



**HTP OREBIĆ - dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje
ostalih usluga
sa sjedištem u Orebiću, Obala Pomoraca 36,
upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu – stalna služba u
Dubrovniku
pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060015571,
OIB: 98026846668**

PROSPEKT

uvrštenja dionica na redovito tržište Zagrebačke burze d.d.

Oznaka: HTPO-R-A, ISIN oznaka: HRHTPORA0008

Privremena oznaka do uvrštenja: HTPO-R-B, ISIN oznaka: HRHTPORB0007

24.06.2015. godine

I. DIO: SAŽETAK	9
A. UVOD I UPOZORENJA.....	9
A.1. Upozorenja	9
A.2. Suglasnost Izdavatelja za korištenje Prospekta od strane financijskih posrednika	9
B. IZDAVATELJ	10
B.1. Naziv i tvrtka Izdavatelja	10
B.2. Sjedište i pravni oblik Izdavatelja, zakonodavstvo na temelju kojega Izdavatelj posluje i država osnivanja	10
B.3. Opis i ključni čimbenici koji se odnose na prirodu poslovanja Izdavatelja i njegove osnovne djelatnosti, gdje se navode glavne kategorije proizvoda koje prodaje i/ili usluga koje pruža te glavna tržišta na kojima Izdavatelj konkurrira	10
B.4.a. Opis najznačajnijih novih trendova koji utječu na Izdavatelja i na industrijske grane u kojima posluje	11
B.5. Ako je Izdavatelj član neke grupe, opis grupe i položaja koji Izdavatelj ima u grupi ...	12
B.6. Ako je to poznato Izdavatelju, ime bilo koje osobe koja ima izravan ili neizravan udio u kapitalu Izdavatelja ili prava glasa koji su značajni na temelju nacionalnog zakonodavstva Izdavatelja, zajedno s iznosom udjela svake takve osobe.....	13
B.7. Odabrane povijesne ključne financijske informacije o Izdavatelju, za svaku financijsku godinu tijekom razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama te opis značajnih promjena financijskog stanja i poslovnih rezultata Izdavatelja za vrijeme obuhvaćeno povijesnim ključnim financijskim informacijama.....	13
B.8. Odabrane ključne probne financijske informacije	18
B.9. Ako postoji predviđanje ili procjena dobiti, navesti iznos.....	18
B.10. Opis prirode eventualnih ograničenja u izvješću o reviziji povijesnih financijskih informacija	18
B.11. Izjava o obrtnom kapitalu.....	19
C. VRIJEDNOSNI PAPIRI	20
C.1. Opis vrste i roda novih dionica koje su predmet uvrštenja u trgovanje, uključujući sve identifikacijske brojeve novih dionica	20
C.2. Valuta izdanja vrijednosnih papira	20
C.3. Broj izdanih dionica koje su uplaćene u cijelosti te nominalna vrijednost dionica	20
C.4. Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira	20
C.5. Opis svih ograničenja u vezi sa slobodnom prenosivosti vrijednosnih papira	21
C.6. Naznaka o tome da li ponuđeni vrijednosni papiri jesu ili će biti predmet zahtjeva za uvrštenje u trgovanje na uređenom tržištu te identitet svih uređenih tržišta na kojima se trguje ili će se trgovati predmetnim vrijednosnim papirima	21
C.7. Opis politike u vezi s dividendom	21
D. RIZICI	22
D.1. Ključne informacije o ključnim rizicima koji su specifični za Izdavatelja ili njegovu djelatnost	22
Točka D.2. iz Priloga XXII: Uredbe nije primjenjiva	24

D.3. Ključne informacije o ključnim rizicima koji su specifični za vrijednosne papire	24
E. PONUDA.....	25
E.1. Ukupna neto sredstva i procjena ukupnih troškova izdanja/ponude, uključujući procijenjene troškove koje će ulagatelju naplatiti Izdavalatelj ili ponuditelj.....	25
E.2.a Razlozi za ponudu, korištenje sredstava, procijenjeni neto iznos sredstava	25
E.3. Opis općih uvjeta ponude	26
E.4. Opis svih interesa, uključujući one gdje postoje sukobi interesa, koji su bitni za izdanje/ponudu	26
E.5. Ime osobe ili naziv subjekta koji nudi vrijednosne papire na prodaju. Sporazumi o zabrani raspolaganja vrijednosnim papirima	26
E.6. Iznos i postotak neposrednog razvodnjavanja koje proizlazi iz ponude. U slučaju ponude za unos postojećim imateljima dionica, iznos i postotak neposrednog razvodnjavanja ako ne upišu novu ponudu.....	27
E.7. Procijenjeni troškovi koje će ulagatelju naplatiti Izdavalatelj ili ponuditelj	27
II. DIO: REGISTRACIJSKI DOKUMENT.....	28
1. ODGOVORNE OSOBE	28
1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u registracijskom dokumentu	28
1.2. Izjava odgovornih osoba.....	29
2. OVLAŠTENI REVIZORI.....	30
2.1. Revizor.....	30
2.2. Promjena revizora	30
3. ODABRANE FINACIJSKE INFORMACIJE.....	31
4. ČIMBENICI RIZIKA	37
5. INFORMACIJE O IZDAVATELJU	51
5.1. Povijest i razvoj Izdavalatelja	51
5.1.1. Naziv i tvrtka Izdavalatelja.....	51
5.1.2. Mjesto registracije Izdavalatelja i matični broj	51
5.1.3. Datum osnivanja Izdavalatelja i vrijeme na koje je osnovan	51
5.1.4. Sjedište i pravni oblik Izdavalatelja, zakonodavstvo prema kojem posluje, država osnivanja, adresa i broj telefona registriranog sjedišta	51
5.1.5. Važni događaji u razvoju poslovanja Izdavalatelja	51
5.2. Ulaganja.....	54
5.2.1. Opis glavnih ulaganja Izdavalatelja za svaku finacijsku godinu za razdoblje obuhvaćeno povijesnim finacijskim informacijama	54
5.2.2. Opis glavnih ulaganja Izdavalatelja koja su u tijeku	54
5.2.3. Informacije o glavnim budućim ulaganjima Izdavalatelja na koja su se njegova rukovodeća tijela već obvezala.....	54
6. PREGLED POSLOVANJA.....	55
6.1. Osnovne djelatnosti	55
6.1.1. Opis i ključni čimbenici koji se odnose na prirodu poslovanja Izdavalatelja i njegove osnovne djelatnosti, pri čemu se navode glavne kategorije proizvoda koje prodaje i/ili	

usluga koje pruža za svaku poslovnu godinu za razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama	55
6.1.2. Novi proizvodi ili usluge koje su uvedene	57
6.2. Glavna tržišta	57
6.3. Iznimne činjenice	59
6.4. Sažetak informacija o tome u kojoj je mjeri Izdavatelj ovisan o patentima ili licencijama, industrijskim, trgovinskim ili financijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima.....	59
6.5. Osnova za svaku izjavu Izdavatelja u vezi s njegovim konkurentskim položajem.....	60
7. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA.....	61
7.1. Opis grupe i Izdavateljevog položaja unutar grupe	61
7.2. Popis značajnih društava kćeri Izdavatelja, uključujući naziv, državu osnivanja ili sjedišta, vlasnički udio i, ako se razlikuje, udio u glasačkim pravima	61
8. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	62
8.1. Dugotrajna materijalna imovina Društva	62
8.2. Opis svih problema u svezi s okolišem koji bi mogli utjecati na korištenje dugotrajne materijalne imovine.....	64
9. PREGLED POSLOVANJA I FINANCIJSKI PREGLED	65
9.1. Financijski položaj	65
9.2. Rezultati poslovanja	65
9.2.1. Informacije o znatnim čimbenicima u poslovanju koje utječu na prihod iz poslovanja Izdavatelja.....	65
9.2.2. Opis razloga za promjene u prihodima	66
9.2.3. Informacije u vezi sa svim državnim, gospodarskim, fiskalnim, monetarnim ili političkim politikama ili čimbenicima koji su značajno utjecali ili bi mogli značajno utjecati, izravno ili neizravno, na poslovanje Izdavatelja	66
10. IZVORI SREDSTAVA.....	68
10.1. Informacije o izvorima sredstava Izdavatelja (dugoročnim i kratkoročnim).....	68
10.2. Objašnjenje izvora i iznosa i opis novčanih tokova Izdavatelja.....	69
10.3. Informacije o financijskim potrebama i strukturi financiranja Izdavatelja	70
10.4. Informacije o svim ograničenjima korištenja izvora sredstava koja su značajno utjecala ili bi mogla značajno utjecati, izravno ili neizravno, na poslovanje Izdavatelja.....	70
10.5. Informacije o predviđenim izvorima financiranja koji su potrebni kako bi se ispunile obveze iz točaka 5.2.3. i 8.1 (buduće investicije i dugotrajna materijalna imovina).....	70
11. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ	71
12. INFORMACIJE O TRENDOVIMA	72
12.1. Najznačajniji nedavni trendovi u proizvodnji, prodaji i zalihama, troškovima i prodajnim cijenama od završetka posljednje poslovne godine.....	72
12.2. Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtjevima, obvezama ili događajima koji bi vjerojatno mogli imati znatan utjecaj na očekivanja Izdavatelja, barem tijekom sadašnje poslovne godine	73

13. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI	74
14. ADMINISTRATIVNA, RUKOVODEĆA I NADZORNA TIJELA I VIŠE RUKOVODSTVO.....	75
14.1. Članovi uprave i nadzornog odbora	75
14.2. Sukob interesa administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela i višeg rukovodstva	80
15. NAKNADE I POGODNOSTI.....	81
15.1. Naknade i primanja članova Uprave i nadzornog odbora.....	81
15.2. Ukupni iznosi koje Izdavalatelj ili njegova povezana društva izdvoje u svrhu mirovine, mirovinskih prava ili slične pogodnosti.....	82
16. PRAKSA UPRAVE	83
16.1. Datum isteka aktualnog mandata članova Uprave i Nadzornog odbora	83
16.2. Informacije o ugovorima članova administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela s Izdavalateljem ili bilo kojim od njegovih društava kćeri koji predviđaju pogodnosti po raskidu radnog odnosa.....	84
16.3. Informacije o odboru za reviziju i odboru za naknade Izdavalatelja	85
16.4. Izjava Izdavalatelja o usklađenosti sa standardima korporativnog upravljanja	85
17. ZAPOSLENICI	86
17.1. Broj zaposlenika	86
17.2. Vlasništvo dionica i dionička opcija	86
17.3. Opis svih aranžmana u svezi s radničkim dioničarstvom	87
18. VEĆINSKI DIONIČARI.....	88
18.1. Većinski dioničari	88
18.2. Pravo glasa.....	89
18.3. Izravno ili neizravno vlasništvo ili kontrola nad Izdavalateljem	89
18.4. Sporazumi u vezi s promjenom kontrole nad Izdavalateljem	89
19. TRANSAKCIJE IZMEĐU POVEZANIH OSOBA.....	90
20. FINACIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBVEZAMA, FINACIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA IZDAVATELJA	91
20.1. Povijesne financijske informacije.....	91
20.2. Pro forma financijske informacije	194
20.3. Financijski izvještaji	194
20.4. Revizija povijesnih godišnjih financijskih informacija	194
20.4.1. Izjava o tome da su povijesne financijske informacije revidirane.....	194
20.4.2. Naznaka ostalih informacija u Registracijskom dokumentu koje su revidirali revizori.....	194
20.4.3. Financijski podaci koji nisu izvod iz revidiranih financijskih izvještaja	194
20.5. Starost posljednjih financijskih informacija	194
20.5.1. Posljednja godina revidiranih financijskih informacija.....	195
20.6. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine i druge financijske informacije	195
20.7. Politika u vezi s dividendom	203

20.7.1. Isplaćene dividende	203
20.8. Sudski i arbitražni postupci	203
20.9. Značajna promjena financijskog ili tržišnog položaja izdavatelja	204
21. DODATNE INFORMACIJE	205
21.1. Temeljni kapital	205
21.1.1. Iznos temeljnog kapitala	205
21.1.2. Dionice koje ne predstavljaju kapital	205
21.1.3. Broj, knjigovodstvena vrijednost i nominalna vrijednost dionica Izdavatelja koje drži sam Izdavatelj ili koje u njegovo ime drže društva kćeri Izdavatelja	205
21.1.4. Iznos svih konvertibilnih vrijednosnih papira, zamjenjivih vrijednosnih papira ili vrijednosnih papira s varantima, uz naznaku uvjeta kojima podliježu i postupaka konverzije, zamjene ili upisa	205
21.1.5. Informacije i uvjeti o svim pravima i/ili obvezama u vezi sa stjecanjem odobrenog, ali neupisanog kapitala ili obveza za povećanje kapitala	205
21.1.6. Informacije o kapitalu bilo kojeg člana grupe koji je predmet opcije ili je dogovoreno, uvjetno ili bezuvjetno, da će biti predmet opcije te pojedinosti o takvim opcijama, uključujući one osobe na koje se te opcije odnose.	206
21.1.7. Povijesni pregled promjena u iznosu temeljnog kapitala	206
21.2. Statut Društva	207
21.2.1. Opis ciljeva i namjera Izdavatelja te gdje se oni mogu pronaći u statutu	207
21.2.2. Sažetak odredaba Statuta koji se odnose na članove administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela	208
21.2.3. Opis prava, posebnih pogodnosti i ograničenja koji važe za svaki rod postojećih dionica	212
21.2.4. Opis aktivnosti koje su potrebne kako bi se promijenila prava imatelja dionica ..	212
21.2.5. Opis uvjeta koji uređuju način na koji se sazivaju godišnje glavne i izvanredne skupštine dioničara, uključujući uvjete za uvrštenje	213
21.2.6. Opis odredbi Statuta ili internih akata koje bi mogle utjecati na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje u kontroli nad Izdavateljem	213
21.2.7. Naznaka odredaba Statuta ili drugog akta Izdavatelja koji uređuju prag vlasništva iznad kojega je potrebno objaviti vlasništvo dioničara	214
21.2.8. Opis uvjeta predviđenih Statutom koji uređuju promjene u kapitalu, u slučaju kad su takvi uvjeti stroži od onih predviđenih zakonodavstvom	214
22. ZNAČAJNI UGOVORI	216
23. INFORMACIJE OD STRANE TREĆIH OSOBA I MIŠLJENJE STRUČNJAKA I IZJAVA O UDJELU	217
23.1. Mišljenje ili izvješće stručnjaka	217
23.2. Informacije trećih osoba	217
24. DOKUMENTI DOSTUPNI JAVNOSTI	218
25. INFORMACIJE O UDJELIMA	219
III. DIO: OBAVIJESTI O VRIJEDNOSNOM PAPIRU ZA DIONICE	220
1. ODGOVORNE OSOBE	220

1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Prospektu	220
1.2. Izjava odgovornih osoba.....	221
2. ČIMBENICI RIZIKA	222
3. BITNE INFORMACIJE	225
3.1. Izjava o obrtnom kapitalu.....	225
3.2. Kapitalizacija i zaduženost	225
3.3. Interesi fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje/ponudu	226
3.4. Razlozi za ponudu i korištenje sredstava	226
4. INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KOJI SU PREDMET UVRŠTENJA ZA TRGOVANJE.....	227
4.1. Opis vrste i roda vrijednosnih papira koji su predmet uvrštenja za trgovanje	227
4.2. Zakonodavstvo na temelju kojega su vrijednosni papiri izrađeni	227
4.3. Karakteristike vrijednosnih papira	227
4.4. Valuta izdanja vrijednosnih papira.....	227
4.5. Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira	227
4.6. U slučaju novih izdanja, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na temelju kojih vrijednosni papiri jesu ili će biti izrađeni i/ili izdani	228
4.7. U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja vrijednosnih papira	228
4.8. Ograničenja u vezi sa slobodnom prenosivosti vrijednosnih papira	228
4.9. Naznaka o postojanju obvezne ponude za preuzimanje i/ili pravila istiskivanja i rasprodaje u vezi s vrijednosnim papirima.....	228
4.10. Naznaka o javnim ponudama za preuzimanje dionica Izdavatelja od strane trećih osoba koje su se dogodile tijekom posljednje poslovne godine i u tekućoj poslovnoj godini	229
4.11 Porezi u svezi s vrijednosnim papirima.....	229
5. OPĆI UVJETI PONUDE	230
5.1. Uvjeti, statistički podaci o ponudi, očekivani vremenski raspored i postupak koji se traži za podnošenje ponude	230
5.1.1. Uvjeti kojima ponuda podliježe	230
5.1.2. Ukupni iznos izdanja/ponude, pri čemu se vrijednosni papiri ponuđeni na prodaju razlikuju od onih ponuđenih za upis; ako iznos nije fiksni, opis postupaka i rokova predviđenih za javnu objavu konačnog iznosa ponude	230
5.1.3. Razdoblje tijekom kojeg je ponuda bila otvorena i opis postupka prijave	231
5.1.4. Naznaka trenutka i okolnosti pod kojima se ponuda mogla opozvati ili obustaviti te može li se opoziv dogoditi nakon što trgovanje započne.....	231
5.1.5. Opis mogućnosti za smanjenje upisa i načina za povrat preplaćenog iznosa podnositeljima	231
5.1.6. Pojednosti o najmanjem i/ili najvišem iznosu prijave	231
5.1.7. Naznaka razdoblja tijekom kojega se prijava mogla povući, uz uvjet da je ulagateljima bilo dopušteno da mogu povući svoj upis	231
5.1.8. Način i rokovi za uplatu vrijednosnih papira i isporuku vrijednosnih papira	232
5.1.9. Opis načina i datuma kad su rezultati ponude bili objavljeni	233
5.1.10. Postupak za korištenje bilo kojeg prava prvokupa, prenosivosti prava upisa i postupanje s neiskorištenim pravima upisa	233

5.2. Plan raspodjele i dodjele	233
5.2.1. Kategorije potencijalnih ulagatelja kojima su ponuđeni vrijednosni papiri.....	233
5.2.2. Prema saznanju Izdavatelja, naznaka o tome namjeravaju li većinski dioničari ili članovi rukovodećih, nadzornih ili administrativnih tijela upisati vrijednosne papire koji su predmet ponude, te namjerava li bilo koja osoba upisati više od 5% ponude	233
5.2.3. Informacije za objavu prije dodjele	233
5.2.4. Postupak obavješćivanja podnositelja o dodijeljenim iznosima i naznaka o tome može li trgovanje početi prije nego što je obavješćivanje obavljeno	234
5.2.5. Prekomjerna dodjela i opcija „green shoe“	234
5.3. Formiranje cijene	234
5.3.1. Naznaka cijene po kojoj su vrijednosni papiri bili ponuđeni. Naznaka iznosa svih troškova i poreza posebno stavljenih na teret upisnika ili kupca	234
5.3.2. Postupak objavljivanja cijene ponude	234
5.3.3. Pravo prvokupa dioničara Izdavatelja	234
5.3.4. Razlika cijene	235
5.4. Plasman i pokroviteljstvo	235
6. UVRŠTENJE ZA TRGOVANJE I POSTUPCI TRGOVANJA	236
6.1. Naznaku o tome jesu li vrijednosni papiri predmet ili će biti predmet zahtjeva za uvrštenje za trgovanje s ciljem njihove distribucije na uređenom tržištu ili drugim istovjetnim tržištima, uz naznaku tržišta o kojima je riječ	236
6.2. Sva uređena tržišta ili istovjetna tržišta na kojima će se prema saznanju Izdavatelja vrijednosni papiri istog roda ponuditi ili će biti uvršteni za trgovanje ili su već uvršteni za trgovanje	236
6.3. Upis ili privatno ili javno plasiranje vrijednosnih papira	236
6.4. Subjekti koji su se obvezali da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, osiguravajući likvidnost pomoću ponuda za kupnju i prodaju	236
6.5. Stabilizacija	236
7. IMATELJI VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI PRISTUPAJU PRODAJI.....	237
8. TROŠAK IZDANJA/PONUDE	238
8.1. Ukupna neto sredstva i procjena ukupnih troškova izdanja/ponude	238
9. RAZVODNJAVANJE	239
9.1. Iznos i postotak neposrednog razvodnjavanja koje proizlazi iz ponude.....	239
9.2. U slučaju ponude za upis postojećim imateljima dionica, iznos i postotak neposrednog razvodnjavanja ako oni ne upišu novu ponudu.....	239
10. DODATNE INFORMACIJE.....	240
10.1. Savjetnici koji su povezani s izdanjem	240
10.2. Informacije koje su revidirali ili pregledali ovlašteni revizori	240
10.3. Mišljenje ili izvješće stručnjaka	240
10.4. Informacije trećih osoba	240

I. DIO: SAŽETAK

A. UVOD I UPOZORENJA

A.1. Upozorenja

U nastavku slijedi Sažetak (dalje u tekstu: „Sažetak“) ključnih informacija povezanih s društvom HTP Orebić – dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga, sa sjedištem u Orebiću, Obala Pomoraca 36, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu – stalna služba u Dubrovniku pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060015571, OIB: 98026846668, (dalje: Izdavalatelj, Društvo, HTPO) i dionicama koje su predmet uvrštenja na uređeno tržište.

