

**LUX ULAGANJA D.D.**

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2016. godine  
zajedno s izvještajem neovisnog revizora

## Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2 - 3
Račun dobiti i gubitka	4
Bilanca	5
Bilješke uz financijske izvještaje	6 - 19

## 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, 25. svibnja 2017. godine

Potpisano u ime Društva:

Ksenija Juhn Bojađijev

Član Uprave



Matija Juhn

Član Uprave



LUX ULAGANJA d.d.

Bogovićeva 4

10000 Zagreb

## Izveštaj neovisnog revizora

Upravi i dioničarima društva LUX ULAGANJA d.d.

### Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva LUX ULAGANJA d.d. (dalje: Društvo), koja uključuju bilancu na dan 31. prosinca 2016. godine i račun dobiti i gubitka za godinu tada završenu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilješki, koja su prikazana na stranicama 6 do 19.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanih u odjeljku *Osnova za mišljenje sa rezervom* financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2016. godine i njegovu financijsku uspješnost za godinu tada završenu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI-ima).

### Osnova za mišljenje s rezervom

Društvo je u siječnju 2015. godine prodalo udjel u pridruženom društvu FEH Ulaganja d.o.o. koji je stečen u istom mjesecu, zajedno sa potraživanjem po danim zajmovima od navedenog društva. Kupoprodajna cijena za prijenos navedenog udjela i potraživanja ovisi o određenim varijabilnim parametrima. Društvo nije napravilo procjenu vrijednosti transakcije koja uključuje vrijednost prodanog udjela u pridruženom društvu i prodanih potraživanja. Nismo se mogli uvjeriti u iskazani iznos potraživanja s osnove navedene transakcije, kao i pripadajući učinak na račun dobiti i gubitka.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovode (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

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

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

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

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



## Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

### Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevaramo može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

SKT revizija d.o.o.  
Čazmanska 8, Zagreb

Zagreb, 25. svibnja 2017. godine

Josip Teklić  
ovlaštenu revizor, član Uprave



**SKT revizija**  
d.o.o.  
ZAGREB

# LUX ULAGANJA d.d.

## Račun dobiti i gubitka

za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

	Bilješka	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
Prihodi iz poslovanja		840	677
Ostali prihodi	5	1.920	14
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>		<b>2.760</b>	691
Troškovi materijala i usluga		(384)	(345)
Troškovi zaposlenika		(768)	(439)
Amortizacija		(221)	(69)
Ostali troškovi poslovanja	6	(1.125)	(4.956)
<b>Ukupni poslovni rashodi</b>		<b>(2.498)</b>	(5.809)
<b>Operativni rezultat</b>		<b>262</b>	(5.118)
Financijski prihodi		1.426	1.648
Financijski troškovi		(133)	(145)
<b>Neto financijski prihodi</b>	7	<b>1.293</b>	1.503
<b>Dobit / (gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>1.555</b>	(3.615)
Porez na dobit	8	(386)	823
<b>Dobit / (gubitak) za godinu</b>		<b>1.169</b>	(2.792)

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

# LUX ULAGANJA d.d.

## Bilanca

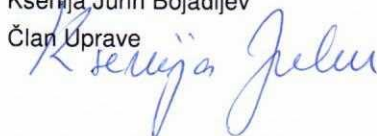
na dan 31. prosinca 2016. godine

	Bilješka	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
<b>IMOVINA</b>			
Materijalna imovina	9	1.124	517
Nematerijalna imovina	9	2	5
Ulaganja u ovisna društva	10	119.036	118.926
Dani krediti	12	16.485	4.937
Odgođena porezna imovina	11	442	836
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>137.089</b>	<b>125.221</b>
Dani krediti	12	1.943	1.218
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	23.977	13.970
Zalihe	13	3.651	3.651
Potraživanja	15	2.372	25.429
Novac i novčani ekvivalenti	16	1.592	528
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>33.535</b>	<b>44.796</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>170.624</b>	<b>170.017</b>
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>			
Upisani kapital	17	26.700	26.700
Zakonske i ostale rezerve		142.841	143.513
Vlastite dionice		(3.149)	(2.477)
Rezerve za vlastite dionice		3.149	2.477
Rezerve fer vrijednosti		(21)	(51)
(Preneseni gubitak) / Zadržana dobit		(795)	1.997
Dobit / (gubitak) za godinu		1.169	(2.792)
<b>Ukupno kapital</b>		<b>169.894</b>	<b>169.367</b>
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	18	730	650
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>730</b>	<b>650</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>170.624</b>	<b>170.017</b>

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

Potpisali u ime Društva i odobrili za izdavanje 25. svibnja 2017. godine:

Ksenija Juhn Bojađijev  
Član Uprave



**LUX**  
ULAGANJA D.D.  
ZAGREB

Matija Juhn  
Član Uprave





## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1. Subjekt izvještavanja

LUX ULAGANJA d.d. ("Društvo") je društvo upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem (MBS) 080762744. Sjedište Društva je u Zagrebu, Bogovićeva 4.

Društvo je osnovano 3. svibnja 2011. godine i temeljna djelatnost je upravljanje holding-društvima te savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem.

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je imalo 4 zaposlenika (2015. godina: 2 zaposlenika).

Članovi Uprave Društva tijekom 2016. godine i do datuma potpisivanja financijskih izvještaja bili su:

1. Ksenija Juhn Bojađijev, član Uprave,
2. Matija Juhn, član Uprave

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2016. godine i do datuma potpisivanja financijskih izvještaja bili su:

1. Ratko Bajakić, predsjednik,
2. Branimir Škurla, zamjenik predsjednika,
3. Berislav Juhn, član.

### 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 2016. godine predstavljaju nekonsolidirane financijske izvještaje Društva. Društvo nije pripremlilo i izdalo konsolidirane financijske izvještaje u skladu sa člankom 25. Zakon o računovodstvu.

Financijski izvještaji Društva odobreni su od strane Uprave Društva dana 25. svibnja 2017. 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 umanjenja 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 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.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### c) Nederivativni financijski instrumenti (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) Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina iskazana je 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. Knjigovodstvena vrijednost provjerava se radi umanjenja vrijednosti kad postoje pokazatelji koji ukazuju da knjigovodstvena vrijednost nije nadoknadiva.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe je kako slijedi:

Osobna vozila	5 godina
Računalna i ostala oprema	1 -10 godina
Software	2 godine



## 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 i odgođene porezne imovine (računovodstvena politika 3(g)), 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) Troškovi poslovnog najma

Plaćanja po poslovnom najmu se priznaju u računu dobiti i gubitka kroz razdoblje najma, primjenom linearne metode.

#### h) 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 prihodi

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
Dobit od prodaje udjela u pridruženom društvu	1.895	-
Ostali prihodi	25	14
<b>Ukupno</b>	<b>1.920</b>	<b>14</b>

### 6. Ostali troškovi poslovanja

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
Intelektualne usluge	(290)	(1.393)
Gubitak od umanjenja vrijednosti potraživanja	(594)	-
Bankarske usluge	(24)	(29)
Naknada članovima Nadzornog odbora	(48)	(37)
Troškovi reprezentacije	(62)	(6)
Usluge revizije	(35)	(51)
Gubitak od umanjenja vrijednosti udjela u ovisnom društvu	-	(1.273)
Gubitak od umanjenja vrijednosti danih zajmova	-	(1.946)
Gubitak od prijenosa udjela u ovisnom društvu	-	(58)
Troškovi poreza, članarina i pristojbi	(9)	(65)
Ostali troškovi	(63)	(98)
<b>Ukupno</b>	<b>(1.125)</b>	<b>(4.956)</b>

### 7. Neto financijski prihodi

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
Prihod od kamata	1.121	877
Prihod od dividendi	210	507
Pozitivne tečajne razlike	95	16
Neto dobit od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	-	248
<b>Financijski prihodi</b>	<b>1.426</b>	<b>1.648</b>
Neto gubitak od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	(92)	-
Negativne tečajne razlike	(14)	(86)
Trošak kamata	(27)	(59)
<b>Financijski troškovi</b>	<b>(133)</b>	<b>(145)</b>
<b>Neto financijski prihodi</b>	<b>1.293</b>	<b>1.503</b>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

**8. Porez na dobit**

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
<b>Tekući porez na dobit</b>		
Tekući porez na dobit	-	-
<b>Odgođeni porez na dobit</b>		
Kreiranje i ukidanje privremenih vremenskih razlika	(643)	643
Korist od priznavanja poreznih gubitaka	257	180
<b>Ukupan (trošak) / korist poreza na dobit</b>	<b>(386)</b>	<b>823</b>

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:

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
Dobit / (gubitak) prije poreza	1.555	(3.615)
(Porez) /olakšica po stopi 20%	(311)	723
Porezno nepriznati troškovi i ostala uvećanja porezne osnovice	(26)	(1)
Učinak promjene porezne stope kod priznavanje porezne imovine	(49)	-
Neoporezivi prihodi i porezne olakšice	-	101
<b>Ukupan (trošak) / korist od poreza na dobit</b>	<b>(386)</b>	<b>823</b>

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)

**9. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina**

Kretanje nekretnina, postrojenja i opreme u 2016. i 2015. godini bilo je kako slijedi:

	Softver HRK '000	Vozila HRK '000	Računalna i ostala oprema HRK '000	Ukupno HRK '000
<b>Nabavna vrijednost</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2015. godine</b>	-	-	-	-
Povećanja	6	585	-	591
Prodaja i otpis	-	-	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>6</b>	<b>585</b>	-	<b>591</b>
Povećanja	-	791	34	825
Prodaja i otpis	-	-	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>6</b>	<b>1.376</b>	<b>34</b>	<b>1.416</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
<b>Na dan 1. siječnja 2015. godine</b>	-	-	-	-
Trošak za godinu	(1)	(68)	-	(69)
Prodaja i otpis	-	-	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>(1)</b>	<b>(68)</b>	-	<b>(69)</b>
Trošak za godinu	(3)	(209)	(9)	(221)
Prodaja i otpis	-	-	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>(4)</b>	<b>(277)</b>	<b>(9)</b>	<b>(290)</b>
<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>				
Na dan 1. siječnja 2015. godine	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2015. godine	5	517	-	522
<b>Na dan 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>2</b>	<b>1.099</b>	<b>25</b>	<b>1.126</b>



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 10. Ulaganja u ovisna društva

	%	2016. godina	2015. godina
	udjela	HRK '000	HRK '000
Vrboska d.d.	100,00	15.179	15.179
Alcon Nekretnine d.o.o.	100,00	5.328	5.313
Murus Petra d.o.o.	100,00	1.592	1.567
Mellitus Victus d.o.o.	100,00	3.845	3.845
Umberta d.o.o.	100,00	500	490
Antonella Lux d.o.o.	100,00	475	465
Carmella Lux d.o.o.	100,00	537	527
Vanetta Lux d.o.o.	100,00	542	532
Gisella d.o.o.	100,00	630	620
Paulinna Lux d.o.o.	100,00	817	807
Velocis d.o.o.	100,00	30.437	30.437
Villa Casia d.o.o.	100,00	997	987
Mensa Ovatio d.o.o.	100,00	57.157	57.157
Loqour d.o.o.	100,00	1.000	1.000
<b>Ukupno</b>		<b>119.036</b>	<b>118.926</b>

### 11. Odgođena porezna imovina

Odgođena porezna imovina može se pripisati kako slijedi:

	2016. godina	2015. godina
	HRK '000	HRK '000
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	4	13
Privremene vremenske razlike	-	643
Porezni gubici	438	180
<b>Ukupno</b>	<b>442</b>	<b>836</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 12. Dani krediti i depoziti

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
<b>Dugoročni zajmovi</b>		
Dugoročni zajmovi (i)	<u>16.485</u>	<u>4.937</u>
<b>Kratkoročni zajmovi</b>		
Kratkoročni zajmovi	<u>1.943</u>	<u>1.218</u>

(i) Dugoročni zajmovi uključuju zajmove ovisnom društvu u iznosu od 15.557 tisuća HRK.

### 13. Zalihe

Na dan 31. prosinca 2016. godine zalihe u iznosu od 3.651 tisuća HRK (2015. godina: 3.651 HRK) odnose se na zemljišta koja su namijenjena prodaji tijekom redovnog poslovanja ili daljnjeg razvoja za prodaju. (v. Bilješku 20 Događaji nakon datuma bilance)

### 14. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
<i>Dužničke vrijednosnice</i>		
Državne obveznice	5.546	8.463
Municipalne obveznice	<u>2.050</u>	
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>		
Obveznički fondovi	16.381	-
Novčani fondovi	-	<u>5.507</u>
<b>Ukupno</b>	<u>23.977</u>	<u>13.970</u>

### 15. Potraživanja

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
Potraživanja od kupaca	1.193	594
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(593)	-
Ukalkulirani prihodi	794	166
Stečena kamata po obveznicama	120	153
Potraživanja za predujmove poreza na dobit	554	388
Potraživanja za PDV	85	158
Potraživanja za dividende od ovisnih društava	191	-
Potraživanje za prodane udjele u pridruženom društvu	-	23.954
Unaprijed plaćeni troškovi	16	7
Ostala potraživanja	<u>12</u>	<u>9</u>
<b>Ukupno</b>	<u>2.372</u>	<u>25.429</u>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 16. Novac i novčani ekvivalenti

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
Kunski žiro-računi	337	417
Devizni računi	1.226	90
Novac u blagajni	29	21
<b>Ukupno</b>	<b>1.592</b>	<b>528</b>

Društvo ima otvoren žiro račun u Raiffeisenbank Austria d.d.

### 17. Kapital

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
<b>Upisani kapital</b>	<b>26.700</b>	<b>26.700</b>

a) Upisani kapital

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

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2016. godine bila je:

	Broj dionica	%
Ksenija Juhn Bojađijev	964.699	36,13
Beta Bifidus d.o.o.	505.188	18,92
Beta Balbus d.o.o.	314.012	11,76
Hita-Vrijednosnice d.d. skrbnički račun	120.815	4,52
Beta Brevis d.o.o.	104.075	3,90
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. skrbnički račun	10.865	0,41
Matija Juhn	9.620	0,36
Nenad Bakić	7.285	0,27
Mladen Kalčić	5.200	0,20
Rujana Bakić	4.000	0,15
Spomenka Cek	3.800	0,14
Bruno Pelko	3.633	0,14
Dane Pavličić	3.400	0,13
Ostali dioničari	456.316	17,09
Vlastite dionice	157.092	5,88
<b>Ukupno</b>	<b>2.670.000</b>	<b>100,00</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 17. Kapital (nastavak)

#### b) Vlastite dionice

Društvo je na dan 31. prosinca 2016. godine imalo 157.092 vlastitih dionica (2015. godina: 123.506 vlastitih dionica).

Tijekom 2016. godine Društvo je steklo 33.586 vlastitih dionica (2015. godina: 123.506 vlastitih dionica).

Rezerve za vlastite dionice u iznosu od 3.149 tisuća HRK (2015. godina: 2.477 tisuća HRK) izdvojene su iz ostalih rezervi i ne mogu se koristiti za raspodjelu dioničarima.

#### c) Zakonske i ostale rezerve

Na dan 31. prosinca 2016. godine iznos zakonskih rezervi unutar zakonskih i ostalih rezervi bio je 376 tisuća HRK (2015. godina: 376 tisuća HRK).

Preostali iznos rezervi čine ostale rezerve u iznosu od 142.465 tisuća HRK (2015. godina: 143.138 tisuća HRK).

### 18. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
Obveze prema dobavljačima	549	502
Obveze prema zaposlenima	36	21
Obveze za poreze, doprinose i članarine	31	29
Ukalkulirani troškovi	36	51
Ostale obveze	78	47
<b>Ukupno</b>	<b>730</b>	<b>650</b>



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 19. Odnosi s povezanim stranama

#### *Naknade ključnim zaposlenicima*

Ukupno isplaćene naknade Upravi tijekom 2016. godine iznosile su 480 tisuća HRK (2015. godina: 419 tisuća HRK). Nije bilo drugih novčanih ili nenovčanih naknada ključnim zaposlenicima.

#### Iznosi koji proizlaze iz transakcija s povezanim stranama

	2016. godina HRK '000	2015. godina HRK '000
<b>Prihodi</b>		
Ovisna društva	1.375	799
Matično društvo (do 23. siječnja 2015. godine)	-	88
Prihod od dividendi ovisnog društva	210	475
<b>Rashodi</b>		
Matično društvo (do 23. siječnja 2015. godine)	-	59
Ovisna društva	261	245
<b>Potraživanja na kraju godine</b>		
Ovisna društva	107	114
Dani zajam ovisnom društvu	15.557	4.557
Dani zajmovi ostalim povezanim društvima	25	-
Potraživanja za nedospjele kamate od ovisnog društva	628	93
<b>Obveze na kraju godine</b>		
Ovisna društva	513	435
<b>Isplata dividende tijekom godine</b>		
Isplaćena dividenda matičnom društvu (do 23. siječnja 2015. godine)	-	1.578

### 20. Događaji nakon datuma bilance

Društvo je u siječnju 2017. godine sklopilo sporazum o raskidu Ugovora o kupoprodaji nekretnina opisanih u Bilješki 13. Prema navedenom sporazumu Društvo u cijelosti vraća i prenosi prodavatelju vlasništvo navedenih nekretnina, dok je prodavatelj dužan Društvu vratiti plaćenu kupoprodajnu cijenu.