transakcije i plaćanje istih.

Društvo je nalogodavac po ugovoru o izdavanju garancije izdane od banke za iznos od 515.000 kuna 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 kuna za podmirenje iznosa u slučajevima neispunjenja obveze prema SKDD temeljem ugovorne namire za skrbničko poslovanje.

3.17. 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.

3.18. 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 2017. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

3.19. Sudski sporovi

Temeljem očitovanja odvjetnika protiv Društva se ne vode sudski procesi. Društvo nema sporova koje bi bilo potrebno objaviti.

4 **Klasifikacija financijske imovine i financijskih obveza**

4.1. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Društvo je na dan 31. prosinca 2017. godine iskazalo financijsku imovinu u vrijednosti:

O P I S	31.12.2017. HRK	31.12.2016. HRK
Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	969.020	623.760
Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	558.010	2.159.976
UKUPNO	1.527.930	2.783.736

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

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 2017. 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 2017. 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 31.12.2017. godine sve vrijednosnice su slobodne od zaloga.

Bilješke uz financijske izvještaje

- 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**

U 2017. godini Društvo nije imalo kolaterale u posjedu.

- 11 **Umanjena za kreditne gubitke (primjerice, konto ispravka vrijednosti na kojem se evidentiraju pojedinačna umanjena ili neki sličan konto koji se koristi za evidentiranje kolektivnog umanjena imovine) umjesto da izravno umanjuje knjigovodstveni iznos sredstva, dužan je objaviti usuglašavanje promjena na tom kontu tijekom razdoblja za svaku klasu financijske imovine.**

U 2017. g. nije bilo umanjena 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 31.12.2017. 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.**

Tijekom 2017.g. 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.**

Uprava smatra da je fer vrijednost financijske imovine i obveza približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

- 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 2017. godinu Društvo je sklopilo Ugovor o obavljanju revizije uz ugovorenu naknadu od 30.000 + 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. Upravljanje rizicima osigurava da preventivne i kontrolne mjere, poduzete radi smanjenja, uklanjanja ili izbjegavanja rizika budu utemeljene na rezultatima procjene rizika te da budu učinkovite, nepristrane i primjerene.

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 dospijanja 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 prati fluktuaciju cijena na tržištu.

Operativni rizik

Događaji zbog kojih nastaje operativni rizik, a mogu dovesti do značajnih gubitaka: unutarnja prijevarena (krađa, trgovanje na privatnom računu), vanjska prijevarena (krivotvorenje, neovlaštena uporaba računala), prakse vezane uz zapošljavanje i zaštitu na radnom mjestu, klijenti, proizvodi i poslovne prakse (npr. kršenje povjereničkog odnosa, zloraba povjerljivih informacija o klijentima, neprimjerene aktivnosti trgovanja, pranje novca i prodaja neovlaštenih proizvoda), te oštećenje materijalne imovine (terorizam, vandalizam, potresi, požari i poplave). Izloženost operativnom riziku proizlazi iz upravljanja/ raspolaganja tuđim sredstvima. Društvo upravlja operativnim rizikom putem trajnog nadzora te unutarnje kontrole (koja, između ostaloga,

Bilješke uz financijske izvještaje

podrazumijeva jasnu hijerarhiju nadležnosti i podjelu dužnosti), djelotvorno unutarnje izvješćivanje te planiranje za slučaj nepredviđenih okolnosti.

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 trenutno 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 jedinog dioničara Ivana Tadinu iz Zagreba. Neposredno povezanom osobom Društvo smatra osobe u skladu s definicijom navedenom u MRS 24 *Objavljivanje povezanih stranaka*.

2017.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Euro jezici d.o.o.	52.877	-	30.433	-
Članovi Uprave	-	-	6.654	218.512
Članovi NO	-	-	-	84.683

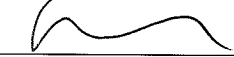
Transakcije s depozitnom bankom odnose se na naknadu depozitnoj banci, transakcijske troškove i obveze po toj osnovi, prihode od kamata i potraživanje za kamate.

Ukupni rashodi za plaće članova uprave odnose se na isplaćene bruto plaće i naknade.

20 **Odobrenje financijskih izvještaja**

Financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva dana 23. travnja 2018. godine.