Predmetni Sažetak treba čitati kao uvod u Prospekt.

Ulagatelj svaku odluku o ulaganju u dionice treba donijeti na temelju razmatranja Prospekta u cjelini.

Prije donošenja odluke o ulaganju potencijalni ulagači bi trebali temeljito pregledati cijeli Prospekt, a osobito podatke navedene u II. dijelu Prospekta, točka 4. „Čimbenici rizika“ (vezani za Izdavalatelja) i u III. dijelu Prospekta, točka 2. „Čimbenici rizika“ (vezani za ulaganje u vrijednosne papire – dionice), kao i revidirane financijske izvještaje za 2012., 2013. i 2014. godinu, nerevidirane financijske izvještaje za prva tri mjeseca 2015. godine u II. dijelu Prospekta, točka 20.1. „Povijesne financijske informacije“, te druge financijske informacije.

Jezik Prospekta je hrvatski jezik, a notifikacija ovog Prospekta nije zatražena.

U slučaju kada je pred sudom uložena tužba u vezi s informacijama iz Prospekta, ulagatelj koji ju je podnio može biti dužan, na temelju nacionalnog zakonodavstva države članice, snositi troškove prijevoda Prospekta prije početka sudskog postupka.

Građanskopravnu odgovornost imaju samo one osobe koje su iznijele Sažetak, uključujući i njegov prijevod, ali samo ako su informacije iz Sažetka obmanjujuće, netočne ili nedosljedne kada se čitaju zajedno s ostalim dijelovima Prospekta ili ako Sažetak, kada ga se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta, ne pruža ključne informacije koje bi predstavljale pomoć ulagateljima pri donošenju odluke o eventualnom ulaganju u predmetne vrijednosne papire.

Izdavalatelj će nakon odobrenja i objave ovog Prospekta, zatražiti od Zagrebačke burze d.d. odobrenje uvrštenja dionica na Uređeno tržište Zagrebačke burze.

Uloga ovog Prospekta je upoznati ulagatelje s poslovanjem Izdavalatelja, ali se ne smije smatrati pozivom na prodaju ili kupnju dionica Izdavalatelja.

A.2. Suglasnost Izdavalatelja za korištenje Prospekta od strane financijskih posrednika

Izdavalatelj nije angažirao financijske posrednike vezano za ponudu dionica.

B. IZDAVATELJ

B.1. Naziv i tvrtka Izdavatelja

Tvrtka Izdavatelja: HTP OREBIĆ – dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga.

Skraćena tvrtka Izdavatelja: HTP OREBIĆ d.d.

B.2. Sjedište i pravni oblik Izdavatelja, zakonodavstvo na temelju kojega Izdavatelj posluje i država osnivanja

Sjedište Izdavatelja: Orebić

Poslovna adresa: Obala Pomoraca 36, 20250 Orebić

Pravni oblik Izdavatelja: dioničko društvo

Zakonodavstvo: Republike Hrvatske

Država osnivanja: Republika Hrvatska

B.3. Opis i ključni čimbenici koji se odnose na prirodu poslovanja Izdavatelja i njegove osnovne djelatnosti, gdje se navode glavne kategorije proizvoda koje prodaje i/ili usluga koje pruža te glavna tržišta na kojima Izdavatelj konkurira

Proizvodni program bazira se na osnovnoj i sporednim djelatnostima. U okviru osnovne djelatnosti pružaju se slijedeće vrste usluga:

- usluge noćenja u svim vidovima smještaja (hoteli, apartmani, pansion),
- prehrana gostiju organizirana u smještajnim objektima (pansionska prehrana) unaprijed ugovorom utvrđena ili prema želji s mogućnošću korištenja doručka, polupansiona ili pansiona,
- pružanje usluga van pansiona u smještajnim objektima kao i u ostalim poslovnim jedinicama formiranim za pružanje tih usluga i to prvenstveno: pripremanje hrane a'la carte, prodajom kolača, pripremanjem i točenjem raznih vrsta napitaka, pića i koktela.

U okviru sporedne djelatnosti iz proizvodnog programa pružaju se slijedeće vrste usluga:

- davanje turističkih informacija,
- pružanje usluga iznajmljivanja sportskih rekvizita,

U okviru obavljanja trgovačke djelatnosti obavlja se:

- trgovina na malo prehrambenim proizvodima,

Najznačajniji prihodi u Društvu ostvaruju se od osnovne djelatnosti i to prvenstveno pružanja usluga smještaja sa prehranom u smještajnim objektima u vidu noćenja sa doručkom, usluge polupansiona, pansiona i all inclusive usluge. Pored navedenog u okviru osnovne djelatnosti pružaju se usluge izvanpansionske ponude kroz pripremu i usluživanje hrane a'la carte, te pripremanje i prodaja kolača i pripremanje i točenje raznih vrsta napitaka, pića i koktela.

Prihodi od pružanja osnovnih i sporednih djelatnosti prikazani su u niže navedenom pregledu.

Ostvareni fizički promet sa navedenih tržišta vidi se iz niže navedenih pregleda

Objekti	Struktura	2012	%	2013	%	2014	%	31.03.2014.	%	31.03.2015.	%
Hoteli	Domaći	3.097	3,7	3.199	3,8	3.352	4,6	0	-	0	-
	Strani	81.414	96,3	80.660	96,2	69.250	95,4	0	-	0	-
Ukupno		84.511	100	83.859	100	72.602	100	0	-	-	100

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

Broj i struktura noćenja prema zemlji dolaska

Država	2012	%	2013	%	2014	%	31.03.2014	%	31.03.2015.	%
FRANCUSKA	28.283	33,7	24.448	29,1	26.398	36,3	0	-	0	-
ČEŠKA	11.233	13,3	11.185	13,3	10.952	15,1	0	-	0	-
NJEMAČKA	7.467	8,8	10.527	12,5	5.431	7,5	0	-	0	-
SLOVAČKA	10.032	11,8	9.519	11,4	7.836	10,7	0	-	0	-
SLOVENIJA	8.387	9,9	7.983	9,6	7.062	9,7	0	-	0	-
POLJSKA	6.908	8,1	7.926	9,5	3.871	5,3	0	-	0	-
MAĐARSKA	2.305	2,7	3.717	4,4	3.457	4,8	0	-	0	-
OSTALE ZEMLJE	6.799	8,0	5.355	6,4	4.243	5,8	0	-	0	-
Ukupno strani	81.414	96,3	80.660	96,2	69.250	95,4	0	-	0	-
Domaći	3.097	3,7	3.199	3,8	3.352	4,6	0	-	0	-
SVEUKUPNO	84.511	100	83.859	100	72.602	100	0	-	0	-

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

B.4.a. Opis najznačajnijih novih trendova koji utječu na Izdavatelja i na industrijske grane u kojima posluje

Recesija i pad gospodarskih aktivnosti u svim značajnijim turističkim destinacijama bili su glavna odrednica poslovanja i gospodarskih aktivnosti u Hrvatskoj u izvještajnom razdoblju što se osobito odrazilo na turistički sektor gospodarstva. Utjecaj recesije uz relativno neodgovarajući standard smještajnih kapaciteta u odnosu na potražnju i naslijeđeni problemi sa narušenom likvidnosti i financijskoj stabilnosti koji su uzrokovali pokretanje predstečajne nagodbe u drugom kvartalu 2013. godine značajno su determinirali ostvarene prihode i financijske rezultate.

Pad potražnje za kapacitetima lošijeg standarda, narušena financijska stabilnost i likvidnost, otvaranje postupka predstečajne nagodbe uz neizvjesnost u uspješno okončanje postupka, sredinom 2013. godine rezultiralo je padom rezervacija i smanjenjem broja noćenja, osobito od travnja do sredine srpnja mjeseca te se taj trend nastavio i u 2014.g.

Ukupno ostvarena noćenja u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu su smanjena za 13,42%, pri čemu je najveći pad ostvaren po osnovu noćenja od grupa i to za 52,3% i alotmanskih ugovora za 11,15% sa skoro svih emitivnih tržišta. Navedeno je rezultiralo sa smanjenjem ukupnih prihoda od 18,4 mil.kuna u 2013. godini na 17,3 mil.kuna u 2014. godini, a poslovni prihodi od djelatnosti su smanjeni sa 18,2 mil.kuna na 17 mil.kuna. Stagnacija i pad poslovnih prihoda najvećim dijelom su rezultat nemogućnosti ulaganja u podizanje kvalitete turističke ponude i smanjenjem zainteresiranosti za hotelima s nižim standardom kapaciteta. Utjecaj segmenta on-line prodaje kapaciteta obzirom na standard usluge i ocjene na portalima u navedenom periodu bez obzira na promidžbu i poduzete marketinške aktivnosti nažalost nije donio očekivane efekte u prodaji i prihodima i isti još uvijek nemaju značajan udio u prodaji.

Točka B.4.b iz Priloga XXII. Uredbe Komisije (EZ-a) broj 809/2004 od 29. travnja 2004. o provedbi Direktive 2003/71/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu informacija koje sadrže prospekti te o njihovom obliku, upućivanju na informacije i objavljivanju takvih prospekata i distribuciji oglasa (Službeni list Europske unije 2004.g . L149/1), te svim njezinim izmjenama i dopunama koje su na snazi (Uredba Vijeća br. 1787/2006, Uredba Komisije br. 211/2007, Uredba Komisije br. 1289/2008, Delegirana Uredba Komisije br. 311/2012, Delegirana Uredba Komisije br. 486/2012, Delegirana Uredba Komisije br. 862/2012 i Delegirana Uredba Komisije br. 759/2013) (dalje „Uredba“) nije primjenjiva.

B.5. Ako je Izdavatelj član neke grupe, opis grupe i položaja koji Izdavatelj ima u grupi

Iako Izdavatelj nije formalni član bilo kakve grupacije, većinski vlasnik Izdavatelja, društvo Dalmacija hoteli d.o.o., u većinskom je vlasništvu otvorenog alternativnog investicijskog fonda rizičnog kapitala s privatnom ponudom Prosperus fond za gospodarsku suradnju pa je time Izdavatelj indirektno povezan s fondom i njegovim ulaganjima.

Društvo Dalmacija hoteli d.o.o. osnovano je u 2013. godini kao projektno društvo sa ciljem ulaganja u turistička društva kroz postupke predstečajnih nagodbi. Članovi društva Dalmacija hoteli d.o.o. za turističke usluge, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, OIB: 51953618865, su:

- Laguna Novigrad d.d. za hoteljerstvo i turizam, Novigrad (10% vlasnički udio).
- Prosperus – invest d.o.o. za upravljanje fondovima, Zagreb, u svoje ime, a za račun Prosperus Fond za gospodarsku suradnju, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom (90% vlasnički udio).

U sklopu svog investicijskog portfelja, otvoreni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom Prosperus FGS je, osim ulaganja u društvo HTP Orebić d.d., kroz društvo Dalmacija hoteli d.o.o. izvršio ulaganje tijekom 2014. godine i u turističko društvo HTP Korčula d.d. kroz proces predstečajne nagodbe. Shodno tome projektno društvo Dalmacija hoteli d.o.o. u svojoj financijskoj imovini posjeduje vlasničke udjele - dionice u sljedećim turističkim društvima:

- HTP Orebić d.d. (300.000 dionica odnosno vlasnički udio od 63,05%)
- HTP Korčula d.d. (1.000.000 dionica odnosno vlasnički udio od 57,26%)

B.6. Ako je to poznato Izdavatelju, ime bilo koje osobe koja ima izravan ili neizravan udio u kapitalu Izdavatelja ili prava glasa koji su značajni na temelju nacionalnog zakonodavstva Izdavatelja, zajedno s iznosom udjela svake takve osobe.

Izravan udio u kapitalu Izdavatelja ima društvo Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 51953618865, koje ima udio od 63,05%, te posljedično kontrolu nad Izdavateljem.

B.7. Odabrane povijesne ključne financijske informacije o Izdavatelju, za svaku financijsku godinu tijekom razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama te opis značajnih promjena financijskog stanja i poslovnih rezultata Izdavatelja za vrijeme obuhvaćeno povijesnim ključnim financijskim informacijama

Odabrane povijesne financijske informacije Izdavatelja prikazane su kako slijedi te se trebaju čitati zajedno s financijskim podacima navedenima u Registracijskom dokumentu u točki 20. Financijske informacije o imovini i obvezama, financijskom položaju te dobitima i gubicima Izdavatelja.

Bilanca Izdavatelja:

Naziv pozicije	2012	2013	2014	1Q2015
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	55.603.553	53.671.307	51.918.309	51.743.067
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	157.868	89.135	84.688	213.163
1. Izdaci za razvoj				
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	157.868	89.135	84.688	213.163
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	55.407.073	53.543.560	51.795.009	51.491.292
1. Zemljište	21.526.147	21.526.147	21.526.147	21.526.147
2. Građevinski objekti	31.119.755	29.859.755	28.572.726	28.376.151
3. Postrojenja i oprema	2.713.171	2.109.658	1.696.136	1.588.994
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina				
5. Biološka imovina				
6. Predumovi za materijalnu imovinu				
7. Materijalna imovina u pripremi	48.000	48.000		
8. Ostala materijalna imovina				
9. Ulaganje u nekretnine				
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	38.612	38.612	38.612	38.612
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	38.612	38.612	38.612	38.612
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA				
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	1.318.186	2.466.579	16.551.930	14.266.557
I. ZALIHE (036 do 042)	238.643	226.822	169.624	170.378
1. Sirovine i materijal	229.930	220.177	163.927	164.681
2. Proizvodnja u tijeku				
3. Gotovi proizvodi				
4. Trgovačka roba	8.713	6.645	5.697	5.697
5. Predumovi za zalihe				
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji				
7. Biološka imovina				
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	925.161	1.714.836	599.471	241.594
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika				
2. Potraživanja od kupaca	738.400	1.439.950	470.985	184.657
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika				
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	300	300	500	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	164.743	260.471	127.986	56.937
6. Ostala potraživanja	21.718	14.115		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	0	0	15.000.000	13.000.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika				
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima				
3. Sudjelujući interesi (udjeli)				
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi				
5. Ulaganja u vrijednosne papire				
6. Dani zajmovi, depoziti i slično			15.000.000	13.000.000
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	154.382	524.921	782.835	854.585
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI				120.908
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	56.921.739	56.137.886	68.470.239	66.130.532
F) IZVANBILANČNI ZAPISI				

PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	35.143.157	33.726.562	59.577.889	57.202.606
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	35.164.000	35.164.000	47.582.000	47.582.000
II. KAPITALNE REZERVE				
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	3.566.856	511.699	4.255.127	4.255.127
1. Zakonske rezerve	511.699	511.699	511.699	511.699
2. Rezerve za vlastite dionice				
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)				
4. Statutarne rezerve				
5. Ostale rezerve	3.055.157		3.743.428	3.743.428
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	13.306.029	13.306.029	13.306.029	13.306.029
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	-12.866.478	-13.838.571	-1.416.595	-5.565.267
1. Zadržana dobit				
2. Preneseni gubitak	12.866.478	13.838.571	1.416.595	5.565.267
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.375.283
1. Dobit poslovne godine				
2. Gubitak poslovne godine	4.027.250	1.416.595	4.148.672	2.375.283
VII. MANJINSKI INTERES				
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	216.147	216.147	1.200.000	1.200.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	216.147	216.147	1.200.000	1.200.000
2. Rezerviranja za porezne obveze				
3. Druga rezerviranja				
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	10.894.860	9.150.141	5.002.814	4.990.827
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima				
2. Obveze za zajmove, depozite i slično				
3. Obveze prema bankama i drugim FI	7.568.353	5.823.634	1.676.307	1.664.320
4. Obveze za predujmove				
5. Obveze prema dobavljačima				
6. Obveze po vrijednosnim papirima				
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi				
8. Ostale dugoročne obveze				
9. Odgođena porezna obveza	3.326.507	3.326.507	3.326.507	3.326.507
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	10.581.776	12.968.921	2.586.793	2.634.356
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima				
2. Obveze za zajmove, depozite i slično				
3. Obveze prema bankama i drugim FI	4.051.103	4.207.410	966.333	649.121
4. Obveze za predujmove	914.062	762.002		1.061.469
5. Obveze prema dobavljačima	4.920.353	7.218.739	710.567	443.660
6. Obveze po vrijednosnim papirima				
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi				
8. Obveze prema zaposlenicima	336.694	282.707	459.773	292.025
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	341.696	433.709	425.520	176.377
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu				
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji				
12. Ostale kratkoročne obveze	17.868	64.354	24.600	11.704
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	85.799	76.115	102.743	102.743
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	56.921.739	56.137.886	68.470.239	66.130.532
G) IZVANBILANČNI ZAPISI				

Izvor: HTP Orebić d.d.

Račun dobiti i gubitka Izdavatelja

Naziv pozicije	2012	2013	2014	1Q2014	1Q2015
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	17.585.342	18.227.148	17.030.241	299.523	133.335
1. Prihodi od prodaje	17.069.012	17.668.670	16.279.498	245.823	33.180
2. Ostali poslovni prihodi	516.330	558.478	750.743	53.700	100.155
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	20.601.054	18.700.793	20.296.661	2.169.573	2.514.136
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda					
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	8.473.967	8.302.646	7.472.386	252.138	276.850
a) Troškovi sirovina i materijala	6.227.813	6.274.491	4.856.695	123.580	112.851
b) Troškovi prodane robe	25.759	19.761	16.246		0
c) Ostali vanjski troškovi	2.220.395	2.008.394	2.599.445	128.558	163.999
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	8.515.039	6.880.501	7.535.342	1.228.618	1.366.204
a) Neto plaće i nadnice	5.432.628	4.484.086	4.736.711	801.651	863.816
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	1.927.264	1.488.570	1.710.960	264.857	301.887
c) Doprinosi na plaće	1.155.147	907.845	1.087.671	162.110	200.501
4. Amortizacija	2.067.996	2.032.891	1.986.366	508.223	482.438
5. Ostali troškovi	1.544.052	1.484.755	3.302.567	180.594	388.644
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	0	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)					
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)					
7. Rezerviranja					
8. Ostali poslovni rashodi					
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	219.738	101.939	175.460	7.795	30.034
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s					
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	219.738	101.939	175.460	7.795	30.034
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa					
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine					
5. Ostali financijski prihodi					
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	1.208.270	1.094.289	771.360	191.444	24.516
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima					
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	1.208.270	1.094.289	771.360	191.444	24.516
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine					
4. Ostali financijski rashodi					
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA					
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA					
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	27.246	63.839	106.544		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	50.252	14.439	392.896		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	17.832.326	18.392.926	17.312.245	307.318	163.369
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	21.859.576	19.809.521	21.460.917	2.361.017	2.538.652
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.053.699	-2.375.283
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	0	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	4.027.250	1.416.595	4.148.672	2.053.699	2.375.283
XII. POREZ NA DOBIT					
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.053.699	-2.375.283
1. Dobit razdoblja (149-151)	0	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	4.027.250	1.416.595	4.148.672	2.053.699	2.375.283

Izvor: HTP Orebić d.d.

