

HITA - VRIJEDNOSNICE

**dioničko društvo za investicijske usluge i poslovanje
s financijskim instrumentima**

ZAGREB

Godišnje izvješće na datum 31. prosinca 2016. godine

Travanj 2017. godine

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. ZAGREB

SADRŽAJ

	Stranica
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	1
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	2-5
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2016.g.	6
Izvještaj o financijskom položaju na datum 31. prosinca 2016.g.	7
Izvještaj o novčanim tokovima za 2016.g.	8
Izvještaj o promjenama kapitala za 2016.g.	9
Bilješke uz financijske izvještaje za 2016.g.	10-21
Izvješće posloводства za 2016.g.	22-26
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	27-28
Ovjereni financijski izvještaji za 2016.g.	

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava Društva dužna je osigurati da financijski izvještaji za 2016. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da fer prezentiraju financijsko stanje, rezultat poslovanja, promjene kapitala i novčane 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 odstupa 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 Zakonom o računovodstvu.

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, 24.04.2017.

HITA – VRIJEDNOSNICE d.d.



Ivan Tadin
Predsjednik uprave

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



Denis Cvitanović
Član uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja HITA – VRIJEDNOSNICE d.d. za investicijske usluge i poslovanje s financijskim instrumentima (dalje: Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016.g., 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 godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016.g., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima).

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. 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, budući da su oni najznačajnija stavka u financijskim izvještajima Društva (75% 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. U razdoblju od 1. siječnja 2017. g. do datuma odobravanja financijskih izvještaja došlo je do značajnih promjena na tržištu kapitala.

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 o drugim zakonskim zahtjevima

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2016. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2016. godinu;
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2016. 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.
4. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2016. godinu, je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.
5. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2016. godinu, uključuje informacije iz članka 22. točaka 1., 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

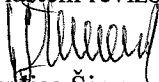
RECONSULT d.o.o.

Trg hrvatskih velikana 4/I

10000 ZAGREB

ZAGREB, 27. travanj 2017.

Ovlašteni revizor:


Đurđica Šimanović

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 Zupancić.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	Bilješka	2016. HRK	2015. HRK
Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge		2.873.608	3.515.663
Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge		1.208.581	1.393.197
Neto prihodi od provizija i naknada	3.10.	1.665.027	2.122.466
Realizirani dobiti 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		-	379
Neto realizirani dobiti/(gubici)		-	(379)
Neto nerealizirani dobiti/(gubici)		-	-
Neto realizirani dobiti/(gubici) fin. imovine raspoložive za prodaju		-	-
Neto vrijednosno usklađenje zaj., kred. i im. koja se drži do dospelosti		-	-
Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja		-	-
Prihodi od kamata		286.147	328.900
Rashodi od kamata		16.246	28
Neto prihodi/(rashodi od kamata)	3.11.	269.901	328.872
Pozitivne tečajne razlike		19.767	-
Negativne tečajne razlike		28.348	19
Neto tečajne razlike		(8.581)	(19)
Prihodi od dividendi, udjela i ostalih vrijednosnih papira		146.334	75.443
Ostali prihodi		59.335	29.281
Ukupno ostali prihodi	3.12.	205.669	104.724
Amortizacija		141.978	184.448
Troškovi zaposlenika		1.166.381	1.135.481
Ostali rashodi		819.548	926.113
Ukupno ostali rashodi	3.13.	2.127.907	2.246.042
Ukupni prihodi		3.385.191	3.949.287
Ukupni rashodi		3.381.082	3.639.665
Dobitak/gubitak prije oporezivanja		4.109	309.622
Porez na dobit	3.14.	-	-
Dobit ili gubitak		4.109	309.622
Ostala sveobuhvatna dobit	3.15.	(540.132)	108.480
Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		-	-
Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		-	-
Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja		-	-
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju		(675.165)	135.600
Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		-	-
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit		135.033	(27.120)
Ukupna sveobuhvatna dobit		(536.023)	418.102
Reklasifikacija usklade		-	-