Zagreb, 23. travanj 2018. godine


Ivan Tadin
Predsjednik Uprave

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
Z A G R E B, Kumičićeva 10


Denis Cvitanović
član Uprave

Temeljem 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, 68/13 i 110/15,) uprava investicijskog društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb, Kumičićeva 10, OIB 32998446701 (dalje u tekstu: Društvo) podnosi skupštini

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

o stanju Društva za razdoblje 01.01.2017. do 31.12.2017.

UVODNI DIO

Unatoč općenitom poboljšanju gospodarskih prilika u Republici Hrvatskoj okolnosti povezane s kolapsom koncerna Agrokor i njegovih ovisnih društava koja su uvrštene na Zagrebačku burzu rezultirale su nestabilnošću i gubitkom povjerenja ulagatelja u tržište kapitala u Republici Hrvatskoj a koje se očitovalo povlačenjem kapitala ulagatelja sa Zagrebačke burze te ulaganjem u druge oblike imovine (nekretnine, kriptovalute i sl.). Na poslovni rezultat Društva osobito su utjecale sljedeće neprilike: nizak promet na burzi u zadnja tri kvartala uzrokovan postupkom izvanredne uprave u koncernu Agrokoru i njegovima ovisnim društvima 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 (sedam milijuna dvjestotina pedesettisućakuna), te je podijeljen na 37.000 (tridesetsedam tisuća) 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 31.12.2017. godine Uprava Društva je imala dva člana, i to:

1. Ivan Tadin, predsjednik Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od 13.03.2013.,
2. Denis Cvitanović, član Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od 13.03.2013.,

Članovi uprave su sukladno zakonskim propisima podnijeli Zahtjeve za produženje mandata u prosincu 2017., te su isti odobreni od strane Agencije dana 15.02.2018.

b) Podružnice

Društvo posluje i putem podružnica.

Na dan 31.12.2017. godine Društvo je poslovalo putem 2 podružnice, i to:

1. Podružnica OSIJEK, Trg Lava Mirskog 2,
2. 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., 2., 4., 5., i 7. i stavak 2. točka 1., 2., 3., 4., 5. i 7. Zakona o tržištu kapitala (dalje u tekstu: ZTK).

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 odobrenja 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 2017. godine imalo 11 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 2017. godine imalo 7 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 2017. 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 informatike i telekomunikacija
4. POSLOVNA MREŽA
 - Podružnice
 - Vezani zastupnici

VI. Vezani zastupnici

Na dan 31.12.2017. godine u ime Društva poslove vezanog zastupnika obavljali su sljedeći vezani zastupnici:

- Slaven Maretić
- N vesting d.o.o.
- Argus savjetovanje d.o.o.
- Zvonko Petrović

VII. Razvoj i rezultat poslovanja Društva u 2017. godini

Tijekom 2017. 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 također nastavilo razvijati informacijski sustav temeljen na naprednim tehnologijama kako bi moglo u budućnosti ostati konkurentno.

Društvo je nakon dvanaest godina prestalo pružati usluge u poslovnim prostorima u Palmotićevoj ulice, te je preselilo na novu adresu Kumičićeva 10. U novom poslovnom prostoru djelatnici Društva imati će poboljšane uvjete rada što će rezultirati većom kvalitetom usluga koje Društvo pruža. U sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu provedena je promjena poslovne adrese u svibnju 2017. godine.

U 2017. godini ukupni prihodi Društva su iznosili 3.642.178 kn, a rashodi 3.574.103 kn. Prihodi su u najvećoj mjeri ostvareni od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge izvršavanja naloga za račun klijenata, dok se rashodi u najvećoj mjeri odnose na troškove zaposlenika, najma, te marketinških i ostalih usluga. Porast prihoda u odnosu na 2016. godinu iznosi 7,59%, a rashoda 5,71%

Nakon oporezivanja dobit Društva u 2017. godini iznosi 68.075 kn. Porast prihoda može se zahvaliti izvrsnim rezultatima u prvom kvartalu 2017. godine te malom povećanje prosječne provizije. Uprava je mišljenja kako niske provizije dovode do iscrpljivanja resursa Društva i dugoročno do nemogućnosti ulaganja u nove tehnologije koje su potrebne za daljnji razvoj Društva.

Promet Društva dionicama na Zagrebačkoj burzi bio je u 2013. godini 1.081.897.464 kn, u 2014. godini 688.121.542 kn, u 2015. godini 542.479.874 kn, u 2016. godini 499.589.685 kn, i u 2017. godini 585.802.359 kn.