Izveštaj o novčanom tijeku Izdavatelja

Naziv pozicije	2012	2013	2014	1Q2014	1Q2015
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1. Dobit prije poreza	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.053.699	-2.375.283
2. Amortizacija	2.067.998	2.032.891	1.986.366	508.223	482.438
3. Povećanje kratkoročnih obveza		643.874		2.679.054	47.563
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	1.777.604	962.957	1.115.365	648.221	357.877
5. Smanjenje zaliha	88.345		57.198		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	211.718		953.519		2.851
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	118.413	2.223.127	-36.224	1.781.799	-1.484.554
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	306.164		7.141.051		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja					
3. Povećanje zaliha		47.607		8.879	754
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka		27.710			120.908
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	306.164	75.317	7.141.051	8.879	121.662
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	0	2.147.810	0	1.772.920	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	187.751	0	7.177.275	0	1.606.216
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine					
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata			30.000.000		
3. Novčani primici od kamata	5.580				22.788
4. Novčani primici od dividendi					
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti					
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	5.580	0	30.000.000	0	22.788
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	994.929	102.388	176.407		31.259
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata					
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti					
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	994.929	102.388	176.407	0	31.259
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	0	0	29.823.593	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	989.349	102.388	0	0	8.471
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata					
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	6.134.683				15.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti					
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	6.134.683	0	0	0	15.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	4.973.285	1.674.883	7.388.404	499.421	313.563
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi					
3. Novčani izdaci za financijski najam			15.000.000		13.000.000
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica					
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti					
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	4.973.285	1.674.883	22.388.404	499.421	13.313.563
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	1.161.398	0	0	0	1.686.437
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	0	1.674.883	22.388.404	499.421	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	0	370.539	257.914	1.273.499	71.750
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	15.702	0	0	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	170.084	154.382	524.921	524.921	782.835
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		370.539	257.914	1.273.499	71.750
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	15.702				
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	154.382	524.921	782.835	1.798.420	854.585

Izvor: HTP Orebić d.d.

Izveštaj o promjenama kapitala Izdavatelja

Naziv pozicije	2012	2013	2014	1Q2015
1. Upisani kapital	35.164.000	35.164.000	47.582.000	47.582.000
2. Kapitalne rezerve				
3. Rezerve iz dobiti	3.566.856	511.699	4.255.127	4.255.127
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-12.866.478	-13.838.571	-1.416.595	-5.565.267
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.375.283
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	13.306.029	13.306.029	13.306.029	13.306.029
7. Revalorizacija nematerijalne imovine				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju				
9. Ostala revalorizacija				
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	35.143.157	33.726.562	59.577.889	57.202.606
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje				
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	3.326.507	3.326.507	3.326.507	3.326.507
13. Zaštita novčanog tijeka				
14. Promjene računovodstvenih politika				
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja				
16. Ostale promjene kapitala				
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	3.326.507	3.326.507	3.326.507	3.326.507
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice				
17 b. Pripisano manjinskom interesu				

Izvor: HTP Orebić d.d.

Izvori informacija za godišnje financijske izvještaje su revidirani financijski izvještaj Izdavatelja, a izvori informacija za prvi kvartal 2015 su nerevidirani financijski izvještaji Izdavatelja.

B.8. Odabrane ključne probne financijske informacije

Izdavatelj nije izradio probne financijske informacije.

B.9. Ako postoji predviđanje ili procjena dobiti, navesti iznos

Izdavatelj se nije odlučio dati predviđanje ili procjenu dobiti.

B.10. Opis prirode eventualnih ograničenja u izvješću o reviziji povijesnih financijskih informacija

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja Izdavatelja za posljednje tri godine obavljali su ovlašteni revizori Društva, i to:

- za 2012. godinu - IAUDIT društvo s ograničenom odgovornošću za reviziju, sa sjedištem u Rijeci, Jelačićev trg 7, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Rijeci pod matičnim brojem subjekta (MBS) 040271616, OIB 94315988508, upisano u

Registar revizorskih društava pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod brojem: 100003290.

- za 2013. godinu - REPOS d.o.o. za pružanje revizorskih i računovodstvenih usluga, sa sjedištem u Zagrebu, Isce 64, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080445319, OIB 38638318109, upisano u Registar revizorskih društava pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod brojem 100002230
- za 2014. godinu - BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga, sa sjedištem u Zagrebu, Trg John Fitzgerald Kennedy 6/b, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080044149, OIB 76394522236, upisano u Registar revizorskih društava pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod brojem 100002370.

Revizorsko mišljenje za 2012. godinu izdano je s rezervom.

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo nije izvršilo obračun negativnih tečajnih razlika po osnovi dugoročnih i kratkoročnih posudbi u iznosu od 309 tisuća kuna te primljenih predujmova u iznosu od 61 tisuća kuna. Nadalje, Društvo je na dan 31. prosinca 2011. godine, trebalo vrijednosno uskladiti potraživanja iz ranijih godina, u iznosu od 80 tisuća kuna te priznati trošak po osnovi obveza za PDV, u iznosu od 153 tisuće kuna.

Budući da Društvo nije u usporednim podacima u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine iskazalo navedene ispravke, kratkoročne su obveze, iskazane u usporednim podacima, podcijenjene za 523 tisuće kuna te su kratkoročna potraživanja precijenjena za iznos od 80 tisuća kuna. Društvo je navedene ispravke evidentiralo u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine, zbog čega je ostvareni gubitak u 2012. godini precijenjen za 603 tisuće kuna, dok je gubitak realiziran u 2011. godinu podcijenjen za isti iznos.

B.11. Izjava o obrtnom kapitalu

Obrtni kapital je dostatan za pokriće trenutnih zahtjeva.

„Elementi od B.12. do B.50. iz Priloga XXII. Uredbe nisu primjenjivi.“

C. VRIJEDNOSNI PAPIRI

C.1. Opis vrste i roda novih dionica koje su predmet uvrštenja u trgovanje, uključujući sve identifikacijske brojeve novih dionica

Predmet uvrštenja na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. su 300.000 redovnih dionica na ime Izdavatelja oznake HTPO-R-A, ISIN oznake HRHTPORA0008, svaka nominalne vrijednosti 100,00 kn odnosno ukupne nominalne vrijednosti 30.000.000,00 kn. Do uvrštenja navedene dionice nose oznaku HTPO-R-B, ISIN oznake HRHTPORB0007, a vode se u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva, Zagreb, Heinzelova 62/a, kao nematerijalizirani vrijednosni papiri.

C.2. Valuta izdanja vrijednosnih papira

Dionice koje su predmet izdanja denominirane su u kunama.

C.3. Broj izdanih dionica koje su uplaćene u cijelosti te nominalna vrijednost dionica

Predmet uvrštenja na uređeno tržište su 300.000 redovnih dionica na ime Izdavatelja, uplaćenih u cijelosti, oznake HTPO-R-A (privremene oznake HTPO-R-B), svaka nominalne vrijednosti 100,00 kn odnosno ukupne nominalne vrijednosti 30.000.000,00 kn.

Trenutni ukupni broj dionica Izdavatelja iznosi 475.850, nominalne vrijednosti 100,00 kn, a sastoji se od 175.850 redovnih dionica oznake HTPO-R-A, nominalne vrijednosti 100,00 kn i 300.000 redovnih dionica privremene oznake HTPO-R-B, nominalne vrijednosti 100,00 kn. Sve dionice su u cijelosti uplaćene.

C.4. Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, nove dionice daju ista prava kao i postojeće redovne dionice Izdavatelja, oznake HTPO-R-A, a prava iz novih dionica počela su teći upisom Odluka o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju redovnih dionica, ulogom u novcu uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica sukladno članku 308., stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima, uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta izdanja vrijednosnih papira iz članka 351. stavak 1. točka 12. Zakona o tržištu kapitala, te bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje dioničkog društva sukladno članku 46. stavak 8. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, u svezi s odgovarajućim odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava i njegovih izmjena u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, stalna služba u Dubrovniku odnosno od 27.08.2014.g.

Fiksni datum od kada su počela teći prava iz novih dionica je 27.08.2014.g.

Redovne dionice Izdavatelja, oznake HTPO-R-A, daju pravo na isplatu dijela dobiti Izdavatelja (dividenda), pravo glasa na Glavnoj skupštini Izdavatelja, pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske odnosno stečajne mase, te pravo prvenstva pri upisu novih dionica.

Jedna redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini Izdavatelja.

Pravo prvokupa, odnosno pravo prvenstva pri upisu vrijednosnih papira istog roda, može se, uz uvjet ispunjavanja zakonskih pretpostavki isključiti djelomično ili u cijelosti.

C.5. Opis svih ograničenja u vezi sa slobodnom prenosivosti vrijednosnih papira

Ne postoje ograničenja u vezi slobodne prenosivosti redovnih dionica.

C.6. Naznaka o tome da li ponuđeni vrijednosni papiri jesu ili će biti predmet zahtjeva za uvrštenje u trgovanje na uređenom tržištu te identitet svih uređenih tržišta na kojima se trguje ili će se trgovati predmetnim vrijednosnim papirima

Nove redovne dionice na ime Društvo namjerava uvrstiti na uređeno tržište, segment Redovito tržište Zagrebačke burze d.d., a nakon odobrenja Prospekta uvrštenja od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, te odluke Zagrebačke burze d.d. o uvrštenju. Izdavalac ne jamči da će Prospekt uvrštenja i uvrštenje u trgovanje biti zasigurno odobreni od nadležnih tijela.

Najraniji datum uvrštenja nije poznat.

Izdavalac nema namjeru, niti ima saznanja hoće li se nove dionice ponuditi ili uvrstiti za trgovanje na druga uređena tržišta ili istovjetna tržišta.

C.7. Opis politike u vezi s dividendom

U Izdavalcu ne postoji politika o raspodjeli dividende, već se na raspodjelu dividende primjenjuju odredbe Zakona o trgovačkim društvima.

Elementi od C.8. do C.22. iz Priloga XXII. Uredbe nisu primjenjivi.

D. RIZICI

D.1. Ključne informacije o ključnim rizicima koji su specifični za Izdavatelja ili njegovu djelatnost

Čimbenici rizika vezani za Izdavatelja, koji se u cijelosti navode i opisuju u dijelu II Prospekta, točki 4. Čimbenici rizika vezani za Izdavatelja, ovdje su prikazani u skraćenom obliku.

Općenito o rizicima

Rizici vezani uz Izdavatelja su grupirani u rizike vezane za operativno poslovanje Društva, rizike vezane za okruženje Društva, financijske rizike te ostale rizike.

Rizici koji se odnose na operativno poslovanje Društva obuhvaćaju rizik nužnosti smanjenja cijena usluga, rizik smanjenja broja kupaca odnosno gubitka tržišta i rizik značajne nediversificiranosti kupaca, dok se rizici na tržištu inputa odnose na rizik nemogućnosti nabave materijalnih inputa, rizik promjene njihove cijene, rizik gubitka ili nemogućnosti pronalaska adekvatnih zaposlenika, rizik povećanja troškova zaposlenih te rizici vezani uz zbrinjavanje viška radnika.

Rizici vezani uz poslovno okruženje odnose se na političke, makroekonomske i pravne rizike. Makroekonomski rizik se odnosi na gospodarsku situaciju u zemlji i zemljama iz kojih dolaze kupci usluga Društva. Politički rizik pojedine države uključuje rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću, dok pravni rizici obuhvaćaju rizik promjene poreznih propisa i pravne regulative te rizik gubitka dozvola i odobrenja.

Financijski rizici se odnose na rizik nenaplativosti potraživanja od kupaca, rizik insolventnosti, rizik financiranja, rizik likvidnosti, kamatni rizik, kreditni rizik i valutni rizik.

Ostali rizici Izdavatelja odnose se na rizik smanjenja fleksibilnosti poslovanja zbog odrednica u ugovorima o kreditima, rizik promjene vlasničke strukture, rizik vezan uz sudske i upravne postupke, rizik vezan iz neosiguranih slučajeva, rizik vezan uz zaštitu okoliša te rizike vezane uz kašnjenje sa završetkom investicijskih projekata Društva.

Turizam je kompleksan gospodarski sustav koji čine međusobno povezani sektori. Jedan od tih sektora je i hotelijerstvo koje se može definirati kao spoj usluga i roba, s posebnim tehničkim i tehnološkim zahtjevima.

Rizik vezan uz zaštitu okoliša proizlazi iz mogućnosti da Izdavatelj u svom poslovanju koristi dio materijala i tehnoloških postupaka koji su potencijalno opasni za okoliš. Ako se Izdavatelj ne osigurava za slučaj onečišćenja okoliša od strane Izdavatelja, eventualno bi onečišćenje moglo rezultirati građanskom, prekršajnom, kaznenom i drugom odgovornošću, odnosno financijskim gubicima Izdavatelja.

Opće je poznato da su glavni resursi hrvatskog turizma kulturna baština i prirodni resursi. Međutim, iskustvo je pokazalo, da su ovi resursi izrazito osjetljivi na vremenske prilike. Nepovoljni vremenski uvjeti u ljetnim mjesecima mogu dovesti do slabije popunjenosti kapaciteta i lošijih ekonomskih rezultata. Tako je uspješnost turističke sezone u 2014. godini znatno umanjena zbog vremenskih neprilika koje su zabilježene u srpnju. Raznovrsnost ponude i mogućnost skraćenja ili otkaza posjeta negativno koreliraju.

Rizik na prodajnom tržištu

Rizici na prodajnom tržištu vezani su uz izloženost Društva konkurenciji u djelatnosti u kojoj djeluje. Povećanje konkurencije za sobom veže veći pritisak na Društvo kako za smanjenjem cijena i/ili poboljšanjem usluge tako i za gubitkom broja kupaca/korisnika usluga Društva. To za posljedicu ima smanjenje dobiti – zbog smanjenja prihoda ili povećanja troškova.

Konkurencija se svakim danom sve više povećava kako na tržištu Hrvatske tako i u drugim zemljama. Pojavljuju se novi konkurenti, a postojeći povećavaju kapacitete i/ili poboljšavaju svoju uslugu i/ili spektar usluga. Pri tome značajnu ulogu ima i marketing destinacije/zemlje na koje Društvo ne može utjecati.

Rizik gubitka ili nemogućnosti pronalaska zaposlenika

Rizik gubitka ili nemogućnosti pronalaska zaposlenika vezan je uz otežano ili onemogućeno pronalaženje adekvatnih zaposlenika nužnih za kvalitetno obavljanje djelatnosti Društva. Veliki dio redovne djelatnosti Izdavatelja temelji se na kvalitetnoj i kvalificiranoj radnoj snazi.

Rizici gubitka dozvola i odobrenja

Rizik koji proizlazi iz ovisnosti poslovanja Izdavatelja o dozvolama i odobrenjima, a koje izdaju nadležna javnopravna tijela, ogleda se u mogućnosti bilo kakve promjene, isteka ili ukidanja navedenih dozvola i odobrenja. Dio poslovanja Izdavatelja vezan je uz pružanje usluga za koje su ovlašteni od strane Ministarstva ili drugih regulatornih tijela Republike Hrvatske. Iako je standardna procedura da se sva postojeća ovlaštenja nakon isteka roka na koji su izdana obnavljaju, nikakve garancije se ne mogu dati da će se ta ovlaštenja obnoviti, niti pod kojim uvjetima će se obnoviti. Također, apliciranje Izdavatelja za neka nova ovlaštenja mogu biti odbijena.

Rizik nenaplativosti potraživanja od kupaca

Neizvršenje obveza od strane kupaca, koji imaju veći udio u poslovanju Izdavatelja, predstavljalo bi značajan negativni utjecaj na financijski položaj i profitabilnost Društva. Rizik naplate potraživanja ima izraženije posljedice za Društvo što je struktura kupaca manje diversificirana odnosno što je veći dio pojedinačnih kupaca u ukupnoj prodaji odnosno prihodima Društva.

Društvo može smanjiti opisani rizik osiguranjem potraživanja prema kupcima, ali i redovitom kontrolom boniteta svojih kupaca te pravovremenim aktiviranjem instrumenata naplate, uključivo i ovršne postupke.

Rizik nelikvidnosti

Rizik nelikvidnosti u kontekstu poslovanja Društva odnosi se na nemogućnost plaćanja obveza u rokovima dospijeca, ali i na nedostatak tekuće imovine nužne za optimalno poslovanje Društva. On je ujedno i vezan uz vremensku neusklađenost novčanih primitaka i izdataka. Društvo može značajno utjecati na svoju likvidnost adekvatnim planiranjem kako tekuće imovine i obveza tako i primitaka i izdataka. Ipak, valja imati na umu da likvidnost nije u potpunosti pod kontrolom Društva. Primjerice Društvo može upasti u probleme s likvidnošću jer njegov ključni kupac ima značajnih financijskih problema zbog kojih Društvu ne plaća na vrijeme. Ukoliko se radi o značajnim iznosima, time se problemi subjekta kupca prenose na subjekta koji ima potraživanja.

Točka D.2. iz Priloga XXII: Uredbe nije primjenjiva

D.3. Ključne informacije o ključnim rizicima koji su specifični za vrijednosne papire

Čimbenici rizika vezani za Izdavatelja, koji se u cijelosti navode i opisuju u dijelu III Prospekta, točki 2. Čimbenici rizika, ovdje su prikazani u skraćenom obliku.

Dionice su jedna od najrizičnijih imovinskih klasa. Njihova tržišna vrijednost može biti iznimno volatilnog karaktera pod utjecajem volatilnosti cjelokupnog tržišta kapitala, makroekonomskih kretanja na tržištima na kojima Društvo posluje, razlike između očekivanja financijskih analitičara u odnosu na ostvarene rezultate, aktivnosti u segmentu spajanja, pripajanja, akvizicija i sklapanja strateških partnerstva, potencijalnih potresa kod povezanih strana (strateških partnera, kupaca, dobavljača i slično), nestabilnosti poslovnog modela društva kao i cikličnosti sektora u kojem društvo posluje. Ukoliko navedeni faktori imaju negativnu konotaciju, postoji značajan rizik od pada tržišne vrijednosti dionica.

Navodimo samo neke od najvažnijih rizika:

- rizik likvidnosti na tržištu kapitala
- rizik promjene cijene
- rizik od razvodnjavanja udjela vlasništva u Izdavatelju i mogućnost isključenja odnosno ograničenja prava prvenstva pri upisu novih dionica
- rizik neisplate dividende
- rizik hrvatskog tržišta kapitala
- rizici povezani s oporezivanjem ulaganja u dionice
- rizik predstečajne nagodbe

Elementi od D.4. do D.6. iz Priloga XXII. Uredbe nisu primjenjivi.