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

Izvještaj o financijskom položaju investicijskog društva

	Bilješka	31.12.2016. HRK	31.12.2015. HRK
AKTIVA			
Dugotrajna nematerijalna imovina		247.019	248.376
Dugotrajna materijalna imovina		6.170	17.881
(NE)MATERIJALNA IMOVINA I DUGOTRAJNA ULAGANJA	3.1.	253.189	266.257
Novčana sredstva	3.2.	85.252	11.512
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	3.3.	45.633	60.063
Zajmovi i potraživanja	3.3.	60.000	60.000
Odgodena porezna imovina	3.9.	98.604	
Ostala potraživanja	3.3.	348.738	322.701
NOVČANA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA		661.894	454.276
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak			-
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju		2.783.736	3.458.901
FINANCIJSKA IMOVINA	3.4.	2.783.736	3.458.901
UKUPNO AKTIVA		3.698.819	4.179.434
IZVANBILANČNI ZAPISI	3.16.	36.528.822	21.866.468
PASIVA			
Temeljni kapital	3.5.	7.250.000	7.250.000
Vlastite dionice			-
Rezerve iz dobiti	3.6.	370.000	370.000
Zadržana dobit			-
Preneseni gubitak	3.7.	4.157.352	4.466.974
Dobit ili gubitak tekuće godine		4.109	309.622
Revalorizacijske rezerve	3.6.	(394.415)	145.716
KAPITAL I REZERVE		3.072.342	3.608.364
Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima		94.556	118.335
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove		12.679	-
Obveze prema dobavljačima		407.382	299.563
Obveze prema zaposlenima		62.517	67.573
Obveze za poreze i doprinose		46.561	38.528
Odgodena porezna obveze		-	36.429
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		2.782	8.230
Ostale obveze		-	2.412
OBEVEZE	3.8.	626.477	571.070
UKUPNO PASIVA		3.698.819	4.179.434
IZVANBILANČNI ZAPISI	3.16.	36.528.822	21.866.468

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o financijskom položaju investicijskog društva

Izvještaj o novčanom toku

	Bilješka	2016. HRK	2015. HRK
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti		202.650	7.414
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		4.109	309.622
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		141.978	184.448
Rezerviranja		-	-
Prihodi od kamata		(286.147)	(328.900)
Rashodi od kamata		16.246	28
Umanjenje imovine		-	-
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga		(14.430)	(36.244)
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja		(148.308)	721.840
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	-
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju		675.165	(1.731.225)
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja		-	435.539
Primici od kamata		260.508	271.764
Izdaci od kamata		-	-
Primici od dividendi		146.334	96.646
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive		84.781	69.294
Povećanje/smanjenje obveza naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima		(23.779)	(5.776)
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima		(107.819)	(24.172)
Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima		(5.056)	13.817
Povećanje/smanjenje obveze za poreze i doprinose		(8.033)	(3.754)
Povećanje/smanjenje ostalih obveza		7.232	34.487
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive		(540.131)	-
Plaćen porez na dobit		-	-
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti		(128.910)	(115.955)
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu		(2.495)	(23.600)
Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu		(126.415)	(92.355)
Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna društva		-	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja		-	-
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti		-	-
Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove		-	-
Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima		-	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki		-	-
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata		73.740	(108.541)
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		11.512	120.053
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	3.2.	85.252	11.512

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o novčanim tokovima

HITA-VRJEDNOSNICE d.d.
Financijski izvještaji
31. prosinca 2016. godine

Izvještaj 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 2015.	7.250.000	-	370.000	483.956	(4.950.930)	37.236	-	3.190.262
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječnja 2015. (prepravljeno)	7.250.000	-	370.000	483.956	(4.950.930)	37.236	-	3.190.262
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	309.622	-	-	-	309.622
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	108.480	-	108.480
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	(483.956)	483.956	-	-	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	-	-	-	(174.334)	483.956	108.480	-	418.102
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	309.622	(4.466.974)	145.716	-	3.608.364
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 01. 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	-	-	-	(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

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 24. travnja 2017. g. za daljnje odobrenje od strane Glavne skupštine.

Financijski izvještaji sastavljeni su za financijske instrumente, financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, te financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, osim one za koju ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Ostala financijska imovina iskazana je po amortiziranom ili povijesnom trošku.

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na principu neograničenosti poslovanja.

Podaci u financijskim izvještajima iskazani su u HRK.

Značajne računovodstvene politike dosljedno su primijenjene na sva razdoblja prikazana u ovim financijskim izvještajima.

2 Sažetak primijenjenih računovodstvenih politika

Prihodi od provizija i naknada

Prihodi od provizija i naknada sastoje se od naknada za usluge posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnica, naknada za upravljanje portfeljem, te usluga savjetovanja. Rashodi od naknada i provizija većinom se sastoje od provizije za usluge burze, depozitorija vrijednosnih papira i usluge namire. Prihodi i rashodi priznaju se u računu dobiti i gubitka po pružanju usluge.

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata nastali temeljem potraživanja i obveza iz poslovnih odnosa obračunatih do datuma bilance priznaju se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka. Financijski prihodi i rashodi priznaju se u računu dobiti i gubitka kada nastaju.

Prihodi od dividendi

Prihod od dividendi temeljem ulaganja u vlasničke vrijednosnice priznaje se u računu dobiti i gubitka na datum objavljivanja prava na dividendu.

Neto gubitak / dobitak

Neto gubitak / dobitak uključuje dobitke i gubitke temeljem prodaje financijske imovine (realizirani neto gubitak / dobitak) i promjene fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG (nerealizirani neto gubitak / dobitak).

Strane valute

Prihodi i rashodi proizašli iz transakcija u stranim valutama preračunati su u kune (HRK) po srednjem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze izraženi u stranim valutama preračunate su u kune na datum bilance po srednjem tečaju HNB. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Tečajne razlike po vlasničkim instrumentima u stranim valutama klasificiranim kao raspoloživim za prodaju iskazuju se u kapitalu, zajedno s dobitima i gubicima od promjene fer vrijednosti, sve do trenutka prodaje.

Oporezivanje

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskim poreznim zakonima. Iznos poreza na dobit za poslovnu godinu sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza.

Bilješke uz financijske izvještaje

Tekući porez predstavlja iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti uz primjenu poreznih stopa važećih na datum bilance, te svih korekcija iznosa porezne obveze.

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

Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina

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

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

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

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

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

namještaj4 godine

računalna oprema2 godine

Financijski instrumenti

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

Novostečeni financijski instrumenti klasificiraju se sukladno internim pravnim aktima društva.

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje

ugovorene obveze podmire, otkažu ili isteknu.

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

Troškovi operativnog najma

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Primanja zaposlenih

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

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

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

Društvo priznaje rezerviranja za bonuse kada postoji ugovorna obveza.

Upravljanje sredstvima u ime i za račun trećih osoba

Društvo upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih i fizičkih osoba i zaračunava naknadu za te usluge. S obzirom da ta sredstva ne predstavljaju imovinu društva, isključena su iz bilance u financijskih izvješćima (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 dospelja na dugoročne (dospjeće najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance), te kratkoročne (dospjeće u roku od 12 mjeseci od datuma bilance).

Obveze po zajmovima na koje se plaća kamata inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospelju priznaje se u računu

Bilješke uz financijske izvještaje

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 umanjeње 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:

(iznosi u kunama bez lipa)

Pozicije	Uredska oprema	Ostala materijalna imovina	Nematerijalna imovina	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
31.12.2014.	469.476	-	1.672.128	2.141.604
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-
Direktna povećanja	-	115.955	-	115.955
Prijenos s imovine u pripremi	23.600	(115.955)	92.355	-
Prodaja ili rashodovanje	(37.021)	-	-	(37.021)
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
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
31.12.2014.	461.169	-	1.345.685	1.806.854
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-
Amortizacija za 2015. godinu	14.026	-	170.422	184.448
Prodaja ili rashodovanje	(37.021)	-	-	(37.021)
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
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
31.12.2016.	6.170	-	247.019	253.189
31.12.2015.	17.881	-	248.376	266.257

Bilješke uz financijske izvještaje

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

Tijekom 2016. godine nabavljena je oprema i programi u vrijednosti od 128.910 kuna.

Ukupno obračunana amortizacija dugotrajne imovine u 2016. godini iznosi 141.978 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	31.12.2016.	31.12.2015.
	HRK	HRK
Žiro računi kod banaka i u blagajni	85.252	11.512

3.3. Potraživanja

O P I S	31.12.2016.	31.12.2015.
	HRK	HRK
Potraživanja od investicijskih usluga	45.633	60.063
Potraživanja od pomoćnih usluga	180.356	86.093
Potraživanja za obračunate kamate i dividende	85.564	67.806
Potraživanja kupoprodaje VP	-	-
Dani zajmovi i depoziti	60.000	60.000
Predujmovi, jamstveni fond	47.577	71.176
Ostala potraživanja	58.910	97.626
UKUPNO	478.040	442.764

Na datum bilance sva iskazana potraživanja su nedospjela. Rok oročenja depozita je 5.7.2017.g.

3.4. Financijska imovina

O P I S	31.12.2016.	31.12.2015.
	HRK	HRK
VP po fer vrijednosti kroz dobit/gubitak	-	-
VP raspoloživi za prodaju	2.783.736	3.458.901
UKUPNO	2.783.736	3.458.901

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.

Bilješke uz financijske izvještaje

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.

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 2016. godini.

3.6. Rezerve

O P I S	31.12.2016. HRK	31.12.2015. HRK
Zakonske rezerve	370.000	370.000
Revalorizacijske rezerve	(394.415)	145.716
UKUPNO	(24.415)	515.716

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 2016. 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. Obveze

O P I S	31.12.2016. HRK	31.12.2015. HRK
Obveze prema dobavljačima	407.382	299.563
Obveze vezane uz trgovanje	94.556	118.335
Obveze prema zaposlenima	62.517	67.573
Obveze za poreze i doprinose	46.561	38.528
Ostale obveze	15.461	47.071
UKUPNO	626.477	571.070

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

Obveze prema zaposlenicima podmirene su tijekom siječnja 2017. g.

