

SN PECTINATUS D.D.

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2015. 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 - 20

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, 14. lipnja 2016. godine

Potpisano u ime Društva:

Joško Marić

Član Uprave

SN PECTINATUS d.d.
Miramarska cesta 24
10000 Zagreb

SN PECTINATUS D.D.
ZAGREB, MIRAMARSKA 24

Izveštaj neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva SN PECTINATUS d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva SN PECTINATUS d.d. ("Društvo") koja uključuju bilancu na dan 31. prosinca 2015. 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 20.

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 2015. 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

Zagreb, 14. lipnja 2016. godine

Josip Teklić
ovlašteni revizor, član Uprave



SKT revizija
d.o.o.
ZAGREB

SN PECTINATUS d.d.

Račun dobiti i gubitka

za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine

	Bilješka	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Prihodi iz poslovanja	5	481	-
Ostali prihodi		66	89
Ukupni poslovni prihodi		547	89
Troškovi materijala i usluga		(429)	-
Troškovi zaposlenika	6	(3.399)	-
Amortizacija		(31)	-
Ostali troškovi poslovanja	7	(11.230)	(896)
Ukupni poslovni rashodi		(15.089)	(896)
Operativni rezultat		(14.542)	(807)
Financijski prihodi		8.495	3.971
Financijski troškovi		(2.937)	(299)
Neto financijski prihodi	8	5.558	3.672
(Gubitak) / dobit prije oporezivanja		(8.984)	2.865
Porez na dobit	9	1.573	(245)
(Gubitak) / dobit za godinu		(7.411)	2.620

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

SN PECTINATUS d.d.

Bilanca

na dan 31. prosinca 2015. godine

	Bilješka	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	18.090	-
Ulaganja u ovisna društva	11	103.776	152.215
Dani krediti	13	8.360	76.257
Odgodena porezna imovina	12	2.099	196
Ukupna dugotrajna imovina		132.325	228.668
Zalihe			
Dani krediti i depoziti	13	60.585	55
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	161.340	4.916
Derivativni financijski instrumenti	16	246	-
Potraživanja za porez na dobit		495	7
Ostala potraživanja	15	4.431	324
Novac i novčani ekvivalenti	17	749	255
Ukupna kratkotrajna imovina		227.960	5.557
UKUPNA IMOVINA		360.285	234.225
KAPITAL I OBVEZE			
Upisani kapital	18	26.700	26.700
Rezerve		265.703	170.301
(Preneseni gubitak) / Zadržana dobit		(5.417)	4.449
Ukupno kapital		286.986	201.450
Zaduženja na koja obračunavaju kamate	19	41.413	32.489
Odgodena porezna obveza	12	248	-
Ukupno dugoročne obveze		41.661	32.489
Derivativni financijski instrumenti	16	266	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	20	31.372	286
Ukupno kratkoročne obveze		31.638	286
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		360.285	234.225

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

Potpisao u ime Društva i odobrio za izdavanje 14. lipnja 2016 godine:

Joško Mafić

Član Uprave

4 SN PECTINATUS d.d.

SN PECTINATUS d.d.
ZAGREB, MIRAMARSKA 24

SN PECTINATUS d.d.

Izveštaj o novčanom tijeku

Za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
(Gubitak) / dobit nakon oporezivanja	(7.411)	2.620
Porez na dobit	(1.573)	245
Trošak amortizacije	31	-
Prihod od kamata	(7.125)	(1.188)
Prihod od dividendi	(540)	(1.617)
Trošak kamata	661	270
Ostale nenovčane transakcije	14.790	
Rezultat iz poslovanja prije promjena obrtnog kapitala	(1.167)	330
(Povećanje) / smanjenje financijske imovine	(156.901)	8.990
Povećanje zalihe	(114)	-
(Povećanje) / smanjenje potraživanja i ostale kratkotrajne imovine	(3.474)	4.347
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	31.852	(210)
<i>Novac korišten u poslovanju</i>	(129.804)	13.457
Plaćeni porez na dobit	(913)	(317)
Plaćane kamate	(227)	(15)
<i>Neto novčani tijek iz poslovanja</i>	(130.944)	13.125
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		
Nabava dugotrajne materijalne imovine	(175)	-
Dani krediti	(35.290)	(76.762)
Primljene kamate	3.862	1.177
Primljene dividende	540	1.617
Primici od otplata danih kredita	44.957	9.638
<i>Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti</i>	13.894	(64.330)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Uplata u rezerve	110.449	40.582
Isplata iz rezerve	-	(22.000)
Otplata kredita	(131.902)	(6.695)
Primici od kredita	140.826	39.184
Plaćene dividende	(1.829)	-
<i>Neto novčani priljev iz financijskih aktivnosti</i>	117.544	51.071
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	494	(134)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	255	389
Novci novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	749	255

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

SN PECTINATUS d.d.

Izveštaj o promjenama kapitala

za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine

	Upisani kapital	Zakonske rezerve i ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Na dan 1.siječnja 2014. 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
Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenih poreza	-	-	(231)	-	(231)
Isplata rezervi dioničaru	-	(58.430)	-	-	(58.430)
Unos u rezerve	-	153.539	-	-	158.538
Prijenos	-	524	-	(524)	-
Učinak pripajanja ovisnog društva	-	-	-	(102)	(102)
Isplata dividende	-	-	-	(1.829)	(1.829)
Gubitak za godinu	-	-	-	(7.411)	(7.411)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	26.700	266.717	(1.014)	(5.416)	286.986

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

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Subjekt izvještavanja

SN 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 do 25. ožujka 2015. godine poslovalo pod tvrtkom PECTINATUS d.d.

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 2015. godine Društvo je imalo 9 zaposlenika (*31. prosinca 2014.: - zaposlenika*).

Članovi Uprave Društva tijekom 2015. godine bili su:

1. Jasnica Juroš, Direktor do 16. veljače 2015. godine,
2. Darko Ostoja, predsjednik Uprave od 16. veljače 2015. godine,
3. Joško Marić, član Uprave od 16. veljače 2015. godine.

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2015. godine bili su:

1. Božena Mesec, predsjednik Nadzornog odbora,
2. Gordana Kolarić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
3. Martina Hrvatinić, član Nadzornog odbora do 29. siječnja 2015. godine
4. Hrvoje Vrčić, član Nadzornog odbora od 29. siječnja 2015. godine

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 2015. godine predstavljaju nekonsolidirane financijske izvještaje Društva. Društvo je pripremlilo i izdalo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s HSFI.

Financijski izvještaji Društva odobreni su od strane Uprave Društva dana 14. lipnja 2016. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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 umanjena vrijednosti.

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 dospjeća do tri mjeseca.

ii) Krediti i potraživanja

Krediti 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 umanjena vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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.

d) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su prema trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Kad je imovina prodana ili povučena iz upotrebe, njezin trošak i akumulirana amortizacija eliminiraju se iz računovodstvene evidencije, a svi dobiti ili gubici koji proizlaze iz njihovog isknjižavanja uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu, uključujući i carinske pristojbe i poreze te sve izravne troškove potrebne za dovođenje imovine u stanje upotrebe i svrhu za koju je namijenjena. Naknadni troškovi zamjene pojedinih dijelova nekretnina, postrojenja i opreme kapitaliziraju se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi pritijecati u Društvo i ako se trošak može pouzdano mjeriti. Troškovi popravaka i održavanja terete račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Trošak amortizacije se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenom linearne metode tijekom korisnog vijeka uporabe imovine. Zemljište, umjetnička djela i imovina u pripremi se ne amortiziraju.

Knjigovodstvena vrijednost provjerava se radi umanjenja vrijednosti kad postoje pokazatelji koji ukazuju da knjigovodstvena vrijednost nije nadoknadiva.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe je kako slijedi:

Uredska i ostala oprema	2 – 2,5 godina
Vozila	2,5 godine
Građevinski objekti	16 godina

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

e) 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)

f) 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.

g) 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. Prihodi iz poslovanja

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Prihodi od usluga	413	-
Prihodi od najma	68	.
Ukupno	481	-

6. Troškovi zaposlenika

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Neto plaće	(1.582)	-
Porezi i doprinosi	(1.767)	-
Ostali troškovi zaposlenika	(50)	-
Ukupno	(3.399)	-

7. Ostali troškovi poslovanja

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Intelektualne usluge	(2.891)	(845)
Usluge revizije	(119)	(25)
Najam	(520)	
Bankarske usluge	(173)	(18)
Naknade članovima Nadzornog odbora	(261)	-
Nepriznati PDV	(379)	
Gubitak od prodaje udjela u ovisnom društvu	(2.116)	-
Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva	(4.563)	-
Ostali troškovi	(208)	(8)
Ukupno	(11.230)	(896)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8. Neto financijski prihodi

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Prihod od kamata	7.125	1.188
Prihod od dividendi	540	1.617
Neto dobit od trgovanja stranim valutama	-	567
Pozitivne tečajne razlike	662	24
Neto dobit od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	168	575
Financijski prihodi	8.495	3.971
Negativne tečajne razlike	(693)	(29)
Trošak kamata	(661)	(270)
Neto gubitak od trgovanja stranim valutama	(1.583)	-
Financijski troškovi	(2.937)	(299)
Neto financijski prihodi	5.558	3.672

9. Porez na dobit

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Tekući porez na dobit		
Tekući porez na dobit	-	(245)
		-
Odgođeni porez na dobit		
Kreiranje i ukidanje privremenih vremenskih razlika	1.030	-
Korist od priznavanja poreznih gubitaka	543	-
Ukupan (trošak) / korist od poreza na dobit	1.573	(245)

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:

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
(Gubitak) / dobit prije poreza	(8.984)	2.865
Olakšica / (porez) na dobit po stopi 20%	1.797	(573)
Porezno nepriznati troškovi	(323)	(3)
Privremene razlike koje ranije nisu bile priznate	-	8
Neoporezivi prihodi i porezne olakšice	108	323
Ukupna korist / (trošak) poreza na dobit	1.573	(245)
Efektivna porezna stopa	-	8,6%

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)

10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Kretanje nekretnina, postrojenja i opreme u 2015. i 2014. godini bilo je kako slijedi:

	Zemljište i građevinski objekti HRK '000	Uredska i ostala oprema te vozila HRK '000	Umjetnine HRK '000	Dani predujmovi HRK '000	Ukupno HRK '000
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2014. godine	-	-	-	-	-
Povećanja	-	-	-	-	-
Prodaja i otpis	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014. godine	-	-	-	-	-
Povećanja	-	154	-	21	175
Učinak pripajana ovisnog društva	22.393	-	39	-	22.432
Prodaja i otpis	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2015. godine	22.393	154	39	21	22.607
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2014. godine	-	-	-	-	-
Trošak za godinu	-	-	-	-	-
Prodaja i otpis	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014. godine	-	-	-	-	-
Trošak za godinu	-	(31)	-	-	(31)
Učinak pripajana ovisnog društva	(4.486)	-	-	-	(4.486)
Prodaja i otpis	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2015. godine	(4.486)	(31)	-	-	(4.517)
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2014. godine	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014. godine	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2015. godine	17.907	123	39	21	18.090

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11. Ulaganja u ovisna društva

	%	2015. godina	2014. godina
	udjela	HRK '000	HRK '000
MENSA OVATIO d.o.o.	100,00	-	80.467
FEH Ulaganja d.o.o.	100,00	8.013	3.611
FEH projekti d.o.o.	100,00	-	3.389
Villa Nubecula d.o.o.	100,00	64.823	64.748
Villa Venia d.o.o.	100,00	30.940	-
Ukupno		103.776	152.215

12. Odgođena porezna imovina / obveza

Odgođena porezna imovina može se pripisati kako slijedi:

	2015. godina	2014. godina
	HRK '000	HRK '000
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	501	196
Privremene vremenske razlike	1.030	-
Porezni gubici	568	-
Ukupno	2.099	196

Odgođena porezna obveza može se pripisati kako slijedi:

	2015. godina	2014. godina
	HRK '000	HRK '000
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	248	-
Ukupno	248	-

13. Dani krediti i depoziti

	2015. godina	2014. godina
	HRK '000	HRK '000
Dugoročni zajmovi		
Dugoročni zajmovi (i)	8.360	76.257
Kratkoročni zajmovi i depoziti		
Dani depoziti	2.300	-
Kratkoročni zajmovi (ii)	58.285	55
	60.585	55

(i) Dugoročni zajmovi odnose se na zajmove ovisnim i povezanim društvima uz kamatnu stopu od 4-5% koji dospijevaju u 2017. godini.

(ii) Kratkoročni zajmovi uključuju zajmove ovisnim društvima u iznosu od 58.250 tisuća HRK.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
<i>Vlasničke vrijednosnice</i>		
Dionice domaćih pravnih osoba	95.926	4.916
Udjeli domaćih pravnih osoba	886	-
	<u>96.812</u>	<u>4.916</u>
<i>Dužničke vrijednosnice</i>		
Državne obveznice	20.052	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija RH	28.889	-
Obveznice domaćih pravnih osoba	15.587	-
	<u>64.528</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>161.340</u>	<u>4.916</u>

15. Potraživanja

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Potraživanja od kupaca	334	-
Potraživanja za prodane vrijednosnice	41	-
Stečena kamata po obveznicama	501	-
Potraživanja za kamate na depozite	33	-
Dani predujmovi	448	-
Potraživanja za nedospjele kamate na kredite	3.051	322
Ostala potraživanja	23	2
Ukupno	<u>4.431</u>	<u>324</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16. Derivativni financijski instrumenti

Na dan 31. prosinca 2015. 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. Na dan 31. prosinca 2014. godine Društva nije imalo derivativne financijske instrumente.

2015. godina

Povezana valuta	Preostalo dospijeće	Nominalni iznos otvorenih ugovora HRK '000	Fer vrijednost imovina HRK '000	Fer vrijednost (obveze) HRK '000
Kupnja				
Euro	5. siječnja 2016.	3.436	-	(21)
Euro	4. siječnja 2016.	38.209	-	(33)
Kuna	30. lipnja 2016.	38.725	175	-
Kuna	28. rujna 2016..	38.470	71	-
Kuna	2. rujna 2016..	30.569	-	(212)
Ukupno		149.409	246	(266)

17. Novac i novčani ekvivalenti

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Novac u žiro-računu	594	255
Novac na deviznom računu	148	-
Novac u blagajni	7	-
Ukupno	749	255

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

18. Kapital

	2015. godina HRK '000	2014. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18. Kapital (nastavak)

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2015. godine bila je:

	Broj dionica	%
Darko Ostoja	569.255	21,32
Alfa Alius d.o.o.	505.188	18,92
Alfa Accitus d.o.o.	314.012	11,76
Tin Dolički	155.675	5,83
Joško Marić	146.769	5,50
SZAI F d.d.	134.815	5,05
Alfa Acanthus d.o.o.	104.075	3,90
Satis d.o.o.	93.000	3,48
Raiffeisenbank Austria d.d. skrbnički račun	26.870	1,01
Zvonimir Vukadin	24.827	0,93
Siniša Brajčić	17.453	0,65
Alen Lepur	11.741	0,44
Renata Puljak	6.562	0,25
Đorđe Šušter	6.000	0,22
Mladen Kalčić	5.200	0,19
Spomenka Cek	5.000	0,19
Ostali dioničari	543.558	20,36
Ukupno	2.670.000	100,00

Na dan 31. prosinca 2014. godine jedini dioničar Društva bilo je društvo SN Holding d.d.

b) Zakonske i ostale rezerve

Na dan 31. prosinca 2015. godine iznos zakonskih rezervi unutar zakonskih i ostalih rezervi bio je 812 tisuća HRK (2014. godina: 207 tisuća HRK).

Preostali iznos rezervi čine ostale rezerve u iznosu od 265.905 tisuća HRK (31. prosinca 2014. godine: 170.797 tisuće HRK).

19. Zaduzenja na koja se obračunavaju kamate

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Zajmovi od Matice (i)	-	32.489
Obveze po osnovi ugovora o reotkupu	41.413	-
Ukupno	41.413	32.489

(i) Zajmovi od društva SN Holding d.d., jedinog dioničara Društva do 23. siječnja 2015. godine, vraćeni su u siječnju 2015. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Obveze prema dobavljačima	2.473	6
Obveza za kupnju udjela u ovisnom društvu	28.347	-
Obveze prema zaposlenicima	150	-
Ukalkulirani troškovi	123	25
Obveze za poreze, doprinose i članarine	256	-
Obveze za kamate	3	255
Ostale obveze	20	-
Ukupno	31.372	286

21. Odnosi s povezanim stranama

Naknade ključnim zaposlenicima

Ukupno isplaćene naknade Upravi tijekom 2015. godine iznosile su 1.994 tisuća HRK (2014. godina: - HRK). Nije bilo drugih novčanih ili nenovčanih naknada ključnim zaposlenicima.

Iznosi koji proizlaze iz transakcija povezanim osobama

	2015. godina HRK '000	2014. godina HRK '000
Prihodi od kamata		
Ovisna društva	2.602	570
Predsjednik Nadzornog odbora	-	1
Matično društvo	58	18
Povezana društva	7	-
Ostali prihodi		
Dobit od prodaje financijske imovine matičnom društvu	-	575
Prihod od dividendi – ovisna društva	-	1.617
Ostali prihodi - ovisna i povezana društva	49	-
Rashodi		
Matično društvo	-	257
Povezana društva	-	-
Potraživanja na kraju godine		
Dani zajmovi ovisnim društvima	64.704	36.155
Dani zajmovi povezanim društvima	1.907	36.155
Dani zajam matičnom društvu	-	40.142
Dani zajam predsjedniku Nadzornog odbora	-	20
Potraživanja za kamate od matičnog društva	-	18
Potraživanja za kamate od ovisnih i povezanih društva	3.049	304
Potraživanja od ovisnih i povezanih društva	7	-
Obveze na kraju godine		
Povezana društva	380	-