Tržišni udjel Društva u ukupnom prometu dionicama na Zagrebačkoj burzi bio je 17,67% u 2013., 11,14% u 2014., 9,20% u 2015., 7,79%, u 2016., te je u 2017. godini povećan na 8,92%..

Društvo je četvrto najveće investicijsko društvo prema prometu dionicama u 2017. godini s tržišnim udjelom od 8,92%, te dvanaesto investicijsko društvo prema prometu obveznica s tržišnim udjelom od 0,25%. Prema ukupnom prometu Društvo je šesto s tržišnim udjelom od 7,87%. Društvo je i dalje drugo prema broju transakcija (69.243 u 2014.g., 56.505 u 2015.g., 46.963 u 2016.g., i 65.856 u 2017.g.) ostvarenih na Zagrebačkoj burzi, s tržišnim udjelom od 17,36%.

Stopa redovnog ukupnog kapitala društva iznosi 23,90 a zahtijevana stopa za adekvatnost kapitala iznosi minimalno 8,00%, iz čega proizlazi da je Društvo dobro kapitalizirano.

Društvo posebnu pažnju posvećuje zaštiti imovine klijenata koju provodi sukladno važećim pravilnicima i ZTK-om.

VIII. Značajni poslovni događaji nakon kraja poslovne godine

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

IX. 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 procjenjivanja rizika kojem je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo, te je definiralo i druga pitanja važna za upravljanje rizicima.

Tržišni rizik

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 2017. 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 dospijeca i prekoračenja dospijeca. Ukoliko postoje prekoračenja dospijeca Direkcija računovodstva i financija izvještava nadležnog člana Uprave i izvršitelja Funkcije upravljanja rizicima.

Društvo je u svom poslovanju tijekom 2017. 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 2017. godine nije imalo štetnih događaja s materijalnom štetom proizašlih iz operativnoga rizika, niti je nastala neka krizna situacija ili nepredviđena okolnost koja bi utjecala na svakodnevno poslovanje Društva.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da investicijsko društvo dođe u poziciju nemogućnosti podmirenja financijskih obveza u roku dospijeca.

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.

X. Očekivani razvoj Društva u budućnosti

Društvo nastavlja svoj tehnološki razvoj potreban za održavanje konkurentnosti, koji se ogleda kroz razvoj informacijskog sustava trgovanja za Klijente.

Očekivano je širenje Poslovne mreže kroz vezane zastupnike te povećanje prihoda od pružanja usluga savjetovanja o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanja i usluge vezane uz spajanje i stjecanje udjela u društvima.

XI. Vlastite dionice Društva na području istraživanja i razvoja

Društvo nije stjecalo vlastite dionice u 2017. godini, niti ih ima u trezoru.

XII. Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja

Društvo se ne bavi istraživanjem. Društvo za vlastite potrebe razvija sustav trgovanja financijskim instrumentima za Klijente Društva i vlastite potrebe.

XIII. ZAKLJUČAK

Tijekom 2017. godine Društvo je poslovalo sukladno zakonskim propisima. Društvo je 2017. godinu završilo kao četvrto najveće investicijsko društvo u Republici Hrvatskoj po prometu dionica, a po ukupnom prometu je Društvo završilo kao šesto.

Uprava Društva mišljenja je da u poslovnim uvjetima koji su obilježili 2017. godinu, a to su mali prometi na burzi, nestabilnost uzrokovana kolapsom najvećeg koncerna u zemlji, značajni troškovi održavanja usklađenostima sa zakonskim propisima, postignuti zadovoljavajući rezultati.

U Zagrebu, 23. travnja 2018. godine



Ivan Tadin
Predsjednik Uprave

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
Z A G R E B, Kumičićeva 10



Denis Cvitanović
član Uprave

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA RAZDOBLJE OD
01.01.2017-31.12.2017.**

REVIDIRANI

Zagreb, Travanj 2018.

