

ZAGREBAČKA BURZA D.D.

**Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2012. godine
zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora**

Sadržaj

Odgovornost za financijska izvješća	1
Izvještaj o financijskom položaju	3
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	5
Izvještaj o novčanom toku	6
Bilješke uz financijske izvještaje	7

Odgovornost za financijska izvješća

Temejtem hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća Društva budu pripravljena za svaku godinu u skladu s računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

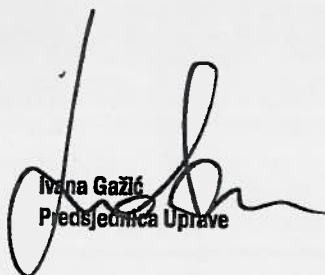
Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike,
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne,
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi i
- da se financijska izvješća pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:


Ivana Gažić
Predsjednica Uprave


ZAGREBAČKA BURZA d.d.
Zagreb


Tomislav Gračan
Član Uprave

Zagreb, 18. ožujka 2013. godine godine

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Zagrebačke burze d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja („financijski izvještaji“) Zagrebačke burze d.d. („Društvo“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće Informacije (koji su prikazani na stranicama 3 do 33).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je obavila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, njegove financijske rezultate i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.



Ernst & Young d.o.o.

Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 18. ožujka 2013. godine



Slaven Đuroković

Direktor i ovlašten revizor

Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2012. godine

	Bilješke	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Imovina			
Dugotrajna imovina			
Oprema i motorna vozila	4	436	539
Nematerijalna imovina	5	6.765	9.009
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6a	237	237
Jamstveni depoziti		295	370
Ukupno dugotrajna imovina		7.733	10.155
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od kupaca i ostala imovina	7	1.801	2.241
Troškovi budućih razdoblja	8	2.317	3.211
Preplaćeni porez na dobit		4	306
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6b	15.974	8.941
Kratkoročni depoziti		6.237	-
Gotovina i ekvivalenti gotovine	20	9.946	22.564
Ukupno kratkotrajna imovina		36.279	37.263
Ukupno imovina		44.012	47.418
Kapital, rezerve i obveze			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	9	40.408	40.408
Premija na emitirane dionice		4.937	4.937
Zakonske rezerve		141	141
Zadržani (gubitak)		(8.693)	(5.219)
Ukupno kapital i rezerve		36.793	40.267
Dugoročne obveze			
Dugoročna rezerviranja	10	120	120
Ukupno dugoročne obveze		120	120
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	11	4.378	4.787
Prihodi budućeg razdoblja i odgođeno plaćanje troškova	12	2.721	2.244
Ukupno kratkoročne obveze		7.099	7.031
Ukupno kapital, rezerve i obveze		44.012	47.418

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
 za godinu koje završava 31. prosinca 2012. godine

	<i>Bilješke</i>	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Prihodi od prodaje	13	9.707	12.232
Ostali poslovni prihodi	14	4.467	5.518
Troškovi osoblja	15	(5.713)	(5.931)
Trošak otpremnina	15	-	(112)
Amortizacija	4,5	(2.870)	(3.615)
Ostali troškovi poslovanja	16	(10.124)	(9.691)
Financijski prihodi	17a	1.095	944
Financijski rashodi	17b	(35)	(18)
(Gubitak) prije poreza		<u>(3.473)</u>	<u>(673)</u>
Porez na dobit	18a	-	-
Neto (gubitak) razdoblja		<u>(3.473)</u>	<u>(673)</u>
Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit		-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit razdoblja		<u>(3.473)</u>	<u>(673)</u>

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2011. godine	40.408	4.937	141	(4.547)	40.939
Ukupno sveobuhvatni (gubitak) razdoblja	-	-	-	(673)	(673)
Stanje na dan 31. prosinca 2011. godine	40.408	4.937	141	(5.220)	40.266
Stanje na dan 1. siječnja 2012. godine	40.408	4.937	141	(5.220)	40.266
Ukupno sveobuhvatni (gubitak) razdoblja				(3.473)	(3.473)
Stanje na dan 31. prosinca 2012. godine	40.408	4.937	141	(8.693)	36.793

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom toku
za godinu koja završava 31. prosinca 2012. godine

	<i>Bilješke</i>	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije oporezivanja	19	873	2.439
Smanjenje preplaćenog poreza na dobit		302	-
Neto gotovina iz poslovnih aktivnosti		<u>1.175</u>	<u>2.439</u>
Ulagačke aktivnosti			
Neto (kupnja)/prodaja udjela u otvorenim investicijskim fondovima		(7.778)	14.898
Nabava opreme i nematerijalne imovine		(523)	(602)
Primljena dividenda	17a	-	165
Naplaćena kamata na depozite	17a	745	295
Ulaganja u kratkoročne depozite		(6.237)	-
Neto (odljevi)/priljevi iz ulagačkih aktivnosti		<u>(13.793)</u>	<u>14.756</u>
Financijske aktivnosti			
Neto priljevi/(odljevi) iz financijskih aktivnosti		-	-
Neto (smanjenje)/povećanje gotovine i ekvivalenata gotovine		<u>(12.618)</u>	<u>17.195</u>
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine		22.564	5.369
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	20	<u>9.946</u>	<u>22.564</u>

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Zagrebačka burza d.d. („Društvo“) je društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu 5. srpnja 1991. Registrirana adresa Društva je Eurotower, 22. kat, Ivana Lučića 2a/22, Zagreb, Hrvatska.

Predmet poslovanja Društva je: upravljanje uređenim tržištem; prikupljanje, obrada i objavljivanje podataka o trgovanju; upravljanje multilateralnom trgovinskom platformom; razvoj, održavanje i raspolaganje računalnim programima za upravljanje uređenim tržištem i prikupljanje, obradu i objavljivanje podataka o trgovanju; usluge organizacije i provedbe izobrazbe namijenjene sudionicima tržišta kapitala.

Na kraju godine Društvo je bilo u vlasništvu 51 dioničara (31. prosinca 2011. godine: 49 dioničara). Društvo nema krajnje matično društvo.

Aktivnosti Društva regulirane su od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“).

2 Osnova za pripremu

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“).

b) Osnova za izradu izvještaja

Financijska izvješća su sastavljena u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prema načelu povijesnog troška, osim ako standardi ne zahtijevaju ili dopuštaju drugačije,

c) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji Društva iskazani su u hrvatskim kunama („kn“), koje su valuta primarne gospodarske okoline u kojoj Društvo djeluje („funkcionalna valuta“) te su zaokruženi na najbližu tisuću.

d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za prosuđivanje o iznosu knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdila iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i u budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Informacije o značajnim izvorima neizvjesnosti te ključnim prosudbama u primjeni računovodstvenih politika koje imaju značajan utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvještajima opisane su u bilješci 23.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Osnova za pripremu (nastavak)

e) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja.

Financijska izvješća prikazana su u kunama što je funkcionalna valuta i valuta objavljivanja Društva.

Uz kunu, najznačajnija valuta u kojoj Društvo ima imovinu i obveze je euro. Tečaj eura koji se koristi za preračunavanje na datum 31. prosinca 2012. godine bio je 1 euro = 7,545624 kune (31. prosinca 2011. godine: 1 euro = 7,530420 kune).

Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunati su u kune primjenom tečaja na dan poslovnog događaja i transakcije. Imovina i obveze izražene u stranoj valuti preračunati su po tečaju važećem na dan bilance. Dobitak i gubitak proizašao iz promjene tečaja od dana transakcije do datuma bilance evidentira se u računu dobitka i gubitka.

3 Značajne računovodstvene politike

a) Oprema i nematerijalna imovina

Oprema uglavnom uključuje računala i uredsku opremu, namještaj i telefonsku opremu. Nematerijalna imovina uključuje licence za računalne programe kapitalizirane na temelju troškova nastalih prilikom nabavke i stavljanja u upotrebu pojedinog programa.

Priznavanje i mjerenje

Oprema i nematerijalna imovina izraženi su po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak uključuje troškove koji se mogu izravno pripisati nabavci imovine.

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritijecati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje su trošak u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje u računu dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedinih dijelova nekretnina i opreme. Imovina u pripremi se ne amortizira.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2012.	2011.
Računala i uredska oprema	2-10 godina	2-10 godina
Uredski namještaj i oprema	5 godina	5 godina
Telefonske linije	2 godine	2 godine
Računalni programi	2-5 godina	2-5 godina
Softver za trgovanje	7 godina	7 godina
Motorna vozila	5 godina	5 godina
Ulaganja na tuđoj imovini	razdoblje najma	razdoblje najma

Metode amortizacije i korisni vijek upotrebe preispituju se i mijenjaju, ukoliko je to prikladno, na svaki datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost imovine se umanjuje do nadoknadivog iznosa ako je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje utvrđuju se usporedbom primitaka s knjigovodstvenim iznosom i uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) *Financijski instrumenti*

Klasifikacija i priznavanje

Društvo raspoređuje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja, te financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su financijska imovina i obveze bili stečeni. Rukovodstvo određuje klasifikaciju financijske imovine prilikom prvotnog priznavanja i preispituje ovo određivanje na svaki datum izvještavanja.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka je financijska imovina klasificirana kao imovina koja se drži radi trgovanja ili ona koju je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

Imovina koja se drži radi trgovanja obuhvaća imovinu koju je Društvo steklo s namjerom prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drži kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog ostvarivanja dobiti.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje ulaganja u otvorene investicijske fondove.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu.

Zajmovi i potraživanja u izvještaju o financijskom položaju Društva uključuju jamstvene depozite, depozite kod banaka klasificirane kao „gotovina i ekvivalenti gotovine“ te poziciju „potraživanja od kupaca i ostala imovina“.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju u izvještaju o financijskom položaju Društva se odnosi na vlasničke vrijednosnice. Ta se imovina početno priznaje po fer vrijednosti uvećanoj za trošak stjecanja, a naknadno se iskazuje po fer vrijednosti imovine osim ako ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) *Financijski instrumenti (nastavak)*

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se na datum namire. Zajmovi i potraživanja, te financijske obveze koje se vode se po amortiziranom trošku, priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima odnosno obveza primljena od zajmodavca.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada njegovo pravo na primitak novčanih tokova od ulaganja istekne ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima koja proizlaze iz financijske imovine. Navedeno se događa kada Društvo suštinski prenese sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena ili istekla.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijska imovina raspoloživa za prodaju prestaju se priznavati na datum namire. Zajmovi i potraživanja prestaju se priznavati na datum prijensa od strane Društva.

Financijske obveze prestaju se priznavati kada financijska obveza prestaje postojati, tj. kada je ispunjena, otkazana ili istekla. Kod promjene uvjeta financijske obveze, Društvo prestaje priznavati tu financijsku obvezu te istovremeno priznaje novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti financijsku imovinu kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, bez umanjenja za troškove prodaje. Vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju koje nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi vrednuju se po trošku stjecanja umanjenom za umanjenje vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrednuju se po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti monetarne financijske priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) Financijski instrumenti (nastavak)

Dobici i gubici vezani uz naknadna mjerenja

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U slučaju monetarne imovine raspoložive za prodaju, gubici od umanjenja vrijednosti, dobit i gubitak od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta, uz primjenu metode efektivne kamatne stope priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dobici ili gubici koji proizlaze iz financijske imovine i obveza koji se vode po amortiziranom trošku uključuju se u račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja amortizacije, primjenom metode efektivne kamatne stope. Dobici ili gubici također mogu biti priznati u računu dobiti i gubitka kod prestanka priznavanja financijskog instrumenta ili kada je njegova vrijednost umanjena.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka je kotirana prodajna tržišna cijena na aktivnom tržištu na datum izvještavanja, bez umanjenja za troškove prodaje. Društvo razmatra svaki financijski instrument zasebno kako bi odredilo da li financijski instrument kotira na aktivnom tržištu.

Razine fer vrijednosti

Društvo koristi slijedeće razine za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata:

1. Razina 1: vrednovanje temeljeno na stvarnim cijenama financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom financijskom tržištu.
2. Razina 2: vrednovanje po modelima kod kojih su svi parametri koji imaju utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, izravno ili neizravno.
3. Razina 3: tehnike kod kojih svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost nisu bazirani na vidljivim tržišnim podacima.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine, a navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, te se može pouzdano procijeniti.

Društvo za svu imovinu procjenjuje indikatore o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj osnovi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

b) *Financijski instrumenti (nastavak)*

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje potraživanja ili predujma Društva prema uvjetima koje Društvo inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za vrijednosnicu, ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima potraživanja unutar te skupine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom. Gubici se priznaju u računu dobiti i gubitka u poziciji ispravak vrijednosti po umanjenju. Kamatni prihodi na imovinu s umanjenom vrijednošću i dalje se priznaju kao amortizacija diskonta. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz račun dobiti i gubitka.

U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao imovina raspoloživa za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja je li vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takva indikacija za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i trenutne fer vrijednosti, umanjen za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznat u račun dobiti i gubitka, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje u računu dobiti i gubitka. Svaki naknadni oporavak fer vrijednosti vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju s umanjenom vrijednošću priznaje se izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a ne u račun dobiti i gubitka.

Potraživanja od kupaca, ostala imovina i depoziti kod banaka

Potraživanja od kupaca, ostala imovina i depoziti kod banaka početno se prikazuju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, a naknadno po amortiziranom trošku umanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Ulaganja u fondove

Ulaganja u otvorene investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i vrednuju se po fer vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno se vrednuju po amortiziranom trošku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

c) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije za umanjeње vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Za nematerijalnu imovinu koja nema konačan korisni vijek upotrebe (na datum izvještavanja Društvo nije imalo takve imovine) te koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos se također procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Imovina koja se amortizira preispituje se za umanjeње vrijednosti svaki put kad nastupe događaji ili se promjene okolnosti koje ukazuju da knjigovodstvena vrijednost nije nadoknadiva.

Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Nadoknadiva vrijednost opreme i nematerijalne imovine je neto prodajna cijena ili vrijednost imovine u upotrebi, ovisno o tome koja je veća. Za potrebe određivanja umanjeња vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati („jedinice koje generiraju novac“). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za stavku koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjeња vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjeња vrijednosti. Gubitak od umanjeња vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadive vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjeња vrijednosti.

d) Najmovi

Na datum izvještavanja, Društvo nema financijskih najмова.

Ostali najmovi su operativni najmovi, a unajmljena imovina, kada je Društvo najmoprimac, se ne iskazuje u izvještaju o financijskom položaju Društva. Plaćanja po osnovi operativnih najмова, gdje je Društvo najmoprimac, iskazuju se u dobiti ili gubitku prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja najma.

e) Gotovina i ekvivalenti gotovine

Gotovina i ekvivalenti gotovine za svrhu sastavljanja izvještaja o novčanom toku i izvještaja o financijskom položaju uključuju žiro račune kod banaka, novac u blagajni i kratkoročne depozite kod banaka s rokom dospjeća do tri mjeseca.

f) Troškovi osoblja

Mirovinski fondovi s propisanim iznosom doprinosa

Obveze za doprinose za mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa priznaju se kao trošak u računu dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

Bliješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

g) *Trošak poreza na dobit*

Porez na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu, a sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u računi dobiti i gubitka, osim iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke ostale sveobuhvatne dobiti. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi izračunavaju se metodom bilančne obveze. Odgođeni porezi priznaju se na privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina i obveze izračunavaju se korištenjem poreznih stopa za koje se očekuje da će biti u primijeni na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje realizacija privremenih razlika, a na osnovi poreznih stopa koje su bile na snazi na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze nisu diskontirani i klasificirani su kao dugotrajna financijska imovina i/ili obveze u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina se priznaje kada je vjerojatno da će Društvo u budućnosti ostvariti dovoljno oporezive dobiti, temeljem koje bi se odgođena porezna imovina mogla iskoristiti.

Društvo obračunava poreze u skladu s hrvatskim zakonom. Tekuća stopa poreza na dobit je 20% (2011. godine: 20%).

h) *Rezerviranja*

Rezerviranja se priznaju kad Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procljeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirlivanja te obveze. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

Restrukturiranje

Rezervacija za restrukturiranje priznaje se kada Društvo odobri detaljan i službeni plan restrukturiranja te je restrukturiranje započelo i iskomunicirano je svim stranama. Budući poslovni rashodi se ne rezerviraju.

i) *Kapital i rezerve*

Dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih dionica koje su klasificirane kao kapital i rezerve i denominiran je u kunama. Višak fer vrijednosti primitaka iznad nominalne vrijednosti izdanih dionica iskazuje se kao premija na emitirane dionice. Rezultat tekuće godine se nakon raspodjele raspoređuje u zadržanu dobit.

Zakonske rezerve formirane su u skladu s hrvatskim zakonima prema kojem se 5% godišnje dobiti prenosi u zakonske rezerve, sve dok zakonske rezerve zajedno s kapitalnim rezervama ne dosegnu iznos od 5% dioničkog kapitala. Zakonske rezerve do iznosa od 5% dioničkog kapitala mogu se upotrijebiti za pokrivanje tekućeg gubitka i gubitaka iz prošlih razdoblja.

Dividende na redovne dionice priznaju se kao obveze u razdoblju u kojem su izglasane.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

j) Prihodi

Prihode čini fer vrijednost koja je primljena ili će biti primljena po osnovi prodaje usluga tijekom poslovanja Društva, a čine ih: provizije na burzovne transakcije, članarine, naknade za održavanje kotacije i ostale naknade.

Prihodi od provizija se priznaju u trenutku obavljanja usluge. Prihodi od naknada se razgraničavaju u skladu s odgovarajućim vremenskim razdobljem na koje se naknada odnosi.

Prihodi od održavanja uvrštenja, prodaje informacija i pretplate na računalne programe koji omogućuju praćenje trgovanja u stvarnom vremenu razgraničavaju se tijekom razdoblja na koje se uvrštenje ili pretplata odnose.

Financijski prihodi

Prihod od kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem je nastao za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Financijski prihodi također uključuju i neto pozitivne tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

k) Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu. Društvo je tijekom godine usvojilo nove i izmijenjene MSFI i njihova tumačenja. Usvajanje novih i izmijenjenih MSFI i njihovih tumačenja nije zahtijevalo značajne dodatne objave u financijskim izvještajima i nije utjecalo na iskazani rezultat Društva. Utjecaj usvajanja ovih standarda i tumačenja opisan je u nastavku:

MRS 12 Porezi (izmjena) - Odgođeni porez: Povrativost predmetne imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine)

Izmjena MRS-a 12 pojašnjava određivanje odgođenog poreza na ulaganje u nekretnine koje se mjeri po fer vrijednosti te uključuje oborivu pretpostavku da se odgođeni porez na ulaganje u nekretnine koje se mjeri po modelu fer vrijednosti sukladno MRS-u 40 treba odrediti na temelju činjenice da će se knjigovodstvena vrijednost te imovine nadoknaditi prodajom. Izmjena uključuje zahtjev da se odgođeni porez na imovinu koja se ne amortizira, a priznaje se po modelu revalorizacije u skladu s MRS-om 16, treba uvijek mjeriti na temelju prodaje. Nadopunjeni standard na snazi je za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine te nije imao učinke na financijski položaj Društva, njegove rezultate ili objave.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

k) Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (izmjena) - Značajna hiperinflacija i brisanje fiksnih datuma za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI

Međunarodni odbor za računovodstvene standarde (dalje u tekstu: „IASB“) je dao smjernice o tome na koji način poslovni subjekt treba nastaviti s prezentiranjem MSFI financijskih izvještaja kada njegova funkcionalna valuta prestane biti pod hiperinflacijom. Izmijenjeni standard na snazi je za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine. Izmijenjeni standard nije imao učinke na Društvo.

MSFI 7 Financijski instrumenti: Objave - Uvećani zahtjevi o objavama vezanim uz prestanak priznavanja

Izmjena zahtijeva za dodatne objave o financijskoj imovini koja je prenesena, ali s čijim se priznavanjem nije prestalo, kako bi se korisnicima financijskih izvještaja Društva omogućilo razumijevanje odnosa između imovine koja se nije prestala priznavati i s njom povezanih obveza. Dodatno, izmijenili su se zahtjevi objava o nastavljenom sudjelovanju Društva u imovini koja se prestala priznavati kako bi se korisnicima omogućila procjena prirode i rizika povezanih s takvim nastavljenim sudjelovanjem. Dodatak stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. srpnja 2011. godine ili nakon toga. Društvo ne posjeduje ovakvu imovinu pa ovaj dodatak nije utjecao na financijske izvještaje Društva.

l) Poboljšanja MSFI-a

Usvajanje dolje navedenih dopuna koje su rezultat poboljšanja MSFI-a nije imalo utjecala na financijski položaj ili rezultat poslovanja Društva:

MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Ova dopuna pojašnjava da subjekt koji je prestao primjenjivati MSFI-je u prošlosti te je odlučio, ili je obvezan, primjenjivati MSFI-je, ima opciju ponovne primjene MSFI-ja 1. Ako MSFI 1 nije ponovno primijenjen, subjekt mora retrospektivno izmijeniti svoje financijske izvještaje kao da nikad nije prestao primjenjivati MSFI.

MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja

Ova dopuna pojašnjava razliku između dobrovoljnih dodatnih usporednih informacija i minimalnih potrebnih usporednih informacija. Općenito, minimalne potrebne usporedne informacije su prethodno razdoblje.

MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema

Ova dopuna pojašnjava da glavni rezervni dijelovi i servisna oprema koji udovoljavaju definiciji nekretnine, postrojenja i opreme nisu zaliha.

MRS 32 Financijski instrumenti, Prezentiranje

Ova dopuna pojašnjava da se porez na dobit koji proizlazi iz distribucija vlasnicima vlasničkih udjela obračunava u skladu s MRS 12 Porez na dobit.

Bilješke uz financijske Izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

l) Pobojšanja MSFI-a (nastanak)

MRS 34 Financijsko izvještavanje o razdobljima unutar godine

Ova izmjena usklađuje potrebu objavljivanja ukupne imovine segmenta s ukupnim obvezama segmenta u financijskim izvještajima unutar godine. Ovo pojašnjenje također osigurava da su objave unutar godine usklađene s objavama u godišnjim financijskim izvještajima.

Navedene dopune stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2013. godine ili nakon toga.

m) Standardi koji su objavljeni, ali nisu još na snazi

Sljedeći MSFI, izmjene i tumačenja postojećih MRS/MSFI su objavljeni, ali nisu stupili na snagu do dana izdavanja financijskih izvještaja, a očekuje se da su primjenjivi na Društvo. Za navedene standarde i objavljena tumačenja Društvo očekuje da će u budućnosti imati utjecaj na objave, financijski položaj ili rezultat Društva s početkom njihove buduće primjene.

MRS1 Prezentacija stavki ostale sveobuhvatne dobiti - Izmjene MRS-a 1

Izmjena MRS 1 mijenja način grupiranja stavki prezentiranih u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Stavke koje se u budućnosti mogu reklasificirati (ili „reciklirati“) u dobit ili gubitak (na primjer, neto dobitak od zaštite neto investicije, tečajne razlike iz preračuna stranih operacija, neto kretanje zaštite novčanog tijeka te neto gubitak ili dobitak od financijske imovine raspoložive za prodaju) će trebati prezentirati zasebno od stavki koje neće nikada biti reklasificirane (na primjer, aktuarski dobiti ili gubici na definiranim planovima primanja, revalorizacija zemljišta i građevina). Izmjena utječe samo na prezentaciju i neće imati utjecaja na financijski položaj ili rezultat. Izmjena stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. srpnja 2012. godine ili kasnije, te će se primijeniti u prvom financijskom izvještaju Društva nakon stupanja na snagu.

MRS 19 Naknade zaposlenima (izmijenjen)

IASB je izdao brojne izmjene MRS-a 19. Oni obuhvaćaju temeljne promjene kao što su uklanjanje mehanizma koridora i koncepta očekivanih povrata na imovinu plana, do jednostavnih pojašnjenja i prepravljivanja teksta. Izmjena stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2013. godine ili kasnije. Društvo ne očekuje da će izmjene imati utjecaj na financijski položaj ili rezultate Društva.

MRS 32 Prijebor financijske imovine i financijskih obveza - izmjene MRS-a 32

Ove izmjene pojašnjavaju značenje izraza „trenutno ima zakonski provedivo pravo prijebora“. Izmjene također pojašnjavaju primjenu kriterija za prijebor MRS-a 32 na sustave podmirenja (kao što su središnji sustavi klirinške kuće) koji primjenjuju sustave bruto podmirenja koji nisu istovremeni. Ne očekuje se da ove izmjene imaju utjecaj na financijski položaj ili rezultate Društva, a izmjene stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine ili kasnije.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

m) Standardi koji su objavljeni, ali nisu još na snazi (nastavak)

MSFI 7 - Objave - Prijebaj financijske imovine i financijskih obveza - izmjene MSFI-ja 7

Ove izmjene zahtijevaju od subjekta objavu informacija o pravima na prebijanje te povezanim aranžmanima (npr. ugovori o kolateralima). Ove objave bi korisnicima pružile korisne informacije za procjenu učinka aranžmana koja uključuju pravo prijebaja na financijski položaj subjekta. Nove objave zahtijevaju se za sve priznate financijske instrumente koji se prebijaju u skladu s MRS 32 *Financijski instrumenti: Prezentacija*. Objave se također primjenjuju na financijske instrumente koji su predmet krovnih ugovora o prijebaju ili sličnih ugovora, bez obzira na to da li se prijebaj vrši u skladu s MRS 32, ili ne. Ove izmjene neće imati utjecaj na financijski položaj i rezultat Društva te stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2013. godine ili kasnije. Dodatak će imati utjecaj na objave u financijskim izvješćima, a ne očekuje se značajan utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

MSFI 9 Financijski instrumenti: Klasifikacija i vrednovanje

Objavljeni MSFI 9 predstavlja prvu fazu rada IASB-a na zamjeni MRS-a 39 te se primjenjuje na klasifikaciju i vrednovanje financijske imovine i financijskih obveza definiranih MRS-om 39. Standard je prvotno bio na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2013. godine ili kasnije, no izmjena MSFI-ju 9 *Obvezni datum primjene MSFI-ja 9 i prijelazne objave* izdana u prosincu 2011. godine odgodila je obvezni datum primjene na 1. siječnja 2015. godine. U sljedećim fazama, MSFI će se baviti metodologijom umanjenja vrijednosti financijske imovine i računovodstvom zaštite. Društvo će u budućnosti kvantificirati dosadašnji utjecaj ovog standarda zajedno s ostalim fazama. Društvo planira usvojiti standard u trenutku njegova stupanja na snagu.

MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti

MSFI 13 utvrđuje jedinstveni izvor uputa za mjerenje fer vrijednosti. MSFI 13 ne mijenja principe kada subjekt treba koristiti fer vrijednost, nego pruža upute kako provesti mjerenje fer vrijednosti sukladno MSFI kada je fer vrednovanje obvezno ili dozvoljeno. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj ovog standarda na financijski položaj i rezultate, a trenutno se ne očekuje značajan utjecaj. Standard stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2013. godine ili nakon toga.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4 Oprema i motorna vozila

	Računalna oprema	Motorna vozila	Namještaj i ostala oprema	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2011. godine	5.498	-	2.327	7.825
Povećanja	96	-	-	96
Otuđenja i rashodovanja	(17)	-	(51)	(68)
Na dan 31. prosinca 2011. godine	<u>5.577</u>	<u>-</u>	<u>2.276</u>	<u>7.853</u>
Na dan 1. siječnja 2012. godine	5.577	-	2.276	7.853
Povećanja	110	23	-	133
Na dan 31. prosinca 2012. godine	<u>5.687</u>	<u>23</u>	<u>2.276</u>	<u>7.986</u>
Ispravak vrijednosti				
Na dan 1. siječnja 2011. godine	(4.885)	-	(1.575)	(6.460)
Trošak amortizacije za razdoblje	(491)	-	(419)	(910)
Otuđenja	17	-	39	56
Na dan 31. prosinca 2011. godine	<u>(5.359)</u>	<u>-</u>	<u>(1.955)</u>	<u>(7.314)</u>
Na dan 1. siječnja 2012. godine	(5.359)	-	(1.955)	(7.314)
Trošak amortizacije za razdoblje	(72)	-	(164)	(236)
Na dan 31. prosinca 2012. godine	<u>(5.431)</u>	<u>-</u>	<u>(2.119)</u>	<u>(7.550)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2011. godine	613	-	752	1.365
Na dan 31. prosinca 2011. godine	218	-	321	539
Na dan 31. prosinca 2012. godine	<u>256</u>	<u>23</u>	<u>157</u>	<u>436</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Nematerijalna imovina

	Računalni programi	Ulaganja na tuđoj imovini	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2011. godine	17.392	1.059	18.451
Povećanja	493	13	506
	<u>17.885</u>	<u>1.072</u>	<u>18.957</u>
Na dan 31. prosinca 2011. godine	17.885	1.072	18.957
Na dan 1. siječnja 2012. godine	17.885	1.072	18.957
Povećanja	352	38	390
	<u>18.237</u>	<u>1.110</u>	<u>19.347</u>
Na dan 31. prosinca 2012. godine	18.237	1.110	19.347
Ispravak vrijednosti			
Na dan 1. siječnja 2011. godine	(6.629)	(615)	(7.244)
Trošak amortizacije za razdoblje	(2.497)	(208)	(2.705)
	<u>(9.126)</u>	<u>(823)</u>	<u>(9.949)</u>
Na dan 31. prosinca 2011. godine	(9.126)	(823)	(9.949)
Na dan 1. siječnja 2012. godine	(9.126)	(823)	(9.949)
Trošak amortizacije za razdoblje	(2.523)	(110)	(2.633)
	<u>(11.649)</u>	<u>(933)</u>	<u>(12.582)</u>
Na dan 31. prosinca 2012. godine	(11.649)	(933)	(12.582)
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2011. godine	10.763	444	11.207
Na dan 31. prosinca 2011. godine	8.760	249	9.009
Na dan 31. prosinca 2012. godine	6.588	177	6.765

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6 Ulaganja

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
a) Financijska imovina raspoloživa za prodaju		
Ulaganje u Središnje klirinško depozitarno društvo (2,03% vlasnički udio)	237	237

Ulaganje u Središnje klirinško depozitarno društvo iskazano je po trošku.

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
b) Financijska imovina po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka		
<i>Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima:</i>		
Raiffeisen Invest	2.579	3.044
PBZ Invest	1.020	1.713
Erste Money	5.757	1.626
Allianz Cash	6.618	1.543
ZB Plus	-	1.015
	15.974	8.941

Na 31.12.2012. godine i na 31.12.2011. godine udjeli u otvorenim investicijskim fondovima svrstani su u razinu 2 fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Potraživanja od kupaca i ostala imovina

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Potraživanja od kupaca	2.275	2.685
Dani avansi	3	3
Ostala imovina	197	292
Umanjenje vrijednosti	(674)	(740)
	1.801	2.241

Kretanje umanjenja vrijednosti

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Stanje na 1. siječnja	(740)	(452)
Gubitak od umanjenja vrijednosti	(774)	(317)
Otpis potraživanja	796	18
Naplata prethodno umanjenih potraživanja	44	11
	(674)	(740)

Na datum izvještavanja Društvo ima 625 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 880 tisuća kuna) dospjelih potraživanja za koje nije formirano rezerviranje, a Uprava smatra da su ova potraživanja u potpunosti naplativa.

Dospjela neispravljena potraživanja na 31.12.2012. godine (svi iznosi su u '000 kn):

<i>< 90 dana</i>	<i>91-120 dana</i>	<i>121-180 dana</i>	<i>>180 dana</i>
375	18	135	97

Dospjela neispravljena potraživanja na 31.12.2011. godine (svi iznosi su u '000 kn):

<i>< 90 dana</i>	<i>91-120 dana</i>	<i>121-180 dana</i>	<i>>180 dana</i>
395	71	170	244

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Troškovi budućih razdoblja

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Troškovi koji se odnose na buduća razdoblja	2.306	3.194
Ostali troškovi budućih razdoblja	11	17
	2.317	3.211

9 Dionički kapital i rezerve

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Dionički kapital		
Odobrenih, izdanih i u cijelosti plaćenih 40.408 (2011. godine: 40.408) redovnih dionica nominalne vrijednosti od 1.000 kuna	40.408	40.408

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je bilo u vlasništvu 51 dioničara (2011. godine: 49 dioničara) s vlasničkim udjelima u Društvu koji se kreću od 0,01% do 16,3%.

10 Dugoročna rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Stanje rezerviranja na početku razdoblja	120	120
Promjene rezerviranja tijekom razdoblja	-	-
	120	120

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11	Dobavljači i ostale obveze	2012. '000 kn	2011. '000 kn
	Obveze prema dobavljačima	3.339	3.490
	Obveze za PDV	425	656
	Ostale kratkoročne obveze	614	641
		<u>4.378</u>	<u>4.787</u>
12	Prihodi budućeg razdoblja i odgođeno plaćanje troškova	2012. '000 kn	2011. '000 kn
	Prihod budućeg razdoblja po osnovi naknade za održavanje uvrštenja	2.515	2.004
	Ostali prihodi budućeg razdoblja	206	240
		<u>2.721</u>	<u>2.244</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Prihodi od prodaje

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Provizije i članarine	4.938	7.668
Prihod od održavanja uvrštenja	3.945	3.711
Prihod od naknada za uvrštenja	794	768
Prihod od dražbi	30	68
Prihod od prodaje članskih mjesta	-	17
	9.707	12.232

Prihodi od provizije obračunavaju se članovima po osnovi vrijednosti izvršene transakcije u vremenskom razdoblju u kojem je transakcija izvršena.

Članarine uključuju jednokratne pristupnine za stjecanje statusa člana Burze, te članarine postojećim članovima koje se obračunavaju kvartalno.

Prihodi od održavanja uvrštenja predstavljaju godišnju naknadu za održavanje uvrštenja vrijednosnih papira u Službeno i Redovito tržište.

Naknada za uvrštenje naplaćuje se izdavateljima za uvrštenje u Službeno i Redovito tržište.

Naknada za prijam u trgovinu na MTP (multilateralna trgovinska platforma) naplaćuje se podnositelju zahtjeva (izdavatelj ili član).

Prihodi od prodaje članskih mjesta predstavljaju prihode koji proizlaze od prodaje članskih mjesta novim članovima.

14 Ostali poslovni prihodi

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Prihod od API usluga	1.466	2.241
Prihod od prodaje informacija	1.128	1.295
Prodaja i najam opreme	577	654
Prihodi od seminara	409	673
Prihodi od kazni	60	120
Prihodi od naknadno naplaćenih potraživanja	58	37
Prihodi vezani uz sponzorstva	-	52
Ostali prihodi	769	446
	4.467	5.518

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Troškovi osoblja

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
<i>Plaće</i>		
Neto plaće	2.829	2.935
Porezi i doprinosi iz i na plaće	2.707	2.817
	5.536	5.752
<i>Otpremnine</i>		
Neto otpremnine	-	112
Porezi i doprinosi iz i na otpremnine	-	-
	-	112
Ostali troškovi osoblja	177	179
	5.713	6.043

Društvo je na kraju 2012. godine imalo 22 zaposlenika (2011. godine: 23). Troškovi osoblja uključuju 918 tisuća kuna (2011. godine: 939 tisuća kuna) plaćenih doprinosa u obvezne mirovinske fondove. Doprinosi se izračunavaju kao postotak od bruto plaća djelatnika. U 2012. godini nije bilo isplata bonusa (2011. godine: nula).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Ostali troškovi poslovanja

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Tekuće održavanje softvera	4.062	4.109
Najam prostora	1.193	1.129
Poštanske i telefonske usluge	829	886
Profesionalne usluge	633	803
Troškovi režija	670	711
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	774	417
Naknade Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga	690	374
Tekuće održavanje telefonskih linija, opreme i prostora u najmu	210	213
Prodaja i otpis imovine i naknadno utvrđeni rashodi	182	10
Reprezentacija	86	243
Službena putovanja	71	44
Reklama	54	159
Troškovi stručnog obrazovanja	68	19
Milodari, darovi, potpore	30	17
Osiguranje	23	33
Usluge dizajna, fotokopiranja i grafičke usluge	7	-
Ostali troškovi	542	524
	10.124	9.691

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Financijski prihodi i rashodi

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
a) Financijski prihodi		
Neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	350	484
Prihodi od kamata	745	295
Prihodi od dividendi	-	165
Ukupno financijski prihodi	1.095	944
b) Financijski rashodi		
Neto negativne tečajne razlike	(15)	(18)
Ostalo	(20)	-
Ukupno financijski rashodi	(35)	(18)
c) Neto financijski prihodi	1.060	926

18 Porez na dobit

a) Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Trošak tekućeg poreza na dobit	-	-
Odgođeni porezni trošak	-	-
Ukupni trošak poreza priznat u računu dobiti i gubitka	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Porez na dobit (nastavak)

b) Usklada računovodstvene dobiti i tekuće porezne obveze

	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Dobit prije poreza	(3.473)	(673)
Porez po stopi od 20%	-	-
Porezno nepriznati troškovi	169	271
Neoporezivi prihod	(60)	(167)
Porez na dobit	-	-
Prosječna efektivna porezna stopa	n/p	n/p

c) Porezni gubici prenosivi u naredna razdoblja

Bruto porezni gubici u iznosu od 8.693 tisuća kuna raspoloživi su za umanjeње budućih oporezivih dobitaka Društva na kraju 2012. godine. Porezni gubitak može se prenositi pet godina od godine nastanka, podložno pregledu od strane Ministarstva financija. Na kraju 2011. godine Društvo je imalo 5.219 tisuća kuna poreznih gubitaka za prijenos u nadolazeća razdoblja. Na datum izvještavanja Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu po osnovi prenesenih poreznih gubitaka s obzirom da je neizvjesno kada će ostvariti dostatnu buduću oporezivu dobit na temelju koje bi se takva porezna imovina mogla iskoristiti.

Društvo na dan 31. prosinca 2012. godine nije priznalo odgođenu poreznu imovinu po osnovi privremenih razlika (neiskorištenih godišnjih odmora) i prenesenih poreznih gubitaka, obzirom da nije izvjesno da će Društvo ostvariti iznos oporezive dobiti na temelju koje bi se porezna imovina mogla iskoristiti. Na sljedeći datum izvještavanja Društvo će ponovno procijeniti pretpostavke za priznavanje odgođene porezne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19	Usklađenje dobiti prije oporezivanja s neto priljevom gotovine iz poslovnih aktivnosti prije oporezivanja	2012. '000 kn	2011. '000 kn
	(Gubitak) prije oporezivanja	(3.473)	(673)
	Amortizacija	2.868	3.614
	Neto financijski (prihodi)	(1.060)	(927)
	Obračunati neiskorišteni godišnji odmori, neto	18	-
	Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i izravni otpis	951	418
	(Gubitak)/dobitak iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	(696)	2.432
	Smanjenje potraživanja od kupaca i ostale imovine	607	635
	Smanjenje troškova budućih razdoblja	894	174
	Povećanje/(smanjenje) prihoda budućeg razdoblja i odgođenog plaćanja troškova	477	(443)
	(Smanjenje) dobavljača i ostalih kratkoročnih obveza	(409)	(359)
	Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije oporezivanja	873	2.439
20	Gotovina i ekvivalenti gotovine	2012. '000 kn	2011. '000 kn
	Kratkoročni depoziti kod domaćih banka	9.000	21.909
	Žiro račun u domaćoj valuti	651	528
	Potraživanja za kamate	50	121
	Žiro račun u stranoj valuti	241	5
	Novac u blagajni	4	1
		9.946	22.564

Društvo je na kraju 2012. godine imalo oročene kratkoročne kunske depozite kod domaćih banaka koje nose fiksne kamatne stope.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Financijski Instrumenti - izloženost riziku

Kamatni rizik

Društvo nema značajne iznose imovine koja nosi promjenjive kamatne prihode. Najznačajnija kamatonosna aktiva su kratkoročni depoziti u bankama. Društvo nema obveza na koje plaća kamatu, stoga se utjecaj promjena kamatnih stopa na tržištu na račun dobiti i gubitka nije značajan. Ročnost depozita koji nose fiksne kamatne prihode je do tri mjeseca i iz tog razloga Uprava vjeruje da se fer vrijednost tih depozita ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Valutni rizik

Osim sredstava na deviznom računu u iznosu od 241 tisuća kuna (2011. godine: 5), nema druge financijske imovine i obveza koje su denominirane ili vezane uz druge valute. Stoga društvo nije značajno izloženo tečajnom riziku financijskih instrumenata.

Kreditni rizik

Maksimalni iznos kreditnog rizika Društva jednak je nominalnoj vrijednosti depozita, ulaganja i potraživanja od kupaca i ostale imovine.

Ukupna izloženost kreditnom riziku	2012. '000 kn	2011. '000 kn
Gotovina i ekvivalenti gotovine (bez novca u blagajni)	9.942	22.563
Kratkoročni depoziti	6.237	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15.974	8.941
Potraživanja od kupaca i ostala imovina	1.801	2.241
Jamstveni depoziti	295	370
Preplaćeni porez na dobit	4	306
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	237	237
	<hr/>	<hr/>
	34.490	34.658

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Financijski instrumenti - izloženost riziku (nastavak)

Društvo u pravilu ne uzima zalog zbog prirode posla koji obavlja.

Osim depozita kod velikih domaćih banaka (bilješka 20), društvo nije imalo značajnu koncentraciju kreditnog rizika na dan izvještavanja. U prilogu je prikaz koncentracije kreditnog rizika potraživanja od kupaca:

	31. prosinac 2012.		31. prosinac 2011.	
	'000 kn	%	'000 kn	%
Institucionalni investitori i brokери	885	49	991	46
Trgovačka društva	719	40	959	44
Država	197	11	291	10
	<u>1.801</u>	<u>100</u>	<u>2.241</u>	<u>100</u>

Rizik promjene cijena

Rizik promjene cijena je rizik da vrijednost financijskih instrumenata fluktuiraju kao posljedica promjena tržišnih cijena, bilo da su uzrokovane karakteristikama specifičnim za individualna ulaganja, izdavatelje ili sve čimbenike koji imaju utjecaja na sve instrumente kojima se trguje na tržištu. Investicije Društva u otvorene investicijske fondove se vode po fer vrijednosti gdje se promjene u fer vrijednosti priznaju u račun dobiti i gubitka. Sukladno tome, takve promjene u tržišnim uvjetima imaju direktan utjecaj na dobitke ili gubitke od financijskih instrumenata koji se priznaju u dobiti ili gubitku.

Rizik promjene cijena Društvo izbjegava diversifikacijom portfelja otvorenih investicijskih fondova u koje ulaže, prema različitim vrstama fondova, kojima upravljaju različita društva za upravljanje, te ulaganjem u novčane fondove. Uz pretpostavku svih ostalih varijabli nepromijenjenih, pad/rast tržišnih cijena koji bi rezultirao promjenom vrijednosti udjela od -/+1% na datum izvještavanja smanjio bi/povećao bi dobit prije poreza za 160 tisuća kuna (2011. godine: 89 tisuća kuna).

Rizik likvidnosti

Društvo nema primljenih zajmova. Novac i novčani ekvivalenti, te kratkotrajna financijska imovina Društva na dan izvještavanja značajno nadmašuju obveze Društva. Društvo je tijekom godine imalo zadovoljavajuću poziciju likvidnosti.

22 Povezane osobe

Tijekom godine naknade članovima Uprave su iznosile 1.507 tisuća kuna (2011. godine: 1.541 tisuća kuna). Ukupna naknada članovima Nadzornog odbora iznosila je 152 tisuće kuna (2011. godine: 143 tisuće kuna).

Značajan iznos transakcija Društva odvija se pod reguliranim uvjetima koji su jednaki i za članove Društva i za sve ostale sudionike burze, stoga daljnju objavu transakcija s povezanim osobama nije praktično utvrditi i pratiti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23 Značajne računovodstvene procjene i pretpostavke

Uprava vrši procjene i pretpostavke vezane za buduće događaje. Računovodstvene procjene stoga rijetko odgovaraju stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje mogu utjecati na značajne promjene u iznosima imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su navedene u nastavku.

Rezerviranja za sporna potraživanja

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum izvještavanja te im se vrijednost umanjuje sukladno procjeni vjerojatnosti naplate iskazanog iznosa. Svaki kupac se zasebno razmatra na temelju očekivanog datuma naplate, instrumenata osiguranja plaćanja i procijenjene vjerojatnosti naplate dospjelih iznosa. Uprava vjeruje da su potraživanja od kupaca iskazana sukladno njihovom nadoknadivom iznosu na datum izvještavanja.

Oporezivanje

Društvo obračunava poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonodavstvom u Republici Hrvatskoj. Porezne prijave Društva podliježu poreznoj kontroli nadležnih organa. Moguća su različita tumačenja brojnih poreznih zakona, stoga iznosi u financijskim izvještajima mogu biti naknadno izmijenjeni ovisno o odluci nadležne ispostave porezne uprave.