3.9. 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 bilance Društvo je iskazalo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 98.604 kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

3.10. Prihodi i rashodi od provizija i naknada

O P I S	2016. HRK	2015. HRK
Naknade i provizije za izvršenje naloga za klijenta	2.196.264	2.785.118
Naknade i provizije za upravljanje portfeljom	5.494	6.023
Prihodi od naknada i provizija od usluga bez obveze otkupa	183.500	272.000
Ostali prihodi	488.350	452.522
Troškovi usluga uređenog tržišta	539.612	649.714
Troškovi usluga klirinške organizacije	342.455	387.915
Ostali rashodi	326.514	355.568
NETO PRIHODI / RASHODI	1.665.027	2.122.466

Smanjenje opsega poslovanja rezultiralo je znatnim smanjenjem prihoda od redovne djelatnosti uz istovremeno smanjenje i rashoda od provizija i naknada.

3.11. Neto prihodi / rashodi od kamata

O P I S	2016. HRK	2015. HRK
Prihodi od kamata	286.147	328.900
Rashodi od kamata	16.246	28
NETO PRIHODI / RASHODI OD KAMATA	269.901	328.872

3.12. Ostali prihodi

O P I S	2016. HRK	2015. HRK
Prihodi od dividendi	146.334	75.443
Ostalo	59.335	29.281
OSTALI PRIHODI	205.669	104.724

3.13. Ostali rashodi

O P I S	2016. HRK	2015. HRK
Amortizacija	141.978	184.448
Troškovi zaposlenika	1.166.381	1.135.481
Ostalo	819.548	926.113
OSTALI RASHODI	2.127.907	2.246.042

3.14. Porez na dobit

O P I S	31.12.2016. HRK	31.12.2015. HRK
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	4.109	309.622
Porezno nepriznati troškovi	11.240	5.009
Neoporezivi prihodi	(146.334)	(75.443)
POREZNI DOBITAK/GUBITAK	(130.985)	239.188
Preneseni porezni gubitak iz prethodnih razdoblja	(4.741.215)	(7.298.563)

3.15. Ostala sveobuhvatna dobit

Ostala sveobuhvatna dobit iznosi – 540.132 kn, a rezultat je smanjenja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju. Ukupna sveobuhvatna dobit / gubitak iznosi -536.023 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 2016. 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 300.000 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 2016.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 2016. godine iskazalo financijsku imovinu u vrijednosti:

Bilješke uz financijske izvještaje

OPIS	31.12.2016. HRK	31.12.2015. HRK
Vlasničke vrijednosnice - kotiraju na burzi	623.760	406.800
Vlasničke vrijednosnice - ne kotiraju na burzi	2.159.976	3.052.101
UKUPNO	2.783.736	3.458.901

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 2016. 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 2016. 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 31.12.2016. godine sve vrijednosnice su slobodne od zaloga.

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

U 2016. godini Društvo nije imalo kolaterale u posjedu .

Bilješke uz financijske izvještaje

- 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 umanjenja imovine) umjesto da izravno umanjuje knjigovodstveni iznos sredstva, dužan je objaviti usuglašavanje promjena na tom kontu tijekom razdoblja za svaku klasu financijske imovine.

U 2016. g. nije bilo umanjenja za kreditne gubitke.

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

Na datum bilance Društvo nije izdalo takvu vrstu instrumenata.

- 13 Za obveze po zajmovima na izvještajni datum objaviti: (a) pojedinosti o eventualnom neplaćanju glavnice, kamata, postupnog otkupa ili uvjeta otkupa obveza po zajmovima (b) knjigovodstveni iznos na izvještajni datum obveza po zajmovima koji se ne plaćaju i (c) da li je plaćanje izvršeno ili su uvjeti otplate obveza po zajmovima revidirani prije nego što je odobreno izdavanje financijskih izvještaja

Na datum 31.12.2016. 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 2016.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 2016. 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 ispuní svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje.

Rizik likvidnosti

Odgovornost za rizik likvidnosti leži na Upravi društva, koja je izradila prikladan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim financiranjem i zahtjevima upravljanja likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući prikladne pričuve, bankovna sredstva i pričuve pozajmljenih sredstava, neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, te uspoređujući rokove dospijeca financijske imovine.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo rizicima povezanim s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na svoj financijski položaj i novčane tokove. Rizikom se upravlja održavanjem prikladne kombinacije između fiksne i promjenjive kamatne stope na posudbe. Društvo u ovom trenutku nije zaštićeno od ovih rizika budući je većina financijske imovine i obveza (novac, novčani ekvivalenti, jamstveni depozit kod SKDD, te primljeni krediti) kamatonosna.

Tečajni rizik

Društvo može ulagati u financijske instrumente, te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Međutim, Društvo za sada nema imovinu (izuzev novca) i obveze denominirane u stranim valutama. Sukladno tome, Društvo na datum bilance nije bilo izloženo riziku promjene tečaja jer su iznosi imovine denominirane u stranim valutama bili mali.

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je mogućnost fluktuacije cijena, koja će utjecati na fer vrijednost ulaganja i ostalih instrumenata čija se vrijednost izvodi iz pojedinih ulaganja. Primarna izloženost cjenovnom riziku proizlazi iz ulaganja Društva u vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju odnosno po fer vrijednosti kroz RDG. Društvo aktivno prati fluktuaciju cijena na tržištu.

Operativni rizik

Događaji zbog kojih nastaje operativni rizik, a mogu dovesti do značajnih gubitaka: unutarnja prijevara (krađa, trgovanje na privatnom računu), vanjska prijevara (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, 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.

Bilješke uz financijske izvještaje

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata i kredita i potraživanja istovjetna je amortiziranom trošku tih instrumenata koji je približno jednak njihovoj fer vrijednosti. Uprava smatra da je fer vrijednost financijske imovine i obveza približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

- 18 **Za imovinu stečenu posjedom kolaterala kao instrumenta osiguranja objaviti: (a) prirodu i knjigovodstveni iznos tako stečene imovine i (b) ako imovinu nije moguće trenutačno konvertirati u novac, svoje politike kojima je regulirano raspolaganje takvom imovinom, odnosno prodaja imovine ili njeno korištenje u vlastitom poslovanju**

Na datum bilance Društvo nije imalo takve vrste imovine.

- 19 **Objava svih transakcija sa povezanim osobama**

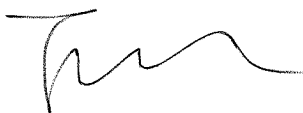
Društvo je pod kontrolom jedinog dioničara Ivana Tadin iz Zagreba. Neposredno povezanom osobom Društvo smatra osobe u skladu s definicijom navedenom u MRS 24 *Objavljivanje povezanih stranaka*.

2016.	(u kunama)			
	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Euro jezici d.o.o.	-	-	7.883	-
Članovi Uprave	1.250	-	1.250	220.427
Članovi NO	-	-	-	87.422

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.

Zagreb, 24. travnja 2017. godine



Ivan Tadin
Predsjednik uprave

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



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, Palmotićeva 2, OIB 32998446701 (dalje u tekstu: Društvo) podnosi skupštini

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA **o stanju Društva za razdoblje 01.01.2016. do 31.12.2016.**

UVODNI DIO

Unatoč poboljšanju gospodarskih prilika u Republici Hrvatskoj nepovoljne i nestabilne političke prilike rezultirale su nestabilnošću na tržištu kapitala te su utjecale na poslovni rezultat Društva. Na poslovni rezultat Društva osobito su utjecale sljedeće neprilike: nizak promet na burzi, stanje visoke nelikvidnosti gospodarskih subjekata te visoki troškovi održavanja usklađenosti s pozitivnim zakonskim propisima.

I. Vlasnička struktura

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

Temeljni kapital Društva iznosi 7.250.000,00 kn (sedammilijunadvijestotinepedesettisućakuna), te je podijeljen na 37.000 (tridesetsedamtisuća) dionica bez nominalne vrijednosti.

Knjigu dionica Društva vodi Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. Zagreb, pod oznakom HITA-R-A. Izdana količina je 37.000 dionica, bez nominalne vrijednosti

II. Statusne promjene

Nije bilo statusnih promjena.

a) Uprava

Na dan 31.12.2016. 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.,

b) Podružnice

Društvo posluje i putem podružnica.

Na dan 31.12.2016. 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 2016. godine imalo 12 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 2016. godine imalo 8 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 2016. 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

SEKTOR ZA NADZOR I RIZIKE

- Direkcija praćenja usklađenosti (Compliance officer)
- Sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma

2. SEKTOR ZA PODRŠKU POSLOVANJU

- Direkcija računovodstva i financija
- Direkcija pravnih i administrativnih poslova
- Direkcija informatike i telekomunikacija

3. POSLOVNA MREŽA

- Podružnice
- Vezani zastupnici

VI. Vezani zastupnici

Na dan 31.12.2016. godine u ime Društva poslove vezanog zastupnika obavljali su sljedeći vezani zastupnici:

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

VII. Razvoj i rezultat poslovanja Društva u 2016. godini

Tijekom 2016. godine Društvo je svoje poslovne aktivnosti usmjerilo na održavanje i podizanje kvalitete usluga, s ciljem dugoročnog povećanja udjela na tržištu kapitala u Republici Hrvatskoj.

Društvo je u 2016 godini napravilo daljnji iskorak i u odnosu na pružanje usluge savjetovanja o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanje i stjecanje udjela u društvima.

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

U 2016. godini ukupni prihodi Društva su iznosili 3.385.191 kn, a rashodi 3.381.082 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.

Nakon oporezivanja dobit Društva iznosi 4.109 kn.

Promet Društva dionicama na Zagrebačkoj burzi bio je u 2013. godini 1.081.897.464 kn, u 2014. godini 688.121.542., u 2015. godini 542.479.874 kn i u 2016 godini 499.589.685 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. te je u 2016. smanjen na 7,79%. Navedeno smanjenje prometa vezano je za povećanje prosječne provizije, obzirom da je stav Uprave kako niske provizije dovode do iscrpljivanja resursa Društva i dugoročno do nemogućnosti ulaganja u nove tehnologije koje su potrebne za daljnji razvoj Društva.

Društvo je šesto najveće investicijsko društvo prema prometu dionicama u 2016. godini s tržišnim udjelom od 7,79%, te deseto investicijsko društvo prema prometu obveznica s tržišnim udjelom od 0,41%. Prema ukupnom prometu Društvo je osmo s tržišnim udjelom od 6,43%. Društvo je i dalje drugo prema broju transakcija (69.243 u 2014.g., 56.505 u 2015.g. i 46.963 u 2106.g.) ostvarenih na Zagrebačkoj burzi, s tržišnim udjelom od 16,15%.

Stopa redovnog ukupnog kapitala društva iznosi 50,50%, 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.

Društvo sukladno Zakonu o računovodstvu primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su donijeli Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza d.d.

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 2016. 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 2016. 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 2016. 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 dospijeća.

Rizikom likvidnosti Društvo upravlja sukladno Strategiji upravljanja rizikom likvidnosti i Pravilnika o likvidnosti investicijskih društava.

Strategijom upravljanja rizikom likvidnosti nastoji se definirati toleranciju izloženosti riziku likvidnosti, održavanje optimalne razine likvidnih sredstava, definiranje sustava planiranja, praćenja i izvještavanja o riziku likvidnosti.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti, Društvo je imenovalo osobu odgovornu za upravljanje rizikom likvidnosti, koja je ovlaštena za praćenje i izračun pokazatelja likvidnosti Društva. Odgovorna osoba dužna je stalno nadzirati, predlagati usklađivanje i upravljanje novčanim tokom a u cilju smanjenja rizika likvidnosti. Odgovorna osoba svakodnevno provodi izračun likvidnosti Društva.

Nadležni član uprave redovito vrši pregled stanja likvidnosti Društva. Društvo je tijekom cijele poslovne godine bilo likvidno.

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 2016. godini, niti ih ima u trezoru.

XII. Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja

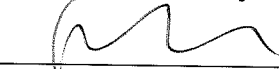
Društvo se ne bavi istraživanjem. Društvo za vlastite potrebe razvija sustav trgovanja financijskim instrumentima za Klijente Društva i vlastite potrebe.

XIII. ZAKLJUČAK

Tijekom 2016. godine Društvo je poslovalo sukladno zakonskim propisima. Društvo je 2016. godinu završilo kao šesto najveće investicijsko društvo u Republici Hrvatskoj, po ukupnom prometu kao i po prometu dionicama.

Uprava Društva mišljenja je da u poslovnim uvjetima koji su obilježili 2016. godinu, a to su mali prometi na burzi, , politička nestabilnost, značajni troškovi održavanja usklađenostima sa zakonskim propisima, postignuti zadovoljavajući rezultati.

U Zagrebu, 24. travnja 2017. godine



Ivan Tadin

Predsjednik uprave

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



Denis Cvitanović

Član Uprave

Temeljem članka 272.p 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) i članka 22. Zakona o računovodstvu (NN 120/16) uprava investicijskog društva HIT A-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb, Palmotićeva 2, OIB 32998446701 (dalje u tekstu: Društvo) donosi sljedeću

IZJAVU

o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja za razdoblje od 01.01.2016. do 31.12.2016.

Društvo sukladno Zakonu o računovodstvu primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su donijeli Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza d.d. Kodeks je objavljen na web stranicama Zagrebačke burze d.d..

U poslovnoj 2016. godini Društvo je u bitnom dijelu pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom. Odstupanja od pojedinih preporuka obrazložena su u Godišnjem upitniku.

U skladu s preporukama Kodeksa, a sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor provodi unutarnji nadzor Društva, kontrolama predloženih izvješća. Članovima Nadzornog odbora dostavljaju se detaljne informacije o upravljanju i radu Društva. Na sjednicama Nadzornog odbora raspravlja se i odlučuje o svim pitanjima iz nadležnosti tog tijela propisanih Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova dio je godišnjeg izvješća Društva koje se podnosi Glavnoj skupštini.

Uprava je dužna pratiti da Društvo vodi poslovne knjige, poslovnu dokumentaciju, realno procjenjuje imovinu i obveze, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim i drugim propisima i zakonima.

Društvo ima jednog dioničara i to Ivana Tadin iz Zagreba, OIB 68476242538, koji je imatelj 100% dionica Društva, te je ujedno i predsjednik uprave Društva.

U skladu sa Statutom Društva, pravo glasa dioničara nije ograničeno na određeni postotak ili broj glasova, niti postoje vremenska ograničenja za ostvarivanje prava glasa. Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini.

Dionice Društva vode se u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu, pod oznakom HIT A-R-A.

Društvo nema vlastitih dionica.

Društvo se ne nalazi u odnosu uzajamnog dioničarstva s drugim društvima, nema financijskih instrumenata s posebnim pravima kontrole, niti financijskih instrumenata s ograničenjima prava glasa.

Struktura korporativnog upravljanja

Društvo je dioničko društvo dualističkog tipa i ima sljedeće organe:

- Glavnu skupštinu
- Nadzorni odbor
- Upravu

Glavna skupština

Glavna skupština odlučuje o pitanjima određenim Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva, te donosi Statut, odlučuje o upotrebi dobiti, bira i razrješuje članove Nadzornog odbora, daje razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenuje revizora te obavlja ostale poslove sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva.

Uprava društva sastavljena je od dva člana, i to:

- Ivan Tadin, predsjednik Uprave,
- Denis Cvitanović, član Uprave,

Uprava vodi poslove Društva sukladno Statutu Društva i zakonskim propisima.

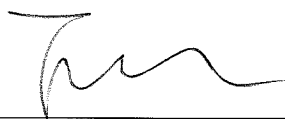
Upravu Društva imenuje i opoziva Nadzorni odbor sukladno Statutu društva, Zakonu o trgovačkim društvima i Zakonu o tržištu kapitala. Uprava Društva ima odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na 5 godina od dana 13.03.2013. godine.

Nadzorni odbor je sastavljen od sljedećih članova:

- Hrvoje Tadin, predsjednik Nadzornog odbora
- Branka Tadin, zamjenik predsjednika
- Slavica Tadin, član

Sukladno odredbama članka 250.a st 4. i članka 272.p Zakona o trgovačkim društvima, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio godišnjeg izvješća o stanju Društva za 2016. godinu.

U Zagrebu, 24. travnja 2017. godine



Ivan Tadin

Predsjednik uprave

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



Denis Cvitanović

Član Uprave

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA RAZDOBLJE OD
01.01.2016-31.12.2016.**

REVIDIRANI

Zagreb, Travanj 2017.

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:	01.01.2016-31.12.2016.
Pojedinačni ili konsolidirani izvještaj	pojedinačni izvještaj
Subjekti konsolidacije:	
Adresa:	10000 Zagreb, Palmotićeva 2
Telefon:	4807 750
Fax:	4807 770
E-mail adresa:	hita@hita.hr
Web stranica:	www.hita.hr

Datum upisa u sudski registar **15.02.1992.**

Predsjednik uprave	Ivan Tadin
Član uprave	Denis Cvitanović

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

Broj zaposlenih 12

Ovlašteni brokeri i investicijski savjetnici

Broker / Investicijski savjetnik	TADIN IVAN
Broker / Investicijski savjetnik	CVITANOVIĆ DENIS
Broker	LOGOMER CECIĆ MAJA
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 2016. 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	HYPO ALPE ADRIA BANK D.D.	HR5125000091101285926
Račun nalogodavca	HYPO ALPE ADRIA BANK D.D.	HR9425000091301175865
Redovni račun	SG Splitska banka d.d.	HR6223300031151424380
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d.	HR1023300031351433011
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR6923300031551433048-EUR
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR2523300031551433064-USD
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR3423300031553424118-GPB
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR0323300031551433072-CHF
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR3323300031553267190-DKK
Račun nalogodavca	SG Splitska banka d.d. DEVIZNI	HR6923300031551784188-CAD
Račun nalogodavca	Primorska banka d.d.	HR1641320031301000017

Datum sastavljanja izvještaja 24.04.2017.

Sastavio: Damir Patriarka

Telefon osobe za kontakt: 01 4807750

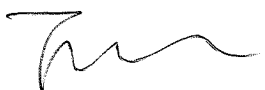
Napomena:

Izvještajno razdoblje: godišnje

Obrazac: IFP-ID-2 Izvještaj o finansijskom položaju IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2016.					
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	266.257	253.189
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	248.376	247.019
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	17.881	6.170
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	454.276	661.894
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	11.512	85.252
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	60.063	45.633
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12	60.000	60.000
d)	17	Odgodena porezna imovina	13		98.604
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14		23.667
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	322.701	348.738
3		Financijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	3.458.901	2.783.736
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	3.458.901	2.783.736
c)	500+..+532	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeca	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	4.179.434	3.698.819
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO23)	21	21.866.468	36.528.822
		Portfelj nalogodavaca	22	21.516.468	36.178.822
		Ostale izvanbilančne stavke	23	350.000	350.000

PASIVA				u kunama	
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Kapital i rezerve (AOP25-AOP26+AOP27+AOP28+AOP29-AOP30+ AOP31+AOP32+AOP33)	24	3.608.364	3.072.342
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	4.466.974	4.157.352
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	309.622	4.109
h)	96	Revalorizacijske rezerve	32	145.716	-394.415
i)		Nekontrolirajući interes	33		
2		Obveze (ΣAOP35 do AOP44)	34	571.070	626.477
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	35	118.335	94.556
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	0	12.679
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	299.563	407.382
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	39	67.573	62.517
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	40	38.528	46.561
g)	266	Odgodena porezna obveza	41	36.429	0
h)	27	Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	42	8.230	2.782
i)	28	Rezerviranja	43		
j)	ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	44	2.412	0
3		UKUPNO PASIVA (AOP24+AOP34)	45	4.179.434	3.698.819
		Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	46	21.866.468	36.528.822
		Portfelj nalogodavaca	47	21.516.468	36.178.822
		Ostale izvanbilančne stavke	48	350.000	350.000

Zagreb, 24.04.2017.



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



Obrazac: SD-ID-3 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2016.-31.12.2016.

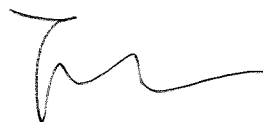
				<i>u kamata</i>	
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	700+...+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	3.515.663	2.873.608
	661+...+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	1.393.197	1.208.581
1		Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	2.122.466	1.665.027
	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	379	0
2		Neto realizirani dobiti/gubici (AOP55-AOP56)	57	-379	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	0
	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	0
5	622	Neto vrijednosno usklađenje zajmova, kredita i imovine koja se drži do dospeljeka	64	0	0
6	634	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja	65	0	0
	72	Prihodi od kamata	66	328.900	286.147
	65	Rashodi od kamata	67	28	16.246
7		Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	328.872	269.901
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	0	19.767
	64	Negativne tečajne razlike	70	19	28.348
8		Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	-19	-8.581
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	75.443	146.334
	ostalo iz 7	Ostali prihodi	73	29.281	59.335
9		Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	104.724	205.669
	610	Amortizacija	75	184.448	141.978
	600	Troškovi zaposlenika	76	1.135.481	1.166.381
	ostalo iz 6	Ostali rashodi	77	926.113	819.548
10		Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	2.246.042	2.127.907
11		Ukupni prihodi	79	3.949.287	3.385.191
12		Ukupni rashodi	80	3.639.665	3.381.082
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	309.622	4.109
	81	Porez na dobit	82	0	0
13		Dobit ili gubitak	83	309.622	4.109
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
14		Ostala sveobuhvatna dobit (ΣAOP87 do AOP92)	86	108.480	-540.132
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0	0
b)		primanja	88	0	
c)		Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	89	0	
d)		prodaju	90	135.600	-675.165
e)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	91		
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	-27.120	135.033
15		Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	418.102	-536.023
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, 24.04.2017.

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

Obrazac: NT-ID-4b Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)				
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 01.01.2016.-31.12.2016.				u kunama
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	7.414	202.650
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	309.622	4.109
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	184.448	141.978
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142		
	Rezerviranja	143		
	Prihodi od kamata	144	-328.900	-286.147
	Rashodi od kamata	145	28	16.246
	Umanjenje imovine	146		
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	147	-36.244	-14.430
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	721.840	-148.308
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	149	0	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoloživa za prodaju	150	-1.731.225	675.165
	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se drži do dospelja	151		
	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	152	435.539	
	Primici od kamata	153	271.764	260.508
	Izdaci od kamata	154		
	Primici od dividendi	155	96.646	146.334
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	69.294	84.781
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	-5.776	-23.779
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	-24.172	-107.819
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	13.817	-5.056
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-3.754	-8.033
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	34.487	7.232
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162		-540.131
	Plaćen porez na dobit	163		
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-115.955	-128.910
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	165	-23.600	-2.495
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-92.355	-126.415
	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	0
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	171		0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172	0	0
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173	0	0
	Isplata dividendi ili udjela u dobiti	174	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0	0
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP139+AOP164+AOP169)	176	-108.541	73.740
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	120.053	11.512
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)	178	11.512	85.252

Zagreb, 24.04.2017.

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



Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve		
Stanje 01. siječnja prethodne godine	7.250.000	0	370.000	483.956	-4.950.930	37.236	0	0	3.190.262
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	483.956	-4.950.930	37.236	0	0	3.190.262
Dobit ili gubitak razdoblja				309.622					309.622
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju						108.480			108.480
Ostale nevlasničke promjene kapitala				-483.956	483.956				0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	0	0	0	-174.334	483.956	108.480	0	0	418.102
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	309.622	-4.466.974	145.716	0	0	3.608.364
Stanje 01. siječnja tekuće godine	7.250.000	0	370.000	309.622	-4.466.974	145.716		0	3.608.364
Promjena računovodstvenih politika									0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									0
Stanje 01. siječnja tekuće 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	0	0	0	-305.513	309.622	-540.131	0	0	-536.022
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	4.109	-4.157.352	-394.415	0	0	3.072.342

Zagreb, 24.04.2017.



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