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
Izveštajno razdoblje:	01.01.2017-31.12.2017.
Pojedinačni ili konsolidirani izvještaj	pojedinačni izvještaj
Subjekti konsolidacije:	
Adresa:	10000 Zagreb, Kumičićeva 10
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 11

Ovlašteni brokeri i investicijski savjetnici

Broker / Investicijski savjetnik	TADIN IVAN
Broker / Investicijski savjetnik	CVITANOVIĆ DENIS
Broker	ŠEREMET PETRA
Broker	MOKRIŠ DAMIR
Broker	NUIĆ IGOR
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 2017. 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 nalogodavca	HPB D.D.	HR7523900011300004161 EUR
Račun nalogodavca	HPB D.D.	HR7523900011300004161 USD
Račun nalogodavca	HPB D.D.	HR7523900011300004161 CHF
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	Splitska banka d.d.	HR6223300031151424380
Račun nalogodavca	Splitska banka d.d.	HR1023300031351433011
Račun nalogodavca	Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR6923300031551433048-EUR
Račun nalogodavca	Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR2523300031551433064-USD
Račun nalogodavca	Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR3423300031553424118-GPB
Račun nalogodavca	Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR0323300031551433072-CHF
Račun nalogodavca	Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR6923300031551784188-CAD
Račun nalogodavca	Primorska banka d.d.	HR1641320031301000017
Redovni račun	Slatinska banka d.d.	HR2324120091139004842

Datum sastavljanja izvještaja 23.04.2018.

Sastavio: Damir Patriarka

Telefon osobe za kontakt: 01 4807750

Napomena:

Izvještajno razdoblje: godišnje

Obrazac: IFP-ID-2 Izvještaj o financijskom položaju					
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2017.					
AKTIVA				u kunama	
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (ΣAOP2 do AOP8)	1	253.189	699.841
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	247.019	682.675
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	6.170	17.166
c)	03	Ulaganja u zajedničke pothvate	4	0	0
d)	04	Ulaganja u pridružena društva	5	0	0
e)	05	Ulaganja u ovisna društva	6	0	0
f)	061	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	7	0	0
g)	ostalo iz skupine 0	Ostala imovina	8	0	0
2		Novčana sredstva i potraživanja (ΣAOP10 do AOP15)	9	661.894	587.391
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	85.252	19.986
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	45.633	48.447
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12	60.000	51.397
d)	17	Odgodena porezna imovina	13	98.604	258.326
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	23.667	28.847
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	348.738	180.388
3		Financijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	2.783.736	1.527.930
a)	300 + ..+ 332	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po FER vrijednosti kroz dobit ili gubitak	17	0	0
b)	400 +..+ 421	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	18	2.783.736	1.527.930
c)	500+..+532	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeća	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	3.698.819	2.815.162
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO23)	21	36.528.822	26.673.902
		Portfelj nalogodavaca	22	36.178.822	26.108.902
		Ostale izvanbilančne stavke	23	350.000	565.000

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	3.072.342	2.414.854
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		
f)	941	Preneseni gubitak	30	4.157.352	4.153.242
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	4.109	68.075
h)	96	Revalorizacijske rezerve	32	-394.415	-1.119.979
i)		Nekontrolirajući interes	33		
2		Obveze (ΣAOP35 do AOP44)	34	626.477	400.308
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	35	94.556	107.358
b)	210 +..+ 214	Dugoročne obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36a	0	
b)	211 +..+ 214	Kratkoročne obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36b	12.679	10.223
c)	220 +..+ 224	Dugoročne obveze po izdanim financijskim instrumentima	37a	0	
c)	221 +..+ 224	Kratkoročne obveze po izdanim financijskim instrumentima	37b	0	
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	38	407.382	198.110
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	39	62.517	48.777
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	40	46.561	31.622
g)	266	Odgodena porezna obveza	41	0	
h)	27	Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	42	2.782	4.218
i)	28	Rezerviranja	43		
j)	ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	44	0	0
3		UKUPNO PASIVA (AOP24+AOP34)	45	3.698.819	2.815.162
		Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	46	36.528.822	26.673.902
		Portfelj nalogodavaca	47	36.178.822	26.108.902
		Ostale izvanbilančne stavke	48	350.000	565.000

Zagreb, 23.04.2018.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
ZAGREB, Kumičićeva 10

Obrazac: SD-ID-3 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti					
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2017.-31.12.2017.					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	2.873.608	3.141.550
	661+..+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	1.208.581	1.368.237
1		Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	1.665.027	1.773.313
	770	Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	0	0
	630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	0	0
2		Neto realizirani dobiti/gubici (AOP55-AOP56)	57	0	0
	760	Nerealizirani dobiti 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 dobiti/gubici (AOP58-AOP59)	60	0	0
	771	Realizirani dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju	61	0	175.480
	631	Realizirani gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	62	0	0
4		Neto realizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju (AOP61-AOP62)	63	0	175.480
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	286.147	247.546
	65	Rashodi od kamata	67	16.246	81
7		Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	269.901	247.465
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	19.767	13
	64	Negativne tečajne razlike	70	28.348	82
8		Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	-8.581	-69
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	146.334	63.280
	ostalo iz 7	Ostali prihodi	73	59.335	14.309
9		Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	205.669	77.589
	610	Amortizacija	75	141.978	143.901
	600	Troškovi zaposlenika	76	1.166.381	1.031.094
	ostalo iz 6	Ostali rashodi	77	819.548	1.030.708
10		Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	2.127.907	2.205.703
11		Ukupni prihodi	79	3.385.191	3.642.178
12		Ukupni rashodi	80	3.381.082	3.574.103
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	4.109	68.075
	81	Porez na dobit	82	0	0
13		Dobit ili gubitak	83	4.109	68.075
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
14		Ostala sveobuhvatna dobit (ΣAOP87 do AOP92)	86	-540.132	-710.728
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	-675.165	-866.741
e)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	91		
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	135.033	156.013
15		Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	-536.023	-642.653
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0	0
16		Reklasifikacijske usklade	96	0	0

Napomena: Stavke pod brojem 13.a., 13.b., 15.a. i 15.b. popunjavaju obveznici izrade konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Zagreb, 23.04.2018.

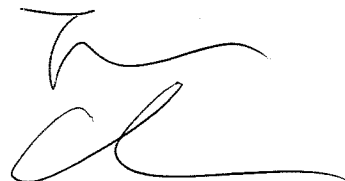
HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
Z A G R E B, Kumičićeva 10



Obrazac: NT-ID-4b Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)				
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 01.01.2017.-31.12.2017.				
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	<i>u kunama</i> Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	202.650	522.831
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	4.109	68.075
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	141.978	143.901
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142		26.000
	Rezerviranja	143		0
	Prihodi od kamata	144	-286.147	-247.546
	Rashodi od kamata	145	16.246	81
	Umanjenje imovine	146		0
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	147	-14.430	-2.814
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	-148.308	48.355
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	149		0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoloživa za prodaju	150	675.165	1.255.806
	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se drži do dospeljeća	151		0
	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	152		8.603
	Primici od kamata	153	260.508	273.350
	Izdaci od kamata	154		-81
	Primici od dividendi	155	146.334	63.280
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	84.781	-164.902
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	-23.779	12.802
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	-107.819	-209.272
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	-5.056	-13.740
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-8.033	-14.939
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	7.232	1.436
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	-540.131	-725.564
	Plaćen porez na dobit	163		
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-128.910	-590.553
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	165	-2.495	-20.162
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-126.415	-570.391
	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	0	2.456
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	0	2.456
	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	73.740	-65.266
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	11.512	85.252
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)	178	85.252	19.986

Zagreb, 23.04.2018.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima
Z A G R E B. Kumičićeva 10



Obrazac: PK-ID-5 Izvještaj o promjenama kapitala
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA 31.12.2017.
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	309.622	-4.466.974	145.716	0	0	3.608.364
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	309.622	-4.466.974	145.716	0	0	3.608.364
Dobit ili gubitak razdoblja				4.109					4.109
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju						-540.131			-540.131
Ostale nevlasničke promjene kapitala				-309.622	309.622				0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	0	0	0	-305.513	309.622	-540.131	0	0	-536.022
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	4.109	-4.157.352	-394.415	0	0	3.072.342
Stanje 01. siječnja tekuće godine	7.250.000	0	370.000	4.109	-4.157.352	-394.415		0	3.072.342
Promjena računovodstvenih politika									0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									0
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	7.250.000	0	370.000	4.109	-4.157.352	-394.415	0	0	3.072.342
Dobit ili gubitak razdoblja				68.075					68.075
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju						-725.564			-725.564
Ostale nevlasničke promjene kapitala				-4.109	4.109				0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	63.966	4.109	-725.564	0	0	-657.489
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	68.075	-4.153.243	-1.119.979	0	0	2.414.853

Zagreb, 23.04.2018.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
 za investicijske usluge i poslovanje
 s financijskim instrumentima
 Z A G R E B, Kumiđićeva 10