E. PONUDA

E.1. Ukupna neto sredstva i procjena ukupnih troškova izdanja/ponude, uključujući procijenjene troškove koje će ulagatelju naplatiti Izdavalatelj ili ponuditelj

Ukupni troškovi izdanja i ponude procijenjeni su na cca 205.000,00 kuna. Navedeni troškovi uključuju troškove organizacije glavne skupštine, trgovačkog suda, javnog bilježnika, Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., troškove pravnog i investicijskog savjetnika, Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i drugih administrativnih pristojbi.

Procijenjeni troškovi uvrštenja dionica na uređeno tržište, segment Redovno tržište su 35.000,00 kn.

Izdavalatelj koji je ujedno i ponuditelj nije ulagatelju naplaćivao bilo kakve troškove.

E.2.a Razlozi za ponudu, korištenje sredstava, procijenjeni neto iznos sredstava

Društvo je temeljem zakonske obveze, a po osnovu utvrđenog stanja zaduženosti osobito po osnovu dospjelih kratkoročnih obveza te stanja likvidnosti koje nije omogućavalo uredno podmirivanje dospjelih obveza prema svim vjerovnicima podnijelo zahtjev za otvaranjem postupka predstečajne nagodbe 02. travnja 2013. godine.

Nakon usklađivanja dostavljene dokumentacije te iskazanog interesa strateškog partnera, postupak predstečajne nagodbe otvoren je dana 19. srpnja 2013. godine, te su temeljem izvršenih prijava utvrđene obveze Izdavalatelja na zakazanom ročištu putem FINA-e i uz nazočnost vjerovnika u mjesecu listopadu.

U trenutku otvaranja predstečajne nagodbe ukupne obveze Društva su iznosile 16,81 mil.kuna. Od navedenog iznosa kratkoročne obveze prema svim vjerovnicima, osim financijskih institucija su iznosile 6,18 mil. kuna , dok su dospjele i nedospjele obveze prema financijskim institucijama iznosile 10,63 mil.k una.

Prema usvojenom planu izrađen je Prijedlog nagodbe i dostavljen nadležnom Trgovačkom sudu, te je isti odobren u predloženim iznosima i modalitetu provedbe u siječnju 2014. godine pred Trgovačkim sudom u Splitu, Stalna Služba u Dubrovniku.

Po osnovu dokapitalizacije strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o. uplaćen je iznos od 30 mil. kuna.

Element E.2.b iz Priloga XXII. Uredbe nije primjenjiv.

E.3. Opis općih uvjeta ponude

Dana 10. travnja 2014. godine održana je Izvanredna glavna skupština Izdavatelja na kojoj je donesena Odluka o redovnom smanjenju temeljnog kapitala Društva, smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 200,00 kuna za 100,00 kuna na 100,00 kuna. Temeljni kapital Društva smanjen je sa iznosa od 35.164.000,00 kuna za iznos od 17.582.000,00 kuna na iznos od 17.582.000,00 kuna.

Na istoj Glavnoj skupštini Društva, po izvršenom smanjenju temeljnog kapitala, donesena je Odluka o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju redovnih dionica, ulogom u novcu uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica sukladno članku 308., stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima, uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta izdanja vrijednosnih papira iz članka 351. stavak 1. točka 12. Zakona o tržištu kapitala, te bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje dioničkog društva sukladno članku 46. stavak 8. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, u svezi s odgovarajućim odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava i njegovih izmjena (u daljnjem tekstu: Odluka o povećanju temeljnog kapitala).

Sukladno navedenoj Odluci o povećanju temeljnog kapitala, temeljni kapital Izdavatelja povećao se s iznosa od 17.582.000,00 kuna za iznos od 30.000.000,00 kuna na iznos od 47.582.000,00 kuna, uplatom uloga u novcu od strane strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, izdavanjem 300.000 novih redovnih dionica koje glase na ime, nominalne vrijednosti 100,00 kuna.

Istom Odlukom o povećanju temeljnog kapitala pravo prvenstva postojećih dioničara Društva pri upisu novoizdanih dionica Društva isključeno je ostalim dioničarima Društva u potpunosti.

Sukladno članku 351. stavak 1. točka 12. Zakona o tržištu kapitala, Društvo je provelo izdavanje dionica uz korištenje iznimke od objave prospekta, te stoga nije objavljen prospekt za potrebe izdanja.

E.4. Opis svih interesa, uključujući one gdje postoje sukobi interesa, koji su bitni za izdanje/ponudu

Osim interesa Izdavatelja, vjerovnika predstečajne nagodbe i strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, nije bilo drugih interesa koji su bitni za izdanje/ponudu novih dionica temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala. HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb, Palmotićeva 2, je Izdavatelju pružalo uslugu provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa, što se odnosilo na suradnju pri izradi ovog Prospekta uvrštenja. Prema saznanjima Izdavatelja, nije postojao niti postoji sukob interesa društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. vezano za izdanje ili uvrštenje dionica na uređeno tržište.

E.5. Ime osobe ili naziv subjekta koji nudi vrijednosne papire na prodaju. Sporazumi o zabrani raspolaganja vrijednosnim papirima

Ne postoje osobe koje nude dionice Izdavatelja na prodaju, niti postoje bilo kakvi sporazumi o zabrani raspolaganja dionicama Izdavatelja.

E.6. Iznos i postotak neposrednog razvodnjavanja koje proizlazi iz ponude. U slučaju ponude za unos postojećim imateljima dionica, iznos i postotak neposrednog razvodnjavanja ako ne upišu novu ponudu

Temeljem Odluke o redovnom smanjenju temeljnog kapitala Društva, smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 200,00 kuna za 100,00 kuna na 100,00 kuna, temeljni kapital Društva smanjen je sa iznosa od 35.164.000,00 kuna za iznos od 17.582.000,00 kuna na iznos od 17.582.000,00 kuna.

Temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala, temeljni kapital Izdavatelja povećao se sa iznosa 17.582.000,00 kuna za iznos od 30.000.000,00 kuna na iznos od 47.582.000,00 kuna. Broj redovnih dionica na ime pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 kn svaka, na koje je podijeljen temeljni kapital Izdavatelja se na taj način povećao sa 175.820 dionica za 300.000 dionica na 475.820 dionica.

Obzirom da se u postupku povećanja temeljnog kapitala temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala radilo o posebnoj kategoriji upisnika - strateškom partneru Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, navedeno povećanje temeljnog kapitala uplatom u novcu imalo je za posljedicu razvodnjavanje dioničara koji nisu sudjelovali u predmetnom povećanju temeljnog kapitala u iznosu od 36,9%.

E.7. Procijenjeni troškovi koje će ulagatelju naplatiti Izdavatelj ili ponuditelj

Izdavatelj nije i ne naplaćuje ulagatelju bilo kakve troškove.

Ukupni troškovi izdanja i ponude navedeni su ranije u točki E.1. ovoga Sažetka.

II. DIO: REGISTRACIJSKI DOKUMENT

1. ODGOVORNE OSOBE

1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u registracijskom dokumentu

Osobe odgovorne za informacije sadržane u registracijskom dokumentu su:

HTP OREBIĆ d.d. sa sjedištem u Orebiću, Obala Pomoraca 36, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu – stalna služba u Dubrovniku pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060015571, OIB: 98026846668

Članovi Uprave:

Srđan Janićijević, predsjednik Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno
Dragutin Cvitanović, član Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno

Članovi Nadzornog odbora:

Dušan Banović, predsjednik nadzornog odbora
Tomislav Tičić, zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Mladen Knežević, član nadzornog odbora
Rade Nikoletić, član nadzornog odbora
Kristijan Marelić, član nadzornog odbora

1.2. Izjava odgovornih osoba

Poduzevši sve potrebne mjere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije sadržane u Registracijskom dokumentu u skladu s činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na značenje Registracijskog dokumenta.


Uprava Izdavatelja:





Srđan Janićijević, predsjednik Uprave


Dragutin Cvitanović, član Uprave

Nadzorni odbor Izdavatelja:



Dušan Banović, predsjednik Nadzornog odbora

Tomislav Tičić, zamjenik
predsjednika Nadzornog odbora

Mladen Knežević, član Nadzornog odbora

Rade Nikoletić, član Nadzornog odbora

Kristijan Marelić, član Nadzornog odbora

2. OVLAŠTENI REVIZORI

2.1. Revizor

Reviziju financijskih izvješća Izdavatelja za 2012. godinu izvršilo je društvo IAUDIT društvo s ograničenom odgovornošću za reviziju, sa sjedištem u Rijeci, Jelačićev trg 7, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Rijeci pod matičnim brojem subjekta (MBS) 040271616, OIB 94315988508. Ovlašteni revizori u društvu IAUDIT d.o.o. i potpisnici Izvješća neovisnog revizora su Nenad Mutić i Filip Zekan, koji je ujedno i direktor društva.

Navedeno revizorsko društvo je član Hrvatske revizorske komore, pod registarskim brojem: 100003290.

Reviziju financijskih izvješća Izdavatelja za 2013. godinu izvršilo je društvo REPOS d.o.o. za pružanje revizorskih i računovodstvenih usluga, sa sjedištem u Zagrebu, Isce 64, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080445319, OIB 38638318109. Ovlašteni revizori u društvu REPOS d.o.o. za pružanje revizorskih i računovodstvenih usluga i potpisnici Izvješća neovisnog revizora su Biserka Matošić i Marijan Marinčić, koji je ujedno i direktor društva.

Navedeno revizorsko društvo je član Hrvatske revizorske komore, pod registarskim brojem: 100002230.

Reviziju financijskih izvješća Izdavatelja za 2014. godinu izvršilo je društvo BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga, sa sjedištem u Zagrebu, Trg John Fitzgerald Kennedy 6/b, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080044149, OIB 76394522236. Ovlašteni revizor u društvu BDO CROATIA društvo s ograničenom odgovornošću za pružanje revizorskih, konzalting i računovodstvenih usluga i potpisnik Izvješća neovisnog revizora je Marijana Pranjić i Zdenko Balen, koji je ujedno i član uprave društva.

Navedeno revizorsko društvo je član Hrvatske revizorske komore, pod registarskim brojem: 100002370.

2.2. Promjena revizora

U razdoblju koje pokrivaju povijesne financijske informacije, a sukladno odluci Glavne skupštine Izdavatelja, došlo je do promjene osobe koja je odgovorna za reviziju financijskih izvješća Izdavatelja kako je navedeno u prethodnoj točki, i to ne iz razloga otkaza mandata fizičkoj ili pravno osobi koja je odgovorna za reviziju financijskih izvješća, već iz razloga što je odlukom Glavne skupštine Društva izabrano drugo društvo.

3. ODABRANE FINANCIJSKE INFORMACIJE

Odabrane financijske informacije Izdavatelja prikazane su kako slijedi te se trebaju čitati zajedno s financijskim podacima navedenima u Registracijskom dokumentu u točki 20. Financijske informacije o imovini i obvezama, financijskom položaju, te dobitima i gubicima Izdavatelja.

Bilanca Izdavalca:

Naziv pozicije	2012	2013	2014	1Q2015
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	55.603.553	53.671.307	51.918.309	51.743.087
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	157.868	89.135	84.688	213.163
1. Izdaci za razvoj				
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	157.868	89.135	84.688	213.163
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	55.407.073	53.543.560	51.795.009	51.491.292
1. Zemljište	21.526.147	21.526.147	21.526.147	21.526.147
2. Građevinski objekti	31.119.755	29.859.755	28.572.726	28.376.151
3. Postrojenja i oprema	2.713.171	2.109.658	1.696.136	1.588.994
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina				
5. Biološka imovina				
6. Predumovi za materijalnu imovinu				
7. Materijalna imovina u pripremi	48.000	48.000		
8. Ostala materijalna imovina				
9. Ulaganje u nekretnine				
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	38.612	38.612	38.612	38.612
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	38.612	38.612	38.612	38.612
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	0	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA				
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	1.318.186	2.466.579	16.551.930	14.266.557
I. ZALIHE (036 do 042)	238.643	226.822	169.624	170.378
1. Sirovine i materijal	229.930	220.177	163.927	164.681
2. Proizvodnja u tijeku				
3. Gotovi proizvodi				
4. Trgovačka roba	8.713	6.645	5.697	5.697
5. Predumovi za zalihe				
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji				
7. Biološka imovina				
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	925.161	1.714.836	599.471	241.594
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika				
2. Potraživanja od kupaca	738.400	1.439.950	470.985	184.657
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika				
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	300	300	500	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	164.743	260.471	127.986	56.937
6. Ostala potraživanja	21.718	14.115		
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	0	0	15.000.000	13.000.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika				
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima				
3. Sudjelujući interesi (udjeli)				
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi				
5. Ulaganja u vrijednosne papire				
6. Dani zajmovi, depoziti i slično			15.000.000	13.000.000
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	154.382	524.921	782.835	854.585
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI				120.908
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	56.921.739	56.137.886	68.470.239	66.130.532
F) IZVANBILANČNI ZAPISI				

PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	35.143.157	33.726.562	59.577.889	57.202.606
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	35.164.000	35.164.000	47.582.000	47.582.000
II. KAPITALNE REZERVE				
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	3.566.856	511.699	4.255.127	4.255.127
1. Zakonske rezerve	511.699	511.699	511.699	511.699
2. Rezerve za vlastite dionice				
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)				
4. Statutarne rezerve				
5. Ostale rezerve	3.055.157		3.743.428	3.743.428
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	13.306.029	13.306.029	13.306.029	13.306.029
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	-12.866.478	-13.838.571	-1.416.595	-5.565.267
1. Zadržana dobit				
2. Preneseni gubitak	12.866.478	13.838.571	1.416.595	5.565.267
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.375.283
1. Dobit poslovne godine				
2. Gubitak poslovne godine	4.027.250	1.416.595	4.148.672	2.375.283
VII. MANJINSKI INTERES				
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	216.147	216.147	1.200.000	1.200.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	216.147	216.147	1.200.000	1.200.000
2. Rezerviranja za porezne obveze				
3. Druga rezerviranja				
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	10.894.860	9.150.141	5.002.814	4.990.827
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima				
2. Obveze za zajmove, depozite i slično				
3. Obveze prema bankama i drugim FI	7.568.353	5.823.634	1.676.307	1.664.320
4. Obveze za predujmove				
5. Obveze prema dobavljačima				
6. Obveze po vrijednosnim papirima				
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi				
8. Ostale dugoročne obveze				
9. Odgođena porezna obveza	3.326.507	3.326.507	3.326.507	3.326.507
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	10.581.776	12.968.921	2.586.793	2.634.356
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima				
2. Obveze za zajmove, depozite i slično				
3. Obveze prema bankama i drugim FI	4.051.103	4.207.410	966.333	649.121
4. Obveze za predujmove	914.062	762.002		1.061.469
5. Obveze prema dobavljačima	4.920.353	7.218.739	710.567	443.660
6. Obveze po vrijednosnim papirima				
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi				
8. Obveze prema zaposlenicima	336.694	282.707	459.773	292.025
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	341.696	433.709	425.520	176.377
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu				
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji				
12. Ostale kratkoročne obveze	17.868	64.354	24.600	11.704
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	85.799	76.115	102.743	102.743
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	56.921.739	56.137.886	68.470.239	66.130.532
G) IZVANBILANČNI ZAPISI				

Izvor: HTP Orebić d.d. (revidirani Financijski izvještaji za 2012., 2013 i 2014. i nerevidirani izvještaji za prvi kvartal 2015.)

Račun dobiti i gubitka Izdavatelja

Naziv pozicije	2012	2013	2014	1Q2014	1Q2015
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	17.585.342	18.227.148	17.030.241	299.523	133.335
1. Prihodi od prodaje	17.069.012	17.668.670	16.279.498	245.823	33.180
2. Ostali poslovni prihodi	516.330	558.478	750.743	53.700	100.155
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	20.601.054	18.700.793	20.296.661	2.169.573	2.514.136
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda					
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	8.473.967	8.302.646	7.472.386	252.138	276.850
a) Troškovi sirovina i materijala	6.227.813	6.274.491	4.856.695	123.580	112.851
b) Troškovi prodane robe	25.759	19.761	16.246		0
c) Ostali vanjski troškovi	2.220.395	2.008.394	2.599.445	128.558	163.999
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	8.515.039	6.880.501	7.535.342	1.228.618	1.366.204
a) Neto plaće i nadnice	5.432.628	4.484.086	4.736.711	801.651	863.816
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	1.927.264	1.488.570	1.710.960	264.857	301.887
c) Doprinosi na plaće	1.155.147	907.845	1.087.671	162.110	200.501
4. Amortizacija	2.067.996	2.032.891	1.986.366	508.223	482.438
5. Ostali troškovi	1.544.052	1.484.755	3.302.567	180.594	388.644
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	0	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)					
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)					
7. Rezerviranja					
8. Ostali poslovni rashodi					
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	219.738	101.939	175.460	7.795	30.034
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s					
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	219.738	101.939	175.460	7.795	30.034
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa					
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine					
5. Ostali financijski prihodi					
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	1.208.270	1.094.289	771.360	191.444	24.516
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima					
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	1.208.270	1.094.289	771.360	191.444	24.516
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine					
4. Ostali financijski rashodi					
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA					
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA					
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	27.246	63.839	106.544		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	50.252	14.439	392.896		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	17.832.326	18.392.926	17.312.245	307.318	163.369
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	21.859.576	19.809.521	21.460.917	2.361.017	2.538.652
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.053.699	-2.375.283
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	0	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	4.027.250	1.416.595	4.148.672	2.053.699	2.375.283
XII. POREZ NA DOBIT					
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.053.699	-2.375.283
1. Dobit razdoblja (149-151)	0	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	4.027.250	1.416.595	4.148.672	2.053.699	2.375.283

Izvor: HTP Orebić d.d. (revidirani Financijski izvještaji za 2012., 2013 i 2014. i nerevidirani izvještaji za prvi kvartal 2015.)

Izveštaj o novčanom tijeku Izdavatelja

Naziv pozicije	2012	2013	2014	1Q2014	1Q2015
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1. Dobit prije poreza	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.053.699	-2.375.283
2. Amortizacija	2.067.998	2.032.891	1.986.366	508.223	482.438
3. Povećanje kratkoročnih obveza		643.874		2.679.054	47.563
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	1.777.604	962.957	1.115.365	648.221	357.877
5. Smanjenje zaliha	88.345		57.198		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	211.718		953.519		2.851
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	118.413	2.223.127	-36.224	1.781.799	-1.484.554
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	308.164		7.141.051		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja					
3. Povećanje zaliha		47.607		8.879	754
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka		27.710			120.908
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	308.164	75.317	7.141.051	8.879	121.662
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	0	2.147.810	0	1.772.920	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	187.751	0	7.177.275	0	1.606.216
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine					
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata			30.000.000		
3. Novčani primici od kamata	5.580				22.788
4. Novčani primici od dividendi					
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti					
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	5.580	0	30.000.000	0	22.788
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	994.929	102.388	176.407		31.259
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata					
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti					
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	994.929	102.388	176.407	0	31.259
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	0	0	29.823.593	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	989.349	102.388	0	0	8.471
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata					
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	6.134.683				15.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti					
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	6.134.683	0	0	0	15.000.000
1. Novčani izdaci za otplate glavnice kredita i obveznica	4.973.285	1.674.883	7.388.404	499.421	313.563
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi					
3. Novčani izdaci za financijski najam			15.000.000		13.000.000
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica					
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti					
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	4.973.285	1.674.883	22.388.404	499.421	13.313.563
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	1.161.398	0	0	0	1.686.437
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	0	1.674.883	22.388.404	499.421	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	0	370.539	257.914	1.273.499	71.750
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	15.702	0	0	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	170.084	154.382	524.921	524.921	782.835
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		370.539	257.914	1.273.499	71.750
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	15.702				
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	154.382	524.921	782.835	1.798.420	854.585

Izvor: HTP Orebić d.d. (revidirani Financijski izvještaji za 2012., 2013 i 2014. i nerevidirani izvještaji za prvi kvartal 2015.)

