

PECTINATUS D.D.

**Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2014. godine
zajedno s izvještajem neovisnog revizora**

Sadržaj

| | <i>Stranica</i> |
|---------------------------------------|-----------------|
| Odgovornost za financijske izvještaje | 1 |
| Izvještaj neovisnog revizora | 2 |
| Račun dobiti i gubitka | 3 |
| Bilanca | 4 |
| Izvještaj o novčanom tijeku | 5 |
| Izvještaj o promjenama kapitala | 6 |
| Bilješke uz financijske izvještaje | 7 - 17 |

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI), koje objavljuje Odbor za standarde financijskog izvještavanja (OSFI), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

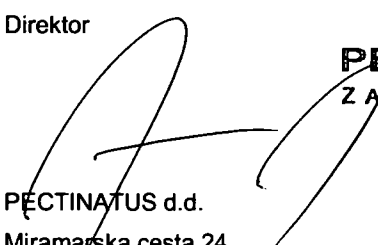
- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda i za obznanjivanje i objašnjavanje svakog značajnog odstupanja u financijskim izvještajima; te
- za pripremanje financijskih izvještaja 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 važećim 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.

U Zagrebu, 30. siječnja 2015. godine

Potpisano u ime Društva:

Jasnica Juroš
Direktor


PECTINATUS d.d.
Miramarska cesta 24
10000 Zagreb

PECTINATUS D.D.
ZAGREB, MIRAMARSKA 24

Izveštaj neovisnog revizora

Dioničaru i Upravi društva PECTINATUS d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva PECTINATUS d.d. ("Društvo") koja uključuju bilancu na dan 31. prosinca 2014. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom tijeku za godinu tada završenu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilješki, koja su prikazana na stranicama 7 do 17.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Hrvatskim 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.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Postupak revizije proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu postupanje u skladu s etičkim zahtjevima struke te planiranje i provođenje revizijskih procedura primjerenih za dobivanje razumnog uvjerenja da prikazani financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim objavama u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivni prikaz financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, ali ne i kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2014. godine, rezultate poslovanja Društva te novčani tijek Društva za godinu tada završenu sukladno Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja.

SKT revizija d.o.o.
Zagreb, Republika Hrvatska

Josip Teklić
ovlašteni revizor, član Uprave

Zagreb, 30. siječnja 2015. godine



SKT revizija
d.o.o.
ZAGREB

PECTINATUS d.d.

Račun dobiti i gubitka

za godinu završenu 31. prosinca 2014. godine

| | Bilješka | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|---------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| Prihodi iz poslovanja | | - | - |
| Ostali prihodi | | <u>89</u> | <u>-</u> |
| Ukupni poslovni prihodi | | 89 | - |
| | | | |
| Troškovi poslovanja | 5 | <u>(896)</u> | <u>(474)</u> |
| Ukupni poslovni rashodi | | (896) | (474) |
| | | | |
| Operativni rezultat | | (807) | (474) |
| | | | |
| Financijski prihodi | | 3.971 | 1.716 |
| Financijski troškovi | | <u>(299)</u> | <u>(54)</u> |
| Neto financijski prihodi | 6 | <u>3.672</u> | <u>1.662</u> |
| | | | |
| Dobit prije oporezivanja | | 2.865 | 1.188 |
| | | | |
| Porez na dobit | 7 | <u>(245)</u> | <u>(283)</u> |
| Dobit za godinu | | <u>(2.620)</u> | <u>905</u> |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog računa dobiti i gubitka Društva.

PECTINATUS d.d.

Bilanca

na dan 31. prosinca 2014. godine

| | Bilješka | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| IMOVINA | | | |
| Ulaganja u ovisna društva | 8 | 152.215 | 87.467 |
| Dani krediti | 10 | 76.257 | 9.127 |
| Odgođena porezna imovina | 9 | 196 | - |
| Ukupna dugotrajna imovina | | 228.668 | 96.594 |
| Dani krediti i depoziti | 10 | 55 | 3.880 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 11 | 4.916 | 15.529 |
| Derivativni financijski instrumenti | 13 | - | 4 |
| Potraživanja za porez na dobit | | 7 | - |
| Ostala potraživanja | 12 | 324 | 837 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 14 | 255 | 389 |
| Ukupna kratkotrajna imovina | | 5.557 | 20.639 |
| UKUPNA IMOVINA | | 234.225 | 117.233 |
| KAPITAL I OBVEZE | | | |
| Upisani kapital | 15 | 26.700 | 26.700 |
| Rezerve | | 170.301 | 88.353 |
| Zadržana dobit | | 4.449 | 1.874 |
| Ukupno kapital | | 201.450 | 116.927 |
| Zaduženja na koja obračunavaju kamate | 16 | 32.489 | - |
| Odgođena porezna obveza | 9 | - | 161 |
| Ukupno dugoročne obveze | | 32.489 | 161 |
| Derivativni financijski instrumenti | 13 | - | 37 |
| Obveza za porez na dobit | | - | 65 |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze | 17 | 286 | 43 |
| Ukupno kratkoročne obveze | | 286 | 145 |
| UKUPNO KAPITAL I OBVEZE | | 234.225 | 117.233 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance Društva.

Potpisala u ime Društva i odobrila za izdavanje 30. siječnja 2015. godine:

Jasnica Juroš
Direktor

PECTINATUS D.D.
ZAGREB, MIRAMARSKA 24

PECTINATUS d.d.

Izveštaj o novčanom tijeku

Za godinu završenu 31. prosinca 2014. godine

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti | | |
| Dobit nakon oporezivanja | 2.620 | 905 |
| Porez na dobit | 245 | 283 |
| Prihod od kamata | (1.188) | (1.259) |
| Prihod od dividendi | (1.617) | - |
| Trošak kamata | 270 | 30 |
| Rezultat iz poslovanja prije promjena obrtnog kapitala | 330 | (41) |
| Smanjenje financijske imovine | 8.990 | 2.392 |
| Smanjenje potraživanja i ostale kratkotrajne imovine | 4.347 | 273 |
| Smanjenje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza | (210) | (601) |
| <i>Novac korišten u poslovanju</i> | 13.457 | 2.023 |
| Plaćeni porez na dobit | (317) | (345) |
| Plaćane kamate | (15) | (30) |
| <i>Neto novčani tijek iz poslovanja</i> | 13.125 | 1.648 |
| Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti | | |
| Dani krediti | (76.762) | (9.127) |
| Primljene kamate | 1.177 | 1.508 |
| Primljene dividende | 1.617 | - |
| Primici od otplata danih kredita | 9.638 | 2.394 |
| <i>Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti</i> | (64.330) | (5.225) |
| Novčani tijek iz financijskih aktivnosti | | |
| Uplata u rezerve | 40.582 | - |
| Isplata iz rezerve | (22.000) | - |
| Otplata kredita | (6.695) | (4.201) |
| Primici od kredita | 32.184 | - |
| <i>Neto novčani priljev / (odljev) iz financijskih aktivnosti</i> | 51.071 | (4.201) |
| Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | (134) | (7.778) |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 389 | 8.167 |
| Novci novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 255 | 389 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog izvještaja o novčanom tijeku.

PECTINATUS d.d.

Izveštaj o promjenama kapitala

za godinu završenu 31. prosinca 2014. godine

| | Upisani kapital | Zakonske rezerve i ostale rezerve | Rezerva fer vrijednosti | Zadržana dobit | Ukupno |
|---|--------------------|--|----------------------------|-------------------|----------------|
| Na dan 1.siječnja 2013. godine | 26.700 | 87.467 | 437 | 1.211 | 115.815 |
| Prodaja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | (82) | - | (82) |
| Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenih poreza | - | - | 289 | - | 289 |
| Prijenos | - | 242 | - | (242) | - |
| Dobit za godinu | - | - | - | 905 | 905 |
| Na dan 31. prosinca 2013. godine | 26.700 | 87.709 | 644 | 1.874 | 116.927 |
| Prodaja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | (116) | - | (116) |
| Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenih poreza | - | - | (1.311) | - | (1.311) |
| Isplata rezervi dioničaru | - | (22.000) | - | - | (22.000) |
| Unos u rezerve | - | 105.330 | - | - | 105.330 |
| Prijenos | - | 45 | - | (45) | - |
| Dobit za godinu | - | - | - | 2.620 | 2.620 |
| Na dan 31. prosinca 2014. godine | 26.700 | 171.084 | (783) | 4.449 | 201.450 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog izvještaja o promjenama kapitala.

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Subjekt izvještavanja

PECTINATUS d.d. ("Društvo") je društvo upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem (MBS) 080775915. Sjedište Društva je u Zagrebu, Miramarska cesta 24, Hrvatska.

Društvo je osnovano 26. rujna 2011. godine i temeljna djelatnost je upravljanje holding-društvima te savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo nije imalo zaposlenika.

Članovi Uprave Društva na dan 31. prosinca 2014. godine bili su:

1. Jasnica Juroš, Direktor.

Članovi Nadzornog odbora na dan 31. prosinca 2014. godine bili su:

1. Božena Mesec, predsjednik Nadzornog odbora,
2. Gordana Kolarić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
3. Petar Pećina, član Nadzornog odbora.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. Osnove sastavljanja

a) Izjava o sukladnosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su sukladno Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja („HSFI“) koji su usvojeni od strane Odbora za standarde financijskog izvještavanja.

Ovi financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine predstavljaju nekonsolidirane financijske izvještaje Društva. Društvo nije pripremlilo i izdalo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s HSFI 2.46.

Financijski izvještaji Društva odobreni su od strane Uprave Društva dana 30. siječnja 2015. godine.

b) Osnove sastavljanja financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni na osnovi povijesnog troška, osim što su derivativni financijski instrumenti, financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijski instrumenti raspoloživi za prodaju (osim onih koji nisu predmet trgovanja na aktivnom tržištu, a koji su priznati po trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti), vrednovani po fer vrijednosti.

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su na principu neograničenosti poslovanja.

c) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji Društva prikazani su u hrvatskim kunama koja je funkcionalna i izvještajna valuta Društva i zaokruženi su na najbližu tisuću (HRK '000), ako nije drugačije navedeno.

3. Značajne računovodstvene politike

Sljedeće računovodstvene politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja koja su prikazana u financijskim izvještajima Društva.

a) Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju strane valute važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na datum sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja strane valute važećem na dan sastavljanja bilance. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama koje su iskazane po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan utvrđivanja fer vrijednosti.

b) Ulaganja u ovisna društva

Ovisno društvo je društvo u kojem Društvo ima kontrolu, izravno ili neizravno, nad poslovanjem društva. Kontrola postoji kada društvo može upravljati financijskim i operativnim politikama ovisnog društva te tako steći koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u ovisna društva u početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

c) Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti obuhvaćaju ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosne papire, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, novac i novčane ekvivalente, kredite i zajmove, obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za sve direktne transakcijske troškove. Nederivativni financijski instrumenti se naknadno vrednuju kako je opisano ispod.

Financijski instrument se priznaje ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina se prestaje priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od financijske imovine ili kada Društvo prenese financijsku imovinu na drugu stranu bez zadržavanja kontrole ili značajnih rizika i koristi od imovine. Financijske obveze se prestaju priznavati istekom ili ispunjenjem ugovornih obveza.

i) Novac i novčani ekvivalenti

Novac se sastoji od novca u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s rokom dospijeca do tri mjeseca.

ii) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove, na dan namire i naknadno se mjere po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

iii) Imovina raspoloživa za prodaju

Ostala ulaganja, koja mogu biti prodana zbog potreba tekuće likvidnosti, i sve vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju i uključuju u dugotrajnu imovinu. Ukoliko Uprava ima namjeru držanja ovih ulaganja na period kraći od 12 mjeseci od datuma bilance, ulaganja se uključuju u tekuću imovinu.

Financijski instrumenti klasificirani kao raspoloživi za prodaju se naknadno mjere po fer vrijednosti (osim vlasničkih vrijednosnica kojima se ne trguje i čiju se fer vrijednost ne može pouzdano odrediti), pri čemu se dobit ili gubitak priznaje direktno u glavnici, izuzevši gubitke od umanjenja vrijednosti te u slučaju monetarnih stavaka, kao što su obveznice, dobiti i gubici od tečajnih razlika.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Umanjenje vrijednosti

i) Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Umanjenje vrijednosti financijske imovine za prodaju računa se u odnosu na njenu trenutnu fer vrijednost.

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjeње vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Društva sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka. Kumulativni gubitak koji je umanjeњem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat direktno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Gubitak od umanjeња vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjeња vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine obveznice, ukidanje se priznaje u računu dobiti i gubitka. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine dionice, ukidanje umanjeња vrijednosti se priznaje direktno u glavnici.

ii) Nefinancijska imovina

Knjigovodstveni iznos imovine Društva, osim odgođene porezne imovine (računovodstvena politika 3(f)), pregledava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjeњу njihove vrijednosti. Ukoliko indikacija postoji, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije pregledava se za umanjeње vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju kako knjigovodstvena vrijednost sredstva neće biti nadoknadiva.

Gubici od umanjeња vrijednosti imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka kada knjigovodstveni iznos imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njegov nadoknadivi iznos.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihod sastoji se od prihoda od kamata na investirana sredstva, prihod od dividendi te dobitaka od tečajnih razlika. Prihod od kamate se priznaje u trenutku kada nastaje, korištenjem metode efektivne kamatne stope. Prihod od dividendi se priznaje na datum kada je ustanovljeno pravo Društva na isplatu dividende.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice, gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine te gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi zajmova priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

f) Porez na dobit

Društvo obračunava obvezu za porez na dobit temeljem odredaba Zakona o porezu na dobit. Porez na dobit ili gubitak za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilance i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos priznatog odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju ili uglavnom primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dostatna za korištenje imovine. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Porezne prijave podliježu poreznoj kontroli nadležnih organa. Budući da su moguća različita tumačenja brojnih poreznih zakona, iznosi u financijskim izvještajima mogu biti naknadno promijenjeni ovisno o odluci nadležne porezne uprave.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4. Određivanje fer vrijednosti

Određene računovodstvene politike i objave Društva zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za monetarnu i nemonetarnu imovinu i obveze. Fer vrijednosti utvrđene za vrednovanje i/ili u svrhu prezentacije temelje se na osnovi sljedećih metoda. Gdje je moguće, dodatne informacije o pretpostavkama na temelju kojih se određuje fer vrijednost prikazane su u bilješkama koje se odnose na tu imovinu ili obvezu.

(i) Investicije u vlasničke i dužničke vrijednosnice

Fer vrijednost financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijske imovine raspoložive za prodaju određuje se na temelju njihove zaključne kotirane ponuđene cijene na dan financijskog izvještavanja.

(ii) Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti.

(iii) Nederivativne financijske obveze

Fer vrijednost, koja je određena u svrhu objavljivanja, izračunata je na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova glavnice i kamata, diskontiranih pomoću tržišne kamatne stope na dan bilance.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5. Ostali troškovi poslovanja

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Intelektualne usluge | (845) | (284) |
| Usluge revizije | (25) | (55) |
| Bankarske usluge | (18) | (31) |
| Naknada prokuristu | - | (99) |
| Ostali troškovi | (8) | (5) |
| Ukupno | (896) | (474) |

6. Neto financijski prihodi

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Prihod od kamata | 1.188 | 1.259 |
| Prihod od dividendi | 1.617 | - |
| Neto dobit od trgovanja stranim valutama | 567 | 152 |
| Pozitivne tečajne razlike | 24 | 216 |
| Neto dobit od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju | 575 | 89 |
| Financijski prihodi | 3.971 | 1.716 |
| Negativne tečajne razlike | (29) | (24) |
| Trošak kamata | (270) | (30) |
| Financijski troškovi | (299) | (54) |
| Neto financijski prihodi | 3.672 | 1.662 |

7. Porez na dobit

U tablici je prikazano usklađenje poreza na dobit iz računa dobiti i gubitka i iznosa poreza na dobit izračunatog temeljem zakonske stope poreza na dobit:

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Dobit prije poreza | 2.865 | 1.188 |
| Porez na dobit po stopi 20% | (573) | (238) |
| Porezno nepriznati troškovi | (3) | (45) |
| Privremene razlike koje ranije nisu bile priznate | 8 | - |
| Neoporezivi prihodi i porezne olakšice | 323 | - |
| Ukupan trošak poreza na dobit | (245) | (283) |
| Efektivna porezna stopa | 8,6% | 23,8% |

Obračun poreza na dobit pripremljen je na osnovi tekućih pravila i zakona poreza na dobit. Podaci koji čine osnovu izračuna poreza na dobit podložni su pregledu od strane poreznih vlasti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8. Ulaganja u ovisna društva

| | % | 2014. godina | 2013. godina |
|----------------------|--------|-----------------------|----------------------|
| | udjela | HRK '000 | HRK '000 |
| MENSA OVATIO d.o.o. | 100,00 | 80.467 | 80.467 |
| FEH Ulaganja d.o.o. | 100,00 | 3.611 | 3.611 |
| FEH projekti d.o.o. | 100,00 | 3.389 | 3.389 |
| Vila Nubecula d.o.o. | 100,00 | 64.748 | - |
| Ukupno | | <u>152.215</u> | <u>87.467</u> |

9. Odgođena porezna imovina / obveza

Odgođena porezna imovina može se pripisati kako slijedi:

| | 2014. godina | 2013. godina |
|--|-------------------|-----------------|
| | HRK '000 | HRK '000 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | <u>195</u> | <u>-</u> |
| Ukupno | <u>195</u> | <u>-</u> |

Odgođena porezna imovina može se pripisati kako slijedi:

| | 2014. godina | 2013. godina |
|--|-----------------|-------------------|
| | HRK '000 | HRK '000 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | <u>-</u> | <u>161</u> |
| Ukupno | <u>-</u> | <u>161</u> |

10. Dani krediti i depoziti

| | 2014. godina | 2013. godina |
|---------------------------------------|------------------|---------------------|
| | HRK '000 | HRK '000 |
| Dugoročni zajmovi | | |
| Dugoročni zajmovi (i) | <u>76.257</u> | <u>9.127</u> |
| Kratkoročni zajmovi i depoziti | | |
| Dani depoziti | - | 3.819 |
| Kratkoročni zajmovi (ii) | <u>55</u> | <u>61</u> |
| | <u>55</u> | <u>3.880</u> |

(i) Dugoročni zajmovi odnose se na zajmove matičnom društvu i ovisnom društvu uz kamatnu stopu od 4% koji dospijevaju u 2016. godini.

(ii) Kratkoročni zajmovi uključuju 20 tisuća HRK (2013. godina 28 tisuća kuna) koji se odnose na zajam predsjedniku Nadzornog odbora koji je odobren uz kamatnu stopu od 6% i dospijeva u 2015. godini.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>Vlasnička vrijednosnice</i> | | |
| Dionice domaćih pravnih osoba | 4.916 | 6.555 |
| <i>Dužničke vrijednosnice</i> | | |
| Državne obveznice | - | 4.585 |
| Obveznice domaćih pravnih osoba | - | 4.389 |
| | - | 8.974 |
| Ukupno | 4.916 | 15.529 |

12. Potraživanja

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Potraživanje za prodane vrijednosnice | - | 526 |
| Stečena kamata po obveznicama | - | 129 |
| Potraživanja za kamate na depozite | | 56 |
| Potraživanja za nedospjele kamate na kredite | 322 | 126 |
| Ostala potraživanja | 2 | - |
| Ukupno | 324 | 837 |

13. Derivativni financijski instrumenti

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društva nije imalo derivativne financijske instrumente. Na dan 31. prosinca 2013. godine derivativni financijski instrumenti Društva uključivali su termenske valutne ugovore i korišteni su kao ekonomska zaštita izloženosti valutnom riziku. Svi derivativni instrumenti klasificiraju se kao financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i mjere se po njihovoj fer vrijednosti.

2013. godina

| Povezana valuta | Preostalo dospijeće | Nominalni iznos otvorenih ugovora HRK '000 | Fer vrijednost imovina HRK '000 | Fer vrijednost (obveze) HRK '000 |
|-----------------|---------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Kupnja | | | | |
| Euro | 13. siječnja 2014. | 38.215 | - | (27) |
| Euro | 10. siječnja 2014. | 20.618 | 4 | - |
| Kuna | 21. listopada 2014. | 38.575 | - | (10) |
| Kuna | 6. listopada 2014. | 15.460 | - | - |
| Ukupno | | 112.868 | 4 | (37) |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14. Novac i novčani ekvivalenti

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Novac u žiro-računu | 255 | 384 |
| Novac na deviznom računu | - | 5 |
| Ukupno | 255 | 389 |

Društvo ima otvorene žiro i devizne račune u Raiffeisenbank Austria d.d.

15. Kapital

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Upisani kapital | 26.700 | 26.700 |

a) Upisani kapital

Društvo je osnovano 26. rujna 2011. godine sa temeljnim kapitalom u iznosu od 26.700 tisuća HRK koji je uplaćen u novcu.

Temeljni kapital podijeljen je na 2.670.000 dionica svaka nominalne vrijednosti 10 HRK.

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2014. godine bila je:

| | Broj dionica | % |
|-----------------|------------------|----------------|
| SN Holding d.d. | 2.670.000 | 100,00% |
| Ukupno | 2.670.000 | 100,00% |

b) Zakonske i ostale rezerve

U studenom 2011. godine jedini dioničar Društva unio je u rezerve Društva udjele u ovisnim društvima u vrijednosti 87.467 tisuća HRK. U lipnju 2013. godine jedini dioničar Društva unio je u zakonske rezerve Društva iznos od 242 tisuće HRK iz dobiti Društva za 2012. godinu.

U listopadu 2014. godine jedini dioničar Društva unio je u zakonske rezerve Društva iznos od 45 tisuća HRK iz dobiti Društva za 2013. godinu.

U listopadu 2014. godine jedini Dioničar Društva isplatio je iz rezervi Društva iznos od 22.000 tisuće HRK

U prosincu 2014. godine jedini Dioničar Društva uplatio je u rezerve Društva iznos od 40.582 tisuća HRK.

U prosincu 2014. godine jedini Dioničar Društva povećao je rezerve Društva za iznos od 64.678 tisuća HRK unosom udjela u ovisnom društvu Vila Nubecula d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. Zaduženja na koja se obračunavaju kamate

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Zajmovi od Matice (i) | 32.489 | - |
| Ukupno | 32.489 | - |

(i) Zajmovi od Matice odobreni su uz kamatu od 4 % godišnje i dospijevaju u 2016. godini

17. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Obveze prema dobavljačima | 6 | 23 |
| Ukalkulirani troškovi | 25 | 20 |
| Obveze za nedospjele kamata po kreditima | 255 | - |
| Ukupno | 286 | 43 |

18. Odnosi s povezanim stranama

Priroda transakcija između Društva, matičnog društva i ovisnih društava uključuje odobravanje zajmova i transakcije s vrijednosnim papirima.

Iznosi koji proizlaze iz transakcija povezanim osobama

| | 2014. godina HRK '000 | 2013. godina HRK '000 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Prihodi od kamata | | |
| Ovisna društva | 570 | 252 |
| Predsjednik Nadzornog odbora | 1 | 3 |
| Matično društvo | 18 | - |
| Ostali prihodi | | |
| Dobit od prodaje financijske imovine matičnom društvu | 575 | - |
| Prihod od dividendi – ovisna društva | 1.617 | - |
| Rashodi | | |
| Matično društvo | 257 | - |
| Potraživanja na kraju godine | | |
| Dani zajam ovisnom društvu | 36.155 | 9.127 |
| Dani zajam matičnom društvu | 40.142 | - |
| Dani zajam predsjedniku Nadzornog odbora | 20 | 60 |
| Potraživanja za kamate od matičnog društva | 18 | - |
| Potraživanja za kamate od ovisnog društva | 304 | 125 |

Sve transakcije s matičnim i ovisnim društvom se temelje na uobičajenim tržišnim uvjetima.