Izvještaj o promjenama kapitala Izdavatelja

Naziv pozicije	2012	2013	2014	1Q2015
1. Upisani kapital	35.164.000	35.164.000	47.582.000	47.582.000
2. Kapitalne rezerve				
3. Rezerve iz dobiti	3.566.856	511.699	4.255.127	4.255.127
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-12.866.478	-13.838.571	-1.416.595	-5.565.267
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	-4.027.250	-1.416.595	-4.148.672	-2.375.283
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	13.306.029	13.306.029	13.306.029	13.306.029
7. Revalorizacija nematerijalne imovine				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju				
9. Ostala revalorizacija				
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	35.143.157	33.726.562	59.577.889	57.202.606
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje				
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	3.326.507	3.326.507	3.326.507	3.326.507
13. Zaštita novčanog tijeka				
14. Promjene računovodstvenih politika				
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja				
16. Ostale promjene kapitala				
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	3.326.507	3.326.507	3.326.507	3.326.507
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice				
17 b. Pripisano manjinskom interesu				

Izvor: HTP Orebić d.d. (revidirani Financijski izvještaji za 2012., 2013 i 2014. i nerevidirani izvještaji za prvi kvartal 2015.)

4. ČIMBENICI RIZIKA

Općenito o rizicima

Rizici vezani uz Izdavatelja su grupirani u rizike vezane uz kupce, dobavljače i zaposlene, rizike vezane uz okruženje Društva, financijske rizike te ostale rizike.

Rizici koji se odnose na kupce proizvoda i usluga Društva obuhvaćaju rizik nužnosti smanjenja cijena usluga, rizik smanjenja broja kupaca odnosno gubitka tržišta i rizik značajne nediversificiranosti kupaca, dok se rizici na tržištu inputa odnose na rizik nemogućnosti nabave materijalnih inputa, rizik promjene njihove cijene, rizik gubitka ili nemogućnosti pronalaska adekvatnih zaposlenika, rizik povećanja troškova zaposlenih te rizici vezani uz zbrinjavanje viška radnika.

Rizici vezani uz poslovno okruženje odnose se na političke i makroekonomske rizike s kojima se Društvo susreće. Makroekonomski rizik se odnosi na gospodarsku situaciju u zemlji i zemljama iz kojih dolaze kupci usluga Društva. Politički rizik pojedine države uključuje rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću, a u najširem smislu i na rizik promjene poreznih propisa, pravni rizik, rizik promjene regulative i rizik gubitka dozvola i odobrenja.

Financijski rizici se odnose na rizik nenaplativosti potraživanja od kupaca, rizik insolventnosti, rizik financiranja, rizik likvidnosti, kamatni rizik, kreditni rizik i valutni rizik.

Ostali rizici Izdavatelja odnose se na rizik smanjenja fleksibilnosti poslovanja zbog odrednica u ugovorima o kreditima, rizik promjene vlasničke strukture, rizik vezan uz sudske i upravne postupke, rizik vezan iz neosiguranih slučajeva, rizik vezan uz zaštitu okoliša te rizike vezane uz kašnjenje sa završetkom investicijskih projekata Društva.

Rizik vezan uz kupce, dobavljače i zaposlene

Rizici na prodajnom tržištu vezani su uz kupce proizvoda i usluga Društva, a obuhvaćaju, među ostalim, rizik nužnosti smanjenja cijena usluga, rizik smanjenja broja kupaca odnosno gubitka tržišta i rizik značajne nediversificiranosti kupaca.

Rizici na tržištu inputa se odnose na materijalne inpute potrebne za obavljanje djelatnosti te potencijalne i sadašnje zaposlenike Društva. Rizik vezan uz materijalne inpute odnosi se na rizik nemogućnosti nabave materijalnih inputa te rizik promjene njihove cijene. Rizik vezan uz zaposlenike odnosi se na rizik gubitka ili nemogućnosti pronalaska adekvatnih zaposlenika, rizik povećanja troškova zaposlenih te rizici vezani uz zbrinjavanje viška radnika.

Rizik na prodajnom tržištu

Rizici na prodajnom tržištu vezani su uz izloženost Društva konkurenciji u djelatnosti u kojoj djeluje. Povećanje konkurencije za sobom veže veći pritisak na Društvo kako za smanjenjem cijena i/ili poboljšanjem usluge tako i za gubitkom broja kupaca/korisnika usluga Društva. To za posljedicu ima smanjenje dobiti – zbog smanjenja prihoda ili povećanja troškova.

Konkurencija se svakim danom sve više povećava kako na tržištu Hrvatske tako i u drugim zemljama. Pojavljuju se novi konkurenti, a postojeći povećavaju kapacitete i/ili poboljšavaju svoju uslugu i/ili spektar usluga. Pri tome značajnu ulogu ima i marketing destinacije/zemlje na koje Društvo ne može utjecati.

Rizik nužnosti smanjenja cijena usluga

Rizik nužnosti smanjenja cijena usluga direktno je vezan uz rizik konkurencije na prodajnom tržištu. Što je konkurencija veća to je i veći pritisak na smanjenje cijena usluga Društva što ima direktne posljedice na dobit i novčani tok koji Društvo ostvaruje. Pritisak na smanjenje cijene usluga direktno je vezan uz kvalitetu usluge Izdavatelja, ali je i pod velikim utjecajem ponašanja konkurenata.

Rizik smanjenja broja kupaca (turističkih agencija) odnosno gubitka tržišta

Rizik smanjenja broja kupaca (turističkih agencija) odnosno gubitka tržišta direktno je vezan uz rizik konkurencije na prodajnom tržištu. U slučaju smanjenja broja kupaca (turističkih agencija), izravno se smanjuju prihodi Društva kao i njegov novčani tok. Društvo upravlja navedenim rizikom poboljšanjem kvalitete svoje usluge, promjenom cjenovne strategije, marketinškim aktivnostima i drugim mjerama, ali ono u velikoj mjeri ovisi i o potezima konkurencije na tržištu.

Društvo radi na domaćem i inozemnom tržištu prosječno sa 120 kupaca (turističkih agencija) od čega ima oko 8 ključnih kupaca (turističkih agencija) koji ostvaruju oko 75% prometa. Postoji potencijalni rizik da u slučaju gubitka nekih od ključnih kupaca (turističkih agencija) isto može imati značajniji izravni utjecaj na pad prihoda.

Rizik nediversificiranosti kupaca

Rizik značajne koncentracije kupaca (turističkih agencija) je vezan uz oslanjanje Društva na nekoliko ključnih kupaca (turističkih agencija), ne samo u smislu krajnjih kupaca, već i u smislu distributera usluga. Naime, posljedice gubitka značajnog kupca/distributera su veće što je veća koncentracija kupaca. Društvo poduzima mjere s ciljem proširenja baze svojih kupaca/distributera i na taj način smanjiti izloženost ovom riziku, ali i povećati svoju pregovaračku moć pri plasmanu usluga.

Društvo u tom smislu vodi računa o poboljšanju kvalitete usluga i proizvoda u cjelini te će nastojati osigurati diversificiranost kupaca prema značajnijim emitivnim tržištima koja su dosad bila manja ili nikako zastupljena obzirom na neadekvatni standard, a prvenstveno se odnosi na tržište Skandinavije, Rusko tržište i određena izvan europska tržišta.

Rizik na tržištu inputa

Rizici na tržištu inputa mogu se grupirati u dvije skupine: rizike vezane uz materijalne inpute te rizike vezane uz zaposlenike Društva. Materijalni inputi su sirovine i energenti potrebni za poslovanje Izdavatelja. Rizici vezani uz materijalne inpute odnose se na otežanu mogućnost njihove nabave i promjene njihovih cijena, pri čemu se misli i na materijalne inpute potrebne

za operativno poslovanje. Izdavatelj upravlja navedenim rizicima na način da redovito plaća dobavljače te prati tržište sirovina i energenata, kako bi mogao u najkraćem mogućem roku pronaći nove dobavljače.

Rizici vezani uz zaposlene se odnose na rizik njihova gubitka, nemogućnosti pronalaženja adekvatnih zaposlenika te rizik povećanja njihovih troškova. Izdavatelj upravlja navedenim rizicima na način da redovito podmiruje obveze prema zaposlenima te prati tržište rada kako bi mogao brzo reagirati u slučaju potrebe za zaposlenicima.,,

Rizici vezani uz okruženje Društva

Rizik poslovnog okruženja odnosi se na političke i makroekonomske rizike s kojima se Društvo susreće, a koji imaju izravan utjecaj na poslovanje Izdavatelja. Makroekonomski rizik se odnosi na gospodarsku situaciju u zemlji i zemljama iz kojih dolaze kupci usluga Društva. Politički rizik pojedine države uključuje rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću što se u konačnici odražava i na uspješnost poslovanja Izdavatelja, a u najširem smislu i na rizik promjene poreznih propisa, pravni rizik, rizik promjene regulative i rizik gubitka dozvola i odobrenja.

Makroekonomski rizik

Makroekonomski rizik vezan je uz gospodarsku situaciju u zemlji, ali i makroekonomsku situaciju u zemljama na čijim tržištima Društvo također nudi svoje usluge, odnosno zemljama iz kojih dolaze kupci usluga Društva. Makroekonomska situacija značajno utječe na platežnu moć kupaca proizvoda, a time i na njihovu potražnju za uslugama Društva.

Hrvatska prolazi kroz razdoblje duboke i dugotrajne recesije u kojoj do izražaja dolazi niz vanjskih i unutarnjih rizika. Hrvatska je jedna od manjih država članica EU-a s niskim relativnim prihodima. Zbog domaćih gospodarskih slabosti smanjuje se pristupačnost inozemnog zaduživanja te ograničava privlačnost Hrvatske za zajmodavce i postojeće ulagatelje u industriju usmjerenu na unutarnji razvoj. Recesijom se stoga povećava ranjivost Hrvatske na obrate u tokovima kapitala. Zbog niske konkurentnosti hrvatski se udjel na izvoznom tržištu smanjivao i prije krize, koja je razotkrila znatan jaz u konkurentnosti. Visoki troškovi kombiniraju se s nizom netroškovnih slabosti povezanih s konkurentnošću. Loše stanje na tržištu rada povezano je, osim s cikličnim kretanjima i s institucionalnim aspektima i političkom situacijom. U prepreke u poslovnom okruženju ubrajaju se veliko regulatorno opterećenje, neučinkovitost uprave u vezi s građevinskim dozvolama i uknjižbom nekretnina, dugo trajanje sudskih i stečajnih postupaka, slaba zaštita ulaganja i visoka politička nesigurnost.

Na temelju prethodno navedenog jasno se vidi kako će biti potrebno dugo vremena da se makroekonomska situacija u Hrvatskoj značajnije popravi. Te činjenice kao i posljedice na poslovanje Izdavatelja treba imati na umu.

Politički rizik

Politički rizik vezan je prije svega uz promjene nositelja političke vlasti, odnosno njihovih stajališta a vezanih uz upravljanje gospodarstvom. Za gospodarstvo jedne zemlje značajna je politička situacija u zemlji. Stabilnost Vlade Republike Hrvatske i njezin program može bitno utjecati na pozitivan ili negativan položaj gospodarskih subjekata budući da političke odluke koje se donose zakonodavnim i izvršnim organima imaju izravan utjecaj na poslovanje društava. U širem smislu politički rizik se odnosi na: pravni rizik, regulatorni rizik, rizik da država ne ispunjava svoje obveze prema kreditorima i druge financijske obveze, rizik opasnosti od političkog nasilja što uključuje rizik od štrajkova, nasilnih prosvjeda, nemira, sabotaža, terorizma, građanskog rata i revolucija.

Rizik promjene poreznih propisa

Porezni sustav Republike Hrvatske je podložen čestim promjenama, i to ne samo visinom poreznih stopa, već i predmetom oporezivanja. Učestale promjene u nacionalnom poreznom zakonodavstvu utječu na nesigurnost ostvarivanja očekivane dobiti Društva, ali i na isplativost njegovih projekata.

Nestabilnost poreznog sustava je svakako rizik koji treba imati na umu budući da o njemu izravno ovisi financijski rezultat Izdavatelja, ali i njegove investicijske odluke jer na ocjenu njihove financijske efikasnosti direktno utječu i porezi.

Uslijed izmjene stope PDV-a, Društvo je imalo dodatna izdvajanja u iznosu od cca 0,4 mil. kuna čime su direktno smanjeni poslovni prihodi.

Po osnovu povećanja stope doprinosa na zdravstvo od 01.05.2014. godine također su povećana izdvajanja Društva za cca 0,14 mil. kuna.

Rizik predstečajne nagodbe

Postupak predstečajne nagodbe za Društvo otvoren je Rješenjem Financijske agencija – Regionalni centar Zagreb, dana 19. srpnja 2013. godine pod poslovnim brojem Klasa: UP-I/110/07/13-01/3892. Nakon provedenih postupaka i radnji temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu, Stalna služba u Dubrovniku, pod poslovnim brojem 18 Stpn-3/2014, od dana 27. siječnja 2014. godine odobreno je sklapanje predstečajne nagodbe između dužnika HTP OREBIĆ d.d. i vjerovnika s utvrđenim obvezama u provedenom postupku. Sklopljena i odobrena predstečajna nagodba postala je pravomoćna dana 08. veljače 2014. godine, nakon čega je Društvo zaključno sa danom 08.09.2014. godine izvršilo preuzete obveze u cijelosti prema vjerovnicima u smislu uplate jednokratne obveze dugovanja u novcu.

Iako je Društvo u potpunosti izvršilo sve obveze preuzete temeljem sklopljene predstečajne nagodbe, zbog relativno kratkog razdoblja postojanja Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi kao i relativno male sudske prakse vezane za sporove oko primjene spomenutog zakona, Izdavatelj ne može sa sigurnošću tvrditi da se u budućnosti neće pojaviti potencijalni sporovi ili rizici vezani za postupak predstečajne nagodbe Društva.

Izdavatelj smatra, uzimajući u obzir činjenicu da je sklopljena predstečajna nagodba pravomoćna, a preuzete obveze ispunjene, da su potencijalni rizici za Društvo povezani sa

predstečajnom nagodbom minimalni te da mogu biti vezani prije svega uz moguće sporove s vjerovnicima oko samog postupka provođenja predstečajne nagodbe (zakonski rokovi, odluke glavne skupštine, i slično.). Ti sporovi mogu imati značajne posljedice za poslovanje Društva. Nadalje, iako malo vjerojatno, moguće je da se postavi pitanje ustavnosti samog Zakona, a time i postupaka koji su završeni njegovom primjenom.

Pravni rizik

Pravni rizik je vezan uz promjene zakonske regulative koja utječe na poslovanje Društva. Hrvatski pravni sustav se vrlo često mijenja i to na način da njegove odluke značajno utječu na prilike na tržištu i poslovanje Društva.

Rizici promjene regulative

Rizici promjene regulative odnose se na čitav niz područja koja se direktno odnose na Društvo ili indirektno, preko utjecaja na njegovo okruženje (dobavljače, konkurenciju i slično). Promjena regulative može utjecati ne samo na financijski rezultat Društva već i na samu mogućnost obavljanja dijela njegovih djelatnosti. Neki primjeri su promjena regulative vezane uz pomorsko dobro, prava i obveze zaposlenih, korištenje određenih sirovina, regulacije prometa i čitav niz drugih.

Rizici gubitka dozvola i odobrenja

Rizik koji proizlazi iz ovisnosti poslovanja Izdavatelja o dozvolama i odobrenjima, a koje izdaju nadležna javnopravna tijela, ogleda se u mogućnosti bilo kakve promjene, isteka ili ukidanja navedenih dozvola i odobrenja. Dio poslovanja Izdavatelja vezan je uz pružanje usluga za koje su ovlašteni od strane Ministarstva ili drugih regulatornih tijela Republike Hrvatske. Iako je standardna procedura da se sva postojeća ovlaštenja nakon isteka roka na koji su izdana obnavljaju, nikakve garancije se ne mogu dati da će se ta ovlaštenja obnoviti, niti pod kojim uvjetima će se obnoviti. Također, apliciranje Izdavatelja za neka nova ovlaštenja mogu biti odbijena.

Rizik prilagodbe propisima Europske unije

Proces prilagodbe Europskoj uniji utječe na poslovanje subjekata koji se u raznim područjima svojih djelatnosti moraju uskladiti s kriterijima i standardima Europske unije. Za očekivati je da proces prilagodbe utječe na poslovanje Izdavatelja te ih treba imati na umu. Društvo upravlja navedenim rizikom praćenjem propisa Europske unije.

Financijski rizici

Financijski rizici se odnose na rizik nenaplativosti potraživanja od kupaca, rizik insolventnosti, rizik financiranja, rizik likvidnosti, kamatni rizik, kreditni rizik i valutni rizik.

Rizik nenaplativosti potraživanja od kupaca

Neizvršenje obveza od strane kupaca, koji imaju veći udio u poslovanju Izdavatelja, predstavljalo bi značajan negativni utjecaj na financijski položaj i profitabilnost Društva. Rizik naplate potraživanja ima izraženije posljedice za Društvo što je struktura kupaca manje diversificirana odnosno što je veći dio pojedinačnih kupaca u ukupnoj prodaji odnosno prihodima Društva.

Društvo može smanjiti opisani rizik osiguranjem potraživanja prema kupcima, ali i redovitom kontrolom boniteta svojih kupaca te pravovremenim aktiviranjem instrumenata naplate, uključivo i ovršne postupke.

Društvo je izloženo riziku nenaplativosti potraživanja od kupaca i to uglavnom kupaca manjeg značaja, na raznim tržištima i uz nemogućnost naplate utuživanjem obzirom da se većina istih kupaca našla u poslovnim problemima. S navedenog osnova u 2013. i 2014. godini preneseno je na sporna potraživanja oko 0,53 mil. kuna što predstavlja cca. 3% poslovnih prihoda.

U tom pravcu se poduzimaju mjere dodatnog osiguranja za domaće tržište i plaćanja po ponudama.

Rizik insolventnosti

Rizik insolventnosti je najčešći rizik koji se uz rizik stečaja osigurava u osiguranju kredita od komercijalnih rizika. On se javlja kada vrijednost dugova Društva preraste vrijednost njegove imovine. Društvo se od njega treba štititi prije svega efikasnim poslovanjem odnosno adekvatnom strukturom imovine s obzirom i na strukturu obveza i na veličinu poslovnog rezultata koji Društvo ostvaruje.

Rizik financiranja

Rizik financiranja se u užem smislu odnosi na nemogućnost dolaska do sredstava nužnih za poslovanje Društva, a u širem smislu i na pitanje kamatnih stopa po kojima će se Društvo moći financirati.

Rizik financiranja ovisi o financijskoj situaciji i snazi poslovanja samog Društva, i o općem stanju na tržištu novca i cijelog gospodarstva. Pri tome valja imati na umu kako se optimalan trenutak za investiranje ne mora poklapati sa optimalnim trenutkom za financiranje željene investicije. Dakle, moguće je da Društvo mora odustati od nekih projekata jer bi se oni trebali poduzeti u trenutku visokih kamatnih stopa koje investiciju premještaju iz zone pozitivne čiste sadašnje vrijednosti u zonu negative. Pored rizika povezanih uz financiranje novih projekata Društva, bitno je imati na umu i rizike povezane s financiranjem postojeće razine poslovanja Društva, a koji se u najvećoj mjeri odnose na financiranje neto obrtnog kapitala. Društvo je u posljednje vrijeme osobito od otvaranja postupka predstečajne nagodbe imalo problema u smislu korištenja novih sredstava za financiranje, što je okončanjem postupka predstečajne nagodbe, ulaska strateškog partnera kroz dokapitalizaciju i podmirenja obveza dovedeno u znatno povoljniju situaciju likvidnosti i financijske stabilnosti.

Rizik refinanciranja

Rizik refinanciranja se odnosi u užem smislu na rizik nemogućnosti zamjene postojećih obveza novima (nemogućnost produljenja roka otplate dugova), a u širem smislu i na rizik promjene kamatnih stopa po kojima Društvo refinancira svoje obveze.

Uz rizik refinanciranja i financiranja vezana je i moguća ograničenost fleksibilnosti poslovanja Društva zbog pojedinih ugovora o financiranju. Kreditori Društva mogu, s ciljem osiguranja svojeg ulaganja, ograničiti Društvu isplatu dividendi, poduzimanje određenih poslovnih operacija, dodatnog zaduživanja i slično.

U 2014. godini je u sklopu postupka predstečajne nagodbe izvršeno dogovoreno refinanciranje kredita prema bankama uz povoljne uvjete.

Rizik nelikvidnosti

Rizik nelikvidnosti u kontekstu poslovanja Društva odnosi se na nemogućnost plaćanja obveza u rokovima dospijeca ali i na nedostatak tekuće imovine nužne za optimalno poslovanje Društva. On je ujedno i vezan uz vremensku neusklađenost novčanih primitaka i izdataka. Društvo može značajno utjecati na svoju likvidnost adekvatnim planiranjem tekuće imovine i obveza i primitaka i izdataka. Ipak, valja imati na umu da likvidnost nije u potpunosti pod kontrolom Društva. Tako Društvo može, primjerice, upasti u probleme s likvidnošću jer njegov ključni kupac ima značajnih financijskih problema zbog kojih Društvu ne plaća na vrijeme. Ukoliko se radi o značajnim iznosima, time se problemi subjekta kupca prenose na subjekta koji ima potraživanja.

Likvidnost se može promatrati i kao učinkovitost prolaska imovine Društva kroz transformacije svojstvene prirodi poslovanja Društva. S tim u skladu bitno je da su dani vezivanja zaliha, potraživanja i drugih oblika imovine što kraći, naravno, ne dovodeći u opasnost mogućnost pružanja usluga čijim se pružanjem Društvo bavi.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je vezan uz promjene kamatnih stopa prije svega, onih koje se primjenjuju na kredite kojima Društvo financira svoje poslovanje. Pri tome se misli ponajprije na kredite s varijabilnim kamatnim stopama. Izdavatelj je izložen kamatnom riziku putem promjene referentnih kamatnih stopa koje se obračunavaju na pozajmljena sredstva (LIBOR, EURIBOR), kao i putem promjene fiksnih kamatnih marži. Valja imati na umu kako je kamatni rizik to veći što je rok na koji je odobren kredit dulji.

U slučaju kredita s fiksnim kamatnim stopama društvo unaprijed zna kolike će mu biti rate kredita te time može efikasnije planirati svoje troškove, a ujedno je i zaštićeno od porasta kamatnih stopa. Međutim, imat će oportunitetni trošak u slučaju smanjenja opće razine kamatnih stopa koja neće uzrokovati smanjenje kamatne stope i na njegove kredite budući da su dogovoreni uz fiksnu kamatnu stopu. Ipak valja imati na umu kako je za Društvo u pravilu isplativo podnijeti rizik pada kamatnih stopa jer bi ono trebalo postaviti cijenu svojih proizvoda i usluga tako da pokriva unaprijed određene rate kredita s fiksnom kamatnom stopom.

Društvo ima ugovorene relativno povoljne ponderirane kamatne stope prema bankama uz ogradu o promjenjivoj referentnoj kamatnoj stopi, osobito na kredite vezane uz EURIBOR.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna od strana u financijskom ugovoru neće izvršiti svoje obveze u cijelosti ili djelomično. U smislu društva iz uslužne ili proizvodne djelatnosti on se svodi prije svega na rizik vezan uz robni kredit tj. prodaju proizvoda ili pružanje usluga uz odgodu plaćanja. Razlog tomu je činjenica da među nefinancijskim društvima prevladava robno, a ne novčano kreditiranje. U tom smislu je kreditni rizik usko vezan uz rizik nenaplate potraživanja.

Valutni rizik

Valutni rizik je vezan uz promjenu deviznog tečaja koji se odnosi na potraživanja i na obveze društva u stranoj valuti. Bitno je pri tome imati na umu da je i društvo koje nema direktno ni potraživanja ni obveza u stranoj valuti izloženo valutnom riziku ukoliko mu, primjerice, kupci proizvoda i/ili usluga dolaze iz druge zemlje. Konkurentnost Društva ovisi o tečaju strane valute, time, naravno, i potražnja za njegovim proizvodima, a tim i poslovni rezultat društva. Slično je i u slučaju promjene cijena inputa koji dolaze iz inozemstva bez obzira u kojoj ih valuti društvo konkretno plaća. Najznačajniji je rizik koji se odnosi na promjenu tečaja EUR i USD.

Valutni rizik za Društvo je prvenstveno vezan uz promjene deviznog tečaja EUR-a uz koju valutu su vezane obveze prema bankama s osnova kredita i potraživanja Društva prema ino partnerima s osnova izvršenih usluga. Obzirom da ukupni devizni promet predstavlja cca 34% ukupnih kreditnih zaduženja prema bankama u 2014. godini svako povećanje deviznog tečaja potencijalno predstavlja rizik povećanih negativnih tečajnih razlika i smanjenje financijskog rezultata.

Ostali rizici

Ostali rizici Društva odnose se na rizik smanjenja fleksibilnosti poslovanja zbog odrednica u ugovorima o kreditima, na rizik promjene vlasničke strukture, rizik vezan uz sudske i upravne postupke, rizik vezan iz neosiguranih slučajeva, rizik vezan uz zaštitu okoliša te rizike vezane uz kašnjenje sa završetkom investicijskih projekata Društva.

Rizik smanjene fleksibilnosti poslovanja zbog odrednica ugovora o kreditima

Pojedinim ugovorima o financiranju Izdavatelj može preuzeti obveze koje znatno ograničavaju poslovanje Izdavatelja, odnosno koje propisuju potrebu pribavljanja suglasnosti kreditora za donošenje određenih poslovnih odluka. Pojedini ugovori o financiranju omogućavaju kreditorima da u slučajevima predviđenim ugovorom otkazu ugovor odnosno čitavo svoje potraživanje prema Izdavatelju učine dospjelim. Ovakve odrednice, logično, služe za zaštitu kreditora Društva te s time povezano utječu na troškove financiranja društva. U postojećim Ugovorima o kreditima s bankama postoje odrednice koje predstavljaju određena ograničenja u poslovanju Društva i zahtijevaju suglasnost kreditora kako se

Društvo ne bi dovelo u situaciju da zbog kršenja navedenih odredbi predmetni krediti budu stavljeni u stanje jednokratne dospelosti.

Rizik promjene vlasničke strukture

Rizik promjene vlasničke strukture odnosi se na mogućnost da preuzimanje Izdavatelja od strane trećih osoba rezultira promjenama poslovnih politika poduzeća.

Rizik vezan uz sudske i upravne postupke

Rizik vezan uz sudske i upravne postupke se odnosi na mogućnost da Izdavatelj sudjeluje u određenom broju sudskih i upravnih postupaka te da bi uslijed te činjenice mogao pretrpjeti značajne financijske odnosno imovinske gubitke.

Rizik vezan uz zaštitu okoliša

Rizik vezan uz zaštitu okoliša proizlazi iz mogućnosti da Izdavatelj u svom poslovanju koristi dio materijala i tehnoloških postupaka koji su potencijalno opasni za okoliš. Ako se Izdavatelj ne osigurava za slučaj onečišćenja okoliša od strane Izdavatelja, eventualno bi onečišćenje moglo rezultirati građanskom, prekršajnom, kaznenom i drugom odgovornošću, odnosno financijskim gubicima Izdavatelja.

Društvo za obavljanje osnovne djelatnosti ima potrebu posjedovanja vodopravnih dozvola za ispuštanje otpadnih voda koje ima i zasad uredno produžuje. Stalno praćenje okolnosti i uvjeta u cilju sprječavanja onečišćenja i zagađivanja mora po osnovu vlastite djelatnosti ili od strane vanjskih čimbenika bitno je u cilju nesmetanog obavljanja djelatnosti. Navedeni rizik je povezan i sa stalnom brigom o prikupljanju i urednom odvoženju otpada na za to određeno sakupljalište.

Također, rizik vezan uz zaštitu okoliša je dodatno istaknut ako je poslovanje Izdavatelja povezano s potrebom ishođenja određenih dozvola i odobrenja vezanih uz okoliš te bi njihovo oduzimanje ili isticanje bez mogućnosti obnove, Izdavatelja moglo onemogućiti u obavljanju određenih djelatnosti.

Rizik od neosiguranog štetnog događaja

Rizik od neosiguranih slučajeva postoji u slučaju da Društvo nije osiguralo sve rizike koji proizlaze iz Izdavateljeve svakodnevne djelatnosti. Realizacija neosiguranog štetnog događaja mogla bi prouzročiti značajne negativne posljedice na poslovni položaj i financijsko stanje Izdavatelja.

Prema procjeni Društva nema nepredviđenih i neosiguranih slučajeva koji nisu pokriveni policama osiguranja od rizika i koji bi mogli negativno utjecati na poslovanje u značajnijem obimu.

Rizik vezan uz kašnjenje završetka investicijskih projekata Društva

Rizik vezan uz kašnjenje završetka investicijskih projekata Društva može utjecati značajno na profitabilnost poduzetih projekata. Naime, zbog kašnjenja se odgađa vrijeme efektiviranja projekta pa se značajno smanjuje i njegova profitabilnost.

Rizici vezani za djelatnost Izdavatelja (turizam)

Turizam je kompleksan gospodarski sustav koji čine međusobno povezani sektori. Jedan od tih sektora je i hotelijerstvo koje se može definirati kao spoj usluga i roba, s posebnim tehničkim i tehnološkim zahtjevima. Specifičnosti hotelskog poslovanja ogledaju se u:

- relativno kratkom vremenu trajanja proizvodnih i uslužnih procesa,
- diskontinuiranom tijeku radnih procesa,
- nemogućnosti uskladištenja turističkog proizvoda,
- stalnoj pripravnosti radnika i sredstava za proizvodnju i obavljanje usluga koje počinju tek u trenutku dolaska gosta-potrošača, odnosno njegovom narudžbom,
- raznovrsnosti proizvoda,
- raznovrsnosti usluga,
- neposrednom komuniciranju s gostima i potrebi stalnog prilagođavanja njihovom zahtjevima,
- specifičnim uvjetima rada (dugo stajanje, dugo hodanje, visoke temperature, određena živčana napetost i slično),
- nemogućnost preciznog planiranja i raspodjele proizvodnje te obavljanja usluga u vremenu,
- krutosti opsega i strukture sredstava koja uvjetuju dominantno sudjelovanje fiksnih troškova u ukupnim troškovima hotela,
- nemogućnost potpunog stalnog usklađivanja broja radnika i razine zaposlenosti kapaciteta,
- elastičnosti radnog vremena,
- sezonskom radu,
- potrebi diferenciranja prodajnih cijena hotelskih usluga, odnosno stalno prilagođavanje potrošnje.

Hoteli se mogu uzeti kao primjer osnovne, klasične i reprezentativne ugostiteljske jedinice koja integrira sve specifičnosti ugostiteljske djelatnosti i njezinih proizvodno-uslužnih procesa koji zadovoljavaju sve potrebe turista: smještaj, prehrana, piće, zabava, druge djelatnosti. Kao što je navedeno u prethodnim poglavljima, hotelsko poslovanje je specifično samo po sebi zbog radno-intenzivnog karaktera, a vanjsko poslovno okruženje dodatno otežava njegovo poslovanje.

Društvo je izloženo riziku jer posjeduje smještajne kapacitete u dva hotela.

Rizik promjene trendova u turizmu

Hotelski kapaciteti bilježe sve veću ekspanziju na turističkom tržištu na kojem godinama vodeću ulogu imaju Europa i Sjedinjene Američke Države. Prema časopisu Hotels (2010.) u

2010. godini SAD-e preuzima vodstvo s brojem hotelskih korporacija i hotelskih lanaca, a slijede Velika Britanija, Francuska, Njemačka i Španjolska. I u Hrvatskoj se bilježi trend rasta kvantitete i kvalitete hotelskih kapaciteta. Tome svjedoče podaci Instituta za turizam, prema kojem je u razdoblju od 2003. do 2008. godine broj soba i apartmana u hotelima porastao za 9% uz bitne promjene kvalitativne strukture kapaciteta. Drugim riječima, smještajne su jedinice u hotelima s četiri zvjezdice povećane četiri puta, u hotelima s pet zvjezdica dva puta, a u hotelima s tri zvjezdice za 4%.

Turizam je najtraženiji hrvatski izvozni proizvod. Iako istraživanja tržišta pokazuju da turizam ima značajan potencijal rasta, a time i značajan utjecaj na vrijednost dionica turističkih društava, ipak postoje za turistička društva brojni rizici koji su vezani uz poslovanje u turizmu. Najznačajniji rizik u turističkoj industriji je izrazito visok koeficijent elastičnosti turističke potražnje u uvjetima političke nestabilnosti i nesigurnosti. To znači da i najmanja naznaka nestabilnosti može u velikoj mjeri uzrokovati smanjenje broja gostiju, a time i prihoda od turističke djelatnosti.

Rizik zemlje i politički rizik

Za gospodarstvo jedne zemlje značajna je politička situacija u zemlji. Stabilnost Vlade Republike Hrvatske i njezin program može bitno utjecati na pozitivan ili negativan položaj gospodarskih subjekata. Političke odluke koje se donose u zakonodavnim i izvršnim organima posebno kada se radi o međunarodnom položaju Republike Hrvatske te reakcije pojedinih političkih grupacija na takve odluke imaju odjeka u medijima na inozemnim tržištima čiji karakter može bitno utjecati na zainteresiranost eventualnih gostiju za posjet Republici Hrvatskoj. Primjer tome je uvođenje viznog režima za jedno od važnijih tržišta s kojeg se posljednjih nekoliko godina bilježi snažan rast turističkog prometa, ruskom tržištu. Ulaskom u Europsku uniju Hrvatska je u potpunosti uskladila viznu politiku s politikom Europske unije, što znači da se za državljane Rusije i Turske te ostalih država koje nisu članice „europske obitelji“, od toga dana primjenjuje klasični vizni režim. Globalna politička situacija kao što je irački rat, teroristički napadi prisutni u različitim dijelovima svijeta od važnosti su na veću ili manju pokretljivost konzumenata turističkih usluga poglavito u Europi, koja je glavno tržište Društva.

Rizici lokalne zajednice

Lokalna zajednica može imati snažan utjecaj na poslovanje društva. Taj utjecaj je veći ukoliko je zajednica manja. Male sredine karakterizira "uronjenost" većine njezinih članova u dnevno-društvene tokove. U takvim zajednicama značajnu ulogu u društvu igra lokalna politika. U takvim okolnostima suradnja sa zajednicom može biti otežana što se često može oslikati na uspješnost poslovanja društva.

Rizici vezani uz vremenske prilike

Glavni resursi hrvatskog turizma su kulturna baština i prirodni resursi. Međutim, iskustvo je pokazalo, da su ovi resursi izrazito osjetljivi na vremenske prilike. Nepovoljni vremenski uvjeti u ljetnim mjesecima mogu dovesti do slabije popunjenosti kapaciteta i lošijih ekonomskih rezultata. Tako je uspješnost turističke sezone u 2014. godini znatno umanjena

zbog vremenskih neprilika koje su zabilježene u srpnju. Raznovrsnost ponude i mogućnost skraćanja ili otkaza posjeta negativno koreliraju. Izdavatelj ne može utjecati na vremenske prilike.

Rizik istaknute sezonalnosti potražnje

U Hrvatskoj je izuzetno izražena sezonalnost turističke ponude i potražnje kako zbog klimatskih prilika, tako i zbog trendova u kretanju turističke potražnje (korištenje godišnjih odmora). U ljetnim mjesecima osjeća se nedostatak smještajnih kapaciteta jer potražnja nadmašuje njihovu ponudu i to predstavlja ograničenje u ostvarenju boljih financijskih rezultata. Situacija je obrnuta u drugom dijelu godine te će oni ugostiteljski objekti koji proširenjem ponude uspiju produžiti sezonu ostvariti konkurentsku prednost.

Rizici vezani uz lanac vrijednosti

Kako bi se stvorila i održala zadovoljavajuća razina kvalitete usluge važno je kvalitetno upravljati cjelokupnim lancem vrijednosti. Turistički lanac vrijednosti je skup međuodnosa, proizvoda i usluga (izravnih, ali i posrednih) koje turist koristi i konzumira tokom pripreme putovanja i boravka u destinaciji. Turistički lanac vrijednosti se dijeli na sljedeće ključne komponente: organizacija i kupnja putovanja, promet, smještaj, hrana i piće, rukotvorine, turistički resursi i atrakcije u destinaciji, izleti, usluge podrške. Svaka od navedenih kategorija se dalje razlaže na izravne i neizravne sastavnice (npr. kod kategorije „hrana i piće“ izravne sastavnice su barovi, restorani, konobe, itd., dok neizravne sastavnice podrazumijevaju dobavljače hrane, sektor skladištenja i trgovine, industriju hrane i pića, itd.). Dakle, potrebna je harmonizacija cjelokupne „vertikale“ kako bi finalni proizvod zadovoljio svojom kvalitetom.

Rizici vezani uz konkurenciju

Da bi se smanjio utjecaj rizika konkurencije na poslovanje, Društvo mora biti sposobno brzo se prilagoditi sadašnjim i nadolazećim tržišnim procesima te u kratkom vremenu razviti nove oblike turističke ponude. Rizik konkurencije ne uključuje samo opasnost od postojeće konkurencije i njihove eventualne inovativne ponude već i od dolaska novih konkurenata na postojeće tržište. Društvo prati poteze konkurencije kako bi moglo brzo reagirati.

Rizici oglašavanja

U turističku ponudu uključeni su brojni davatelji usluga iz različitih djelatnosti s kojima turist često nije u direktnom ugovornom odnosu, već njihove usluge koristi temeljem ugovora s posrednikom, u pravilu turoperatorom ili turističkom agencijom. Da bi ostvario putovanje, turist ulazi u različite odnose s davateljima usluga i to u pravilu prije početka samog putovanja. Karakteristike turizma - masovnost, dinamičnost, diverzificiranost ponude, dominantan položaj vodećih grupacija na turističkom tržištu, međunarodni karakter velikog dijela putovanja, turista kao neprofesionalca stavljaju u neravnopravan položaj u odnosu na profesionalne davatelje usluge. Zbog tih karakteristika, on je izloženiji rizicima povrede osobe i imovine nego većina drugih potrošača. Primjerice, već pri izboru usluga koje će

koristiti tijekom putovanja potencijalni turist obasut je ogromnim brojem ponuda i ovisan o točnosti informacija koje su mu pružene u procesu donošenja odluke o njihovom korištenju. Agresivno i zavaravajuće oglašavanje kojim ga se navelo na korištenje određene usluge stoga može biti izravan uzrok štete koju pretrpi u svezi s putovanjem. Stoga specifične karakteristike turizma iziskuju i specifične mjere zaštite korisnika turističkih usluga. Kao opće karakteristike usluga o kojima marketinški stručnjaci moraju voditi računa danas se ističu: neopipljivost, nedjeljivost „proizvodnje“ od korištenja zbog njihove istovremenosti, neusklađenost, heterogenost, nepostojanost. Navedenim karakteristikama treba dodati i činjenicu da se u turizmu nudi doživljaj (odmora, aktivnosti, ugođaja i sl.). Stoga će i doživljajni marketing, iako nije još u potpunosti zaživio u turizmu i ugostiteljstvu, postati iznimno važna komponenta uspješnosti nuđenja usluga u turizmu. Pritom treba voditi računa da doživljaj podrazumijeva emocije, a emocije vezane uz potrošnju su usko povezane s ukupnim zadovoljstvom klijenta. Stoga u opisivanju i obećavanju doživljaja treba biti jako oprezan, kako nesklad između očekivanog i ostvarenog doživljaja, odnosno emocija vezanih uz doživljaj ne bi doveo do nezadovoljstva korisnika usluge. Navedene karakteristike usluga u turizmu iziskuju dodatne mjere zaštite klijenata, a to uključuje i dodatne napore i troškove davateljima usluga u turizmu ponajprije u pogledu edukacije kadrova, organiziranja poslovanja (prodaje) i praćenja zadovoljstva klijenata.

Upravljački i kadrovski rizici, ljudski resursi

Kao što je već navedeno, turizam je radno-intenzivna djelatnost što znači da je za njegovo uspješno odvijanje nužan stručan i profesionalan kadar. Iako na zadovoljstvo gosta utječe više varijabli (opremljenost, suglasje između očekivanog i dobivenog, čistoća i sl.) često je najznačajnija varijabla odnos osoblja prema gostu. Na temelju razine zadovoljstva gosti grade cjelokupni dojam, ne samo o hotelu, već i o cjelokupnoj destinaciji. Ljudi su skloni generaliziranju na osnovu svog vlastitog dojma, a takve generalizacije često se prenose metodom „word of mouth“. Moderno vrijeme informacijskih tehnologija omogućilo je prenošenje ovakvih dojmova na šire mase uz pomoć sve popularnijih platformi kao što su Trip Advisor, Booking.com i druge. Dakle, slobodno se može reći da je postizanje zadovoljstva korisnika uslugom važnije nego ikad prije. Dok su na odmoru, gosti vole osjećati da se o njima brine. Govoreći o kompetencijama, stručnosti, ljubaznosti, motiviranosti, ili jednom riječju, profesionalnosti zaposlenika bitno je, zbog prirode posla, istaknuti nužnost poznavanja stranih jezika (barem engleskog). Navedeno se ne odnosi samo na zaposlenike koji imaju neposredan kontakt s gostima već na cjelokupnu hijerarhijsku strukturu. Ključan je sposoban menadžment koji će svojim odlukama i organizacijskim sposobnostima brzo i efikasno rješavati iznenadne probleme kojih u turizmu ne nedostaje te vješto koordinirati radom svih zaposlenika na obostrano zadovoljstvo. Ovo pitanje odnosa menadžmenta prema zaposlenicima posebno je osjetljivo u društvima koja su nedavno prošla proces privatizacije te u društvima koja su svojim zemljopisnim položajem izolirana od glavnih društvenih tokova. Ulagatelji trebaju imati u vidu sezonalnost poslovanja i eventualne izazove vezane uz sezonsko zapošljavanje.

Tehnološki i infrastrukturni rizici

Tehnološki i infrastrukturni rizici vezani su uz kvalitetu sredstava i sustava potrebnih za obavljanje poslovanja, njihovo održavanje, odnosno sve poteškoće koje se mogu javiti u vezi s njima te na taj način utjecati na poslovanje. Upravljanje rizicima ove vrste je posebno važno i izazovno ukoliko se društvo svojim položajem nalazi u nekoj vrsti izoliranosti kao što je otočna izoliranost. Takav položaj upravljanje rizicima komplicira i poskupljuje.

Transportni rizici

Rizik koji proizlazi iz odvojenosti ponude od potražnje, koja je karakteristična za turizam, vezan je uz nužnost korištenja prijevoza... Koji god oblik prijevoza gost odabrao (zrakoplov, vlak, autobus ili automobil) bitno je u vidu imati povezanost destinacije i kvalitetu te veze s važnijim transportnim središtima (obližnjim zračnim lukama, autobusnim i željezničkim kolodvorima). Također treba imati u vidu ulazak Hrvatske u Europsku uniju te sve prometne izazove s kojim se Hrvatska mora suočiti (Schengenski sporazum, povezivanje sjevera i juga zemlje). Osim transporta koji se odnosi na B2C segment poslovanja jednako je važna B2B povezanost, odnosno kvalitetna veza s dobavljačima. Radi zemljopisne lokacija Društva koje je na kraju poluotoka Pelješca, i relativno je udaljeno od većih gradova i zračnih luka, Društvo je izloženo transportnom riziku.

Rizici sigurnosti

Turistička putovanja često su međunarodnog karaktera, što znači da turist ne poznaje zemlju, pravo ni običaje zemlje davatelja usluga u kojoj privremeno boravi. Ovo su samo neki od razloga zbog kojih je potrošač u turizmu često osjetljiviji na rizike nego drugi potrošači. Stoga, turističko društvo treba voditi računa o sigurnosti svojih gostiju te osigurati visoke standarde zaštite njihove imovine i zdravlja. U smislu zaštite imovine ugostitelj treba poduzeti mjere zaštite imovine od krađe ili uništenja dok je u smislu zaštite zdravlja važno imati pouzdan sustav pomoći (spasilac na kupališnim zonama, osobe educirane za davanje prve pomoći, u manjim mjestima efikasna prometna veza s bolnicom i liječnikom opće medicine).

5. INFORMACIJE O IZDAVATELJU

5.1. Povijest i razvoj Izdavatelja

5.1.1. Naziv i tvrtka Izdavatelja

Društvo posluje pod nazivom i tvrtkom: HTP OREBIĆ - dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga.
Skrraćeni naziv tvrtke glasi: HTP OREBIĆ d.d.

5.1.2. Mjesto registracije Izdavatelja i matični broj

Mjesto registracije: Dubrovnik.
Trgovački sud registracije: Trgovački sud u Splitu - stalna služba u Dubrovniku.
Matični broj subjekta: 060015571.

5.1.3. Datum osnivanja Izdavatelja i vrijeme na koje je osnovan

Godina osnivanja Izdavatelja: 1955. godine.
Godina registracije Izdavatelja: 1994. godine.
Izdavatelj je osnovan na neodređeno vrijeme.

5.1.4. Sjedište i pravni oblik Izdavatelja, zakonodavstvo prema kojem posluje, država osnivanja, adresa i broj telefona registriranog sjedišta

Sjedište Izdavatelja: Orebić
Pravni oblik Izdavatelja: dioničko društvo
Zakonodavstvo: Republike Hrvatske
Država osnivanja: Republika Hrvatska
Adresa: Obala Pomoraca 36, 20 250 Orebić
Broj telefona: + 385 20 713 193

5.1.5. Važni događaji u razvoju poslovanja Izdavatelja

Sadašnje dioničko društvo je osnovao Narodni odbor Općine Orebić , rješenjem br. 392/55 od 16.03.1955.g., a u registar Trgovačkog suda u Splitu (Okružnog privrednog suda u Splitu) upisana je kao Ugostiteljska radnja“ Bellevue“ Orebić rješenje suda Fi-737/55 od 28.05.1955.g.

Rješenjem suda Fi-96/63 od 31.01.1963.g. Ugostiteljskoj radnji „ Bellevue „ u Orebiću dodjeljuje se status poduzeće uslijed čega se mijenja dosadašnji naziv i novi glasi Ugostiteljsko poduzeće „Bellevue“ Orebić, a rješenjem suda Fi-477/67 od 25.04.1967.g. mijenja se dosadašnji naziv i novi glasi: Hotelsko poduzeće Orebić u Orebiću.

HTP OREBIĆ d.d., Orebić, Obala pomoraca 36, kao dioničko društvo osnovano je statusnom promjenom, pretvorbom društvenog poduzeća u dioničko društvo po rješenju Hrvatskog fonda za privatizaciju broj: 01-02/92-07/1190 od 02. veljače 1994. godine. Osnivačka skupština Društva održana je dana 26.11.1994.g. a upis Društva u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu dana 15.03.1995.g. rješenjem broj Fi-15125/94. Temeljni kapital Društva utvrđen je u iznosu od 17.582.000,00 DEM koji je podijeljen na 175.820 dionica. Temeljem Rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju od 05.12.1994.g., broj 01-02/92-07/1190-II, temeljni kapital Društva smanjen je za 103.000,00 DEM i iznosio je 17.582.000 DEM, protuvrijednosti u kunama 66.547.870,00, i bio je podijeljen na 175.820 dionica. Nominalna vrijednost dionice bila je 100,00 DEM, u protuvrijednosti 378,50 kuna. Statut Društva usklađen je sa Zakonom o trgovačkim društvima i s Rješenjem Hrvatskog fonda za privatizaciju. Izmjene Statuta Društva i smanjenje temeljnog kapitala upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu dana 17.11.1996.g., Rješenjem suda broj Tt-95/4587-4.

Na Skupštini Društva 22.12.1997.g. smanjena je nominalna vrijednost dionice s iznosa 378,50 kuna na iznos 300,00 kuna čime je temeljni kapital Društva smanjen s iznosa od 66.547.870,00 kuna za iznos od 13.801.870,00 kuna na iznos od 52.745.000,00 kuna. Iznos od 13.801.870,00 kuna za koji je smanjen temeljni kapital pripisao se pričuvama (rezervama) i struktura bilance ostala je nepromijenjena.

Na Skupštini Društva 15.12.2000.g. radi pokrića gubitka koji je na dan 31.12.1999.g. iznosio 9.312.260,29 kuna smanjena je nominalna vrijednost dionice s iznosa 300,00 kuna na iznos od 200,00 kuna čime je temeljni kapital smanjen s iznosa od 52.746.000,00 kuna za iznos od 17.582.000,00 kuna na iznos od 35.164.000,00 kuna. Razlika od 8.269.739,71 kuna prenesena je u pričuve Društva.

U svrhu financijske konsolidacije Društva na Skupštini 29.09.2005.g. donesena je Odluka o prodaji hotela „Rathaneum“. Hotel „Rathaneum“ kupila je Dubrovačka investicijska grupa d.o.o. (DIG), a kupoprodajna cijena iznosila je 48.500.000,00 kuna.

Odlukom Izvanredne Glavne skupštine Društva održane dana 10.04.2014.g. izvršeno je redovno smanjenje temeljnog kapitala. Temeljni kapital Društva u visini od 35.164.000,00 kuna smanjen je radi pokrića gubitka ostvarenog u ranijim razdobljima, te radi unosa preostalih sredstava dobivenih smanjenjem temeljnog kapitala u rezerve Društva s iznosa od 35.164.000,00 kuna za iznos od 17.582.000,00 kuna na iznos od 17.582.000,00 kuna. Smanjenje temeljnog kapitala izvršeno je na način da je smanjena nominalna vrijednost dionica sa 200,00 kuna za 100,00 kuna na 100,00 kuna.

Na istoj skupštini od 10.04.2014.g. donesena je odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva sa iznosa od 17.582.000,00 kuna za iznos od 30.000.000,00 kuna na iznos od 47.582.000,00 kuna uplatom u novcu od strane strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o. Zagreb, Metalčeva 5, sukladno rješenju Trgovačkog suda u Splitu, Stalna služba u Dubrovniku, o odobrenju predstečajne nagodbe, posl. br.18 Stpn-3/2014 od 27.01.2014.g. Sukladno članku 308. stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima pravo prvenstva pri upisu novoizdanih dionica je isključeno svim postojećim dioničarima.

U utvrđenom roku je strateški partner uplatio iznos od 30.000.000,00 kuna za koji iznos je povećan temeljni kapital izdavanjem 300.000 redovnih dionica nominalne vrijednosti 100,00 kuna.

Nakon provedenih promjena temeljni kapital je utvrđen u iznosu 47.582.000,00 kuna i podijeljen je na 475.820 redovnih dionica, nominalne vrijednosti 100,00 kuna.

Nakon provedene pretvorbe u 1994. godini i preoblikovanja društvenog poduzeća, te osnivanja dioničkog društva 1995. godine najznačajniji događaji u razvoju bili su slijedeći:

- **HOTEL ORSAN**

1998.g. renoviranje soba s novim namještajem, izgradnja bazena i proširenje restorana

2006.g. ugradnja klimatizacije

2007.g. zamjena drvenih ograda na balkonima

- **HOTEL RATHANEUM**

1999.g. izgradnja bazena i uređenje prostora uz bazen

- **HOTEL BELLEVUE**

2004.g. renoviranje soba u hotelu s novim namještajem, izgradnja bazena

2007.g. renoviranje soba u apartmanima s novim namještajem

2007.g. renoviranje kuhinje

2011.g. ugradnja klimatizacije u dependansama

- **VANJSKI OBJEKTI**

2010.g. uređenje slastičarnice „Jadran“

- Tijekom 2013 i 2014 godine nakon pogoršanog stanja likvidnosti i nemogućnosti podmirivanja dospjelih obveza uzrokovano padom korištenja kapaciteta i prihoda, osobito nakon recesije od 2008. godine, temeljem zakonskih propisa pokrenut je i otvoren proces predstečajne nagodbe koji je uspješno okončan u drugoj polovici 2014. godine dokapitalizacijom Društva i podmirenjem obveza prema sklopljenoj sudskoj nagodbi te stabiliziranjem poslovanja Društva.

5.2. Ulaganja

5.2.1. Opis glavnih ulaganja Izdavatelja za svaku financijsku godinu za razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama

Pregled ulaganja Izdavatelja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu za razdoblje od 01.01.2012. godine do 31.03.2015. godine

u 000 kn

	Građevinski Uređaji i Oprema		Programi	Nemater.	Ukupno
		instalacije		imovina	
2012. godina	208	575	211		994
2013. godina	40	51	8	3	102
2014. godina		6	174		240
2015. godina I - III		42	32	105	60
Ukupne investicije	248	674	425	105	63
					1.515

Izvor: Revidirani financijski izvještaji za 2012., 2013. i 2014. godinu

Operativni podaci Izdavatelja (za razdoblje od I – III. 2015. godine)

Najznačajnija ulaganja Izdavatelja u posljednje tri godine uključujući i prvih tri mjeseca ove godine odnose se na ulaganja u ugostiteljsku opremu, uređaje i instalacije u ukupnom iznosu od 1.099 tisuća kuna.

Ostala ulaganja odnose se na ulaganja u građevinske objekte te aplikativne računalne programe. Od ukupnih ulaganja u ovom periodu u iznosu od 1.515 tisuća kuna, u prvom kvartalu 2015. godine ukupno je uloženo 179 tisuća kuna ili 11,8%.

5.2.2. Opis glavnih ulaganja Izdavatelja koja su u tijeku

Trenutno nema ulaganja Izdavatelja koja su u tijeku.

5.2.3. Informacije o glavnim budućim ulaganjima Izdavatelja na koja su se njegova rukovodeća tijela već obvezala

Rukovodeća tijela Izdavatelja nisu se obvezala na buduća ulaganja.

6. PREGLED POSLOVANJA

6.1. Osnovne djelatnosti

6.1.1. Opis i ključni čimbenici koji se odnose na prirodu poslovanja Izdavatelja i njegove osnovne djelatnosti, pri čemu se navode glavne kategorije proizvoda koje prodaje i/ili usluga koje pruža za svaku poslovnu godinu za razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama

Proizvodni program bazira se na osnovnoj i sporednim djelatnostima. U okviru osnovne djelatnosti pružaju se slijedeće vrste usluga:

- usluge noćenja u svim vidovima smještaja (hoteli, apartmani, pansion),
- prehrana gostiju organizirana u smještajnim objektima (pansionska prehrana) unaprijed ugovorom utvrđena ili prema želji s mogućnošću korištenja doručka, polupansiona ili pansiona,
- pružanje usluga van pansiona u smještajnim objektima kao i u ostalim poslovnim jedinicama formiranim za pružanje tih usluga i to prvenstveno: pripremanje hrane a'la carte, prodajom kolača, pripremanjem i točenjem raznih vrsta napitaka, pića i koktela.

U okviru sporedne djelatnosti iz proizvodnog programa pružaju se slijedeće vrste usluga:

- davanje turističkih informacija,
- pružanje usluga iznajmljivanja sportskih rekvizita,

U okviru obavljanja trgovačke djelatnosti obavlja se:

- trgovina na malo prehrambenim proizvodima,

Najnovijim izmjenama Statuta Društva, u sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu, stalna služba u Dubrovniku registrirane su i upisane slijedeće djelatnosti:

- Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
- Pripremanje i usluživanje pića i napitaka
- Pružanje usluga smještaja
- Pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
- Djelatnost turističke agencije
- Turističke agencije u nautičkom turizmu
- Turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude
- Ostale turističke usluge
- Turističke usluge koje uključuju športsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti
- Kupnja i prodaja robe
- Pružanje usluga u trgovini
- Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu

- Zastupanje inozemnih tvrtki
- Projektiranje i građenje građevina te stručni nadzor građenja
- Proizvodnja kruha, peciva, svježe tjestenine i kolača
- Proizvodnja dvopeka, keksa, trajnih peciva i kolača
- Promidžba (reklama i propaganda)
- Organiziranje sajмова, kongresa, seminara, tečajeva, kreativnih radionica, izložbi, koncerata, priredbi, revija i festivala
- Priređivanje igara na sreću
- Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje
- Djelatnost za njegu i održavanje tijela
- Pranje i kemijsko čišćenje tekstila i krznenih proizvoda
- Prijevoz za vlastite potrebe
- Djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika ili tereta u unutarnjem cestovnom prometu
- Prijevoz putnika u unutarnjem cestovnom prometu
- Prijevoz tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu
- Javni prijevoz u linijskom obalnom pomorskom prometu
- Međunarodni linijski pomorski promet
- Povremeni prijevoz putnika u obalnom pomorskom prometu
- Mjenjački poslovi
- Sportska priprema
- Sportska rekreacija
- Sportska poduka
- Organiziranje sportskih natjecanja
- Vođenje sportskih natjecanja
- Upravljanje i održavanje sportskom građevinom
- Uređenje i održavanje krajolika
- Čišćenje svih vrsta objekata

Struktura realizacije i realizacija po noćenju u razdoblju 2012-2014 godine

Najznačajniji prihodi u Društvu ostvaruju se od osnovne djelatnosti i to prvenstveno pružanja usluga smještaja sa prehranom u smještajnim objektima u vidu noćenja sa doručkom, usluge polupansiona, pansiona i all inclusive usluge. Pored navedenog u okviru osnovne djelatnosti pružaju se usluge izvanpansionske ponude kroz pripremu i usluživanje hrane a'la carte, te pripremanje i prodaja kolača i pripremanje i točenje raznih vrsta napitaka, pića i koktela.

Prihodi od pružanja osnovnih i sporednih djelatnosti prikazani su u niže navedenom pregledu.

u 000 Kn

O P I S	2012		2013		2014		31.03.2014.		31.03.2015.	
	Iznos	Prihod / noćenje u Kn	Iznos	Prihod / noćenje u Kn	Iznos	Prihod / noćenje u Kn	Iznos	Prihod / noćenje u Kn	Iznos	Prihod / noćenje u Kn
Realizacija smještaja	7.895	93,41	8.074	96,28	7.605	104,75	209	-	0	-
Realiz.hrane pans.	7.147	84,56	7.349	87,64	6.584	90,69	0	-	0	-
Realiz.hrane vanpan.	966	11,43	1.020	12,17	914	12,59	4	-	0	-
Realiz. pića	542	9,97	936	11,16	878	12,09	27	-	0	-
Realiz.ostalih usluga	589	6,97	811	9,67	781	9,93	59	-	84	-
Realiz.trgov.robe	32	0,38	26	0,31	15	0,21	0	-	0	-
Ostali prihodi	361	4,28	177	2,11	478	6,58	8	-	79	-
Subvenc.i dotac.drž.	0	0	0	0	117	1,61	0	-	0	-
UKUPNO	17.832	211,00	18.393	219,34	17.312	238,45	307	-	163	-
Ostvarena noćenja	84.511		83.859		72.602		0		0	

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

Iz navedenog pregleda je vidljivo da su prihodi pansiona po noćenju u periodu od 2012-2014. godine lagano rasli, tako da je primjerice prosječna cijena pansiona po noćenju u 2014. godini iznosila 195,44 kn, što je u odnosu na 2013. godinu porast od 6,3%.

I prihodi od izvanpansionskih usluga (hrana, piće) i ostalih usluga su rasli i to od 28,37 kn prosječno po noćenju u 2012. godini na 34,61 kn u 2014. godini.

6.1.2. Novi proizvodi ili usluge koje su uvedene

U razdoblju koje pokrivaju povijesne financijske informacije Izdavatelj nije uveo nove značajne proizvode ili usluge.

6.2. Glavna tržišta

Društvo svoju djelatnost obavlja u vlastitim objektima u mjestu registracije Gradu Orebiću na više lokacija, a usluge pruža za korisnike usluga iz registrirane djelatnosti s područja Republike Hrvatske i korisnike s inozemnih tržišta Europe i izvaneuropskih tržišta.

Ostvareni fizički promet sa navedenih tržišta vidi se iz niže navedenih pregleda

Objekti	Struktura	2012	%	2013	%	2014	%	31.03.2014.	%	31.03.2015.	%
Hoteli	Domaći	3.097	3,7	3.199	3,8	3.352	4,6	0	-	0	-
	Strani	81.414	96,3	80.660	96,2	69.250	95,4	0	-	0	-
Ukupno		84.511	100	83.859	100	72.602	100	0	-	-	100

Napomena: Domaći – domaći gosti iz područja Republike Hrvatske, Strani – svi gosti izvan područja Republike Hrvatske.

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

Broj i struktura noćenja prema zemlji dolaska

Država	2012	%	2013	%	2014	%	31.03.2014	%	31.03.2015.	%
FRANCUSKA	28.283	33,7	24.448	29,1	26.398	36,3	0	-	0	-
ČEŠKA	11.233	13,3	11.185	13,3	10.952	15,1	0	-	0	-
NJEMAČKA	7.467	8,8	10.527	12,5	5.431	7,5	0	-	0	-
SLOVAČKA	10.032	11,8	9.519	11,4	7.836	10,7	0	-	0	-
SLOVENIJA	8.387	9,9	7.983	9,6	7.062	9,7	0	-	0	-
POLJSKA	6.908	8,1	7.926	9,5	3.871	5,3	0	-	0	-
MAĐARSKA	2.305	2,7	3.717	4,4	3.457	4,8	0	-	0	-
OSTALE ZEMLJE	6.799	8,0	5.355	6,4	4.243	5,8	0	-	0	-
Ukupno strani	81.414	96,3	80.660	96,2	69.250	95,4	0	-	0	-
Domaći	3.097	3,7	3.199	3,8	3.352	4,6	0	-	0	-
SVEUKUPNO	84.511	100	83.859	100	72.602	100	0	-	0	-

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

Ostvareni broj noćenja po hotelima

Hotel	N O Ć E N J A					I N D E X		
	2012	2013	2014	31.03.2014	31.03.2015	2013/2012	2014/2013	2015/2014
Bellevue	51.528	53.517	42.145	0	0	103,9	78,8	0
Orsan	32.983	30.342	30.457	0	0	92,0	100,4	0
U K U P N O	84.511	83.859	72.602	0	0	99,2	86,6	0

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

Obuhvaćene su sve djelatnosti od kojih se ostvaruje prihod.

6.3. Iznimne činjenice

Na informacije iz točke 6.1. i 6.2. nisu utjecale neke iznimne činjenice izuzev onih navedenih u ovom Prospektu.

6.4. Sažetak informacija o tome u kojoj je mjeri Izdavatelj ovisan o patentima ili licencijama, industrijskim, trgovinskim ili financijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima

Izdavatelj nema patente, licencije ili nove proizvodne procese koji bi bili značajni za poslovanje ili rentabilnost Izdavatelja, a informacije o značajnim ugovorima dane su u nastavku:

POPIS UGOVORA SA KUPCIMA

R Br.	Partner	Tip ugovora	kontingent Bellevue	kontingent Orsan
1.	Terra	alotman	48	13
2.	Globtour Bratislava	fiks	26	10
3.	ITS	alotman	40	11
4.	Relax	fiks	15	
5.	1-2 Fly (TUI)	alotman	42	
6.	FTI Meeting point	alotman	28	12
7.	Vitkovice	alotman	29	10
8.	Eurotours	alotman	8	12
9.	Kompas Slovenija	alotman	12	5

Navedeni Ugovori o alotmanu su sklopljeni za period od 1 godine za vrijeme rada pojedinog hotelskog objekta, te se ugovara samo kapacitet – hotelski kreveti koji se agenciji stavljaju na raspolaganje za prodaju bez garancije punjenja, alotmanske cijene po sezonama, popusti, dodaci, plaćanje i drugi bitni dodaci i elementi za ovakvu vrstu ugovora koja je specifična za djelatnost turizma. Fiksnim ugovorima se ugovara garancija punjenja smještajnih kapaciteta i dogovorenu dinamiku plaćanja. Fiksni ugovori sklapaju se na 1 godinu.

Društvo ima cca. 40 agencija na domaćem i inozemnom tržištu s kojima se sklapaju ovakvi alotmanski i fiksni ugovori i to posebno za svaki hotel. Ovakvi ugovori su bili sklopljeni i za prethodne godine.

POPIS UGOVORA SA BANKAMA

1. Ugovor o dugoročnom kreditu br. 080116471168 od 16.01.2008. godine, na iznos od EUR 818.547,41 sa OTP BANKA d.d. Zadar

6.5. Osnova za svaku izjavu Izdavatelja u vezi s njegovim konkurentskim položajem

Tvrtka u posljednjih 15 godina posluje u uvjetima konstantnog pada razine kvalitete hotelskih usluga. Prilagođavanje potražnji je bilo nedovoljno efikasno bez odgovarajućih investicija. Konkurentske tvrtke na poluotoku, u Županiji i u široj regiji su znatno više ulagale i kreirale turistički proizvod znatno bolje kvalitete.

Kvalitativna struktura smještajnih kapaciteta Društva je jedna od lošijih u ovom dijelu RH, a, što se posebno odnosi na depandanse hotela Bellevue u koje se nije znatnije ulagalo posljednjih 20 godina. Zapuštene su i primarne vještine ugostiteljske djelatnosti tako da su i ocjene kvalitete tih usluga niske i neprimjerene Pelješcu/Orebiću kao destinaciji za vrhunske domete koje je postizao 80-ih godina prošlog stoljeća.

Obzirom na raspoložive smještajne kapacitete HTP OREBIĆ d.d. zauzima primarno mjesto u odnosu na konkurenciju ostalih hotelskih tvrtki na poluotoku Pelješcu što uz iznimnu blizinu Korčule i njenog kulturnog i povijesnog nasljeđa osigurava strateško mjesto na turističkim tržištima. Potencijalno je Orebić manje izložen konkurenciji turističkih tvrtki u Dubrovniku, a više otočkim turističkim tvrtkama u bližem regionalnom okruženju.

U smislu praćenja konkurencije i zauzimanja što povoljnije pozicije na tržištu potrebno je stalno ulagati u promotivno marketinške aktivnosti, te uz standardizaciju kvalitete usluga i ulaganja u podizanju standarda postojećih kapaciteta raditi na jačanju Orebića kao uže mikroregionalne brand – destinacije sa prepoznatljivim sadržajima i kvalitetom, a sve u cilju produženja sezone i povećanja zauzetosti kapaciteta te rasta prihoda i poslovnih rezultata. Pored navedenog osnova za svaku izjavu izdavatelja u vezi sa konkurentskim položajem su i financijski izvještaji Izdavatelja i konkurenata.

7. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

7.1. Opis grupe i Izdavateljevog položaja unutar grupe

Iako Izdavatelj nije formalni član bilo kakve grupacije, većinski vlasnik Izdavatelja, društvo Dalmacija hoteli d.o.o., u većinskom je vlasništvu otvorenog alternativnog investicijskog fonda rizičnog kapitala s privatnom ponudom Prosperus fond za gospodarsku suradnju pa je time Izdavatelj indirektno povezan s fondom i njegovim ulaganjima.

Društvo Dalmacija hoteli d.o.o. osnovano je u 2013. godini kao projektno društvo sa ciljem ulaganja u turistička društva kroz postupke predstečajnih nagodbi. Članovi društva Dalmacija hoteli d.o.o. za turističke usluge, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, OIB: 51953618865, su:

- Laguna Novigrad d.d. za hoteljerstvo i turizam, Novigrad (10% vlasnički udio).
- Prosperus – invest d.o.o. za upravljanje fondovima, Zagreb, u svoje ime, a za račun Prosperus Fond za gospodarsku suradnju, otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom (90% vlasnički udio).

U sklopu svog investicijskog portfelja, otvoreni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom Prosperus FGS je, osim ulaganja u društvo HTP Orebić d.d., kroz društvo Dalmacija hoteli d.o.o. izvršio ulaganje tijekom 2014. godine i u turističko društvo HTP Korčula d.d. kroz proces predstečajne nagodbe. Shodno tome projektno društvo Dalmacija hoteli d.o.o. u svojoj financijskoj imovini posjeduje vlasničke udjele - dionice u sljedećim turističkim društvima:

- HTP Orebić d.d. (300.000 dionica odnosno vlasnički udio od 63,05%)
- HTP Korčula d.d. (1.000.000 dionica odnosno vlasnički udio od 57,26%)

Otvoreni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom Prosperus FGS zasebno vodi i klasificira svako od svojih ulaganja. Sukladno tome ulaganja imovine fonda Prosperus FGS u poslovne udjele i dionice trgovačkih društava fonda klasificira kao financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka pa time po odredbama međunarodnih standarda financijskih izvještavanja (konkretno MSFI 10) ne konsolidira svoja ulaganja niti izrađuje konsolidirane financijske izvještaje na razini fonda.

7.2. Popis značajnih društava kćeri Izdavatelja, uključujući naziv, državu osnivanja ili sjedišta, vlasnički udio i, ako se razlikuje, udio u glasačkim pravima

Izdavatelj nema društava kćeri u većinskom vlasništvu, ali Društvo ima udio u Radio Korčula j.t.d., Korčula, Ul. Matice Hrvatske 27/I, u iznosu od 10,00% temeljnog kapitala.

8. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

8.1. Dugotrajna materijalna imovina Društva

Postojeći kapaciteti Društva

HTP Orebić d.d. u svom sastavu trenutno ima slijedeće smještajne kapacitete izražene u broju kreveta i sjedećih mjesta po niže navedenim poslovno-organizacijskim jedinicama:

Poslovna jedinica	Kategorizacija	Broj soba	Broj osnovnih kreveta	Tehnički kapacitet	Broj pomoćnih kreveta	Sjedeća mjesta
Hotel Orsan	***	97	198	73.000	20	160
Hotel Bellevue	**	184	380	138.700	50	400
Ukupno u smješt. jedinicama		281	676		30	560
Caffe bar Jadran						50
Pizzerija Jadran						120
Slastičarnica Jadran						40
Konoba Pelješki dvori						160
Ugostiteljski objekt Trstenica						80
Ugostiteljski objekt Bačva						50
Ukupno u ugost. jedinicama						500

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

PREGLED NETO KNJIGOVODSTVENE VRIJEDNOSTI I PROCJENE NEKRETNINA ZA OBJEKTE HTP OREBIĆ D.D. SA STANJEM NA DAN 31.12.2014.

POSLOVNE JEDINICE/OBJEKTI	GRAĐEVINSKO ZEMLJIŠTE	GRAĐEVINSKI OBJEKTI	UREĐAJI I INSTALACIJE	UKUPNO	PROCJENJEN A VRIJEDNOST	GODINA PROCJENE
BELLEVUE	827.461	9.372.752	79.786	10.279.999		
RONDELA	166.718	529.177	-	685.295		
ZELENILO	1.636.047	-	-	1.636.047		
PAVILJONI	336.997	3.124.670	344.462	3.806.129		
APARTMANI	445.873	1.708.346	-	2.154.219		
SERVISNI CENTAR	297.179	1.141.313	-	1.438.492		
ORSAN	17.513.914	11.436.211	56.817	29.006.942	31.324.660	2009. OTP BANKA D.D.
PRAONICA	98.504	31.381	-	129.885		
TURIST-BIRO	9.330	49.190	-	58.520		
TRSTENICA	200.124	443.073	-	643.197		
ZAJEDNIČKE SLUŽBE	-	55.998	14.821	70.819		
KONOBA PELJEŠKI DVORI	-	589.977	-	589.977		
PIZZERIJA JADRAN	-	26.333	9.900	36.233		
SLASTIČARNICA JADRAN	-	64.305	64.305			
UKUPNO	21.526.147	28.572.726	505.786	50.604.659		

Izvor: Financijski izvještaji Izdavatelja

Dugotrajna imovina

u HRK	2012	2013	2014	1Q 2015
Nematerijalna imovina	155.968	87.235	84.688	213.163
Nekretnine, postrojenja i oprema	33.882.826	32.019.313	30.268.862	29.965.145
Ukupno	34.038.794	32.106.548	30.353.550	30.178.308

u HRK	2012	2013	2014	1Q 2015
Nematerijalna imovina	155.968	87.235	84.688	213.163
Ukupno	155.968	87.235	84.688	213.163
Zemljišta	21.526.147	21.526.147	21.526.147	21.526.147
Građevinski objekti	31.119.755	29.859.755	28.572.726	28.376.151
Postrojenja i oprema	2.763.071	2.111.558	1.696.136	1.588.994
Ukupno	55.408.973	53.545.460	51.795.009	51.491.292
Sveukupno	55.564.941	53.632.695	51.879.697	51.704.455

Izvor: Financijski izvještaji Izdavatelja

NEKRETNINE DANE U NAJAM NA DATUM 31.03.2015.

OBJEKT	IZVADAK/ZK UL BR.	Veličina
TURIST BIRO (SPLITSKA BANKA I JADROLINIJA)	č.zg. 405. k.o. Orebić z.u. 227, vlasništvo Turističko društvo Orebić	95m2

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

NEKRETNINE U NAJMU NA DATUM 31.03.2015.

OBJEKT	IZVADAK/ZK UL BR.	Veličina
STRANJ - HOTEL ORSAN	Čestica zgrade 83/1 k.o.Podgorje z.u. 3 Franjevački manastir Velike Gospe	72 m2

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

Tereti na nekretninama

OBJEKT	IZVADAK/ZK UL BR.	VJEROVNIK	HIPOTEKA
HOTEL ORSAN	Čestice zgrade: kat. čest 270 (1.650 m ²) Čestice zemljišta: kat. čest. 1235/97 (6.082 m ²) zk. vl. 280, k.o. PODGORJE	OTP BANKA HRVATSKA d.d. ZADAR	4.138.000,00 EUR

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

8.2. Opis svih problema u svezi s okolišem koji bi mogli utjecati na korištenje dugotrajne materijalne imovine

Izdavatelj je smješten i svoju osnovnu i sporedne djelatnosti u okviru registracije obavlja na širem području Grada Orebića na više lokaliteta.

Osnovna i sporedne djelatnosti koje Društvo obavlja ne stvaraju u značajnoj mjeri buku, niti onečišćenje zraka koje bi nepovoljno utjecalo na okoliš, jer je navedeno bitno za razvoj i komparativne prednosti same djelatnosti.

Društvo u obavljanju svoje djelatnosti koristi vodu iz prirodnih izvora na području županije Dubrovačko – neretvanske koja se koristi putem cjevovoda kopnenim i morskim putem uz primjenu propisanih higijenskih i ostalih standarda. Otpadne vode se ispuštaju putem kanalizacijske mreže u more u najvećem dijelu uz prethodno pročišćavanje.

Pri obavljanju djelatnosti stvara se i značajna količina otpada sirovina i materijala koji se zbrinjavaju putem odvoza kontejnera na lokalno odlagalište na udaljenosti od oko 5 km u organizaciji gradskog komunalnog poduzeća, a određene otpadne stvari nakon prikupljanja se odvoze i zbrinjavaju od strane ovlaštenih dobavljača.

Obavljanje djelatnosti Društva također nema posljedica na zagađenje tla.

Društvo i u svojim ugovorima s partnerima za korištenje kapaciteta i s bankama pri odobravanju financijskih sredstava za poslovanje ima ugrađene određene ekološke klauzule.

9. PREGLED POSLOVANJA I FINANCIJSKI PREGLED

9.1. Financijski položaj

Društvo je uspješno sklopilo predstečajnu nagodbu u siječnju 2014. godine, a u veljači 2014. godine zaprimilo je klauzulu pravomoćnosti.

Financijski položaj Društva je temeljem iskazanih financijskih informacija u razdoblju od 2012-2014 godine bio najvećim dijelom determiniran sa pogoršanim pokazateljima likvidnosti i zaduženosti što je u značajnoj mjeri ugrožavalo solventnost i nemogućnost podmirivanja obveza prema svim vjerovnicima u zakonski utvrđenim rokovima. Kada se uzme u obzir i nepovoljna struktura duga Društva u okviru kojeg su kratkoročne obveze imale stalnu tendenciju rasta u odnosu na dugoročne obveze to je značilo konstantni pritisak na likvidnost i poslovanje Društva u uvjetima kada su istovremeno ostvareni poslovni prihodi znatno niži u odnosu na npr. period s početka 2000-ih godina i nisu bili dostatni za pokriće tekućih operativnih i financijskih rashoda s osnova kamata. Nakon sklapanja predstečajne nagodbe i izmjene postojeće vlasničke strukture po osnovu ulaska strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o. i izvršene dokapitalizacije Društva s iznosom od 30 mil. kuna u lipnju 2014. godine došlo je do značajnog poboljšanja financijskog položaja.

U mjesecu rujnu 2014. godine temeljem sklopljene i odobrene sudske nagodbe izvršena su jednokratna plaćanja financijskih obveza u novcu prema svim vjerovnicima u 100%-tnom iznosu. Navedenim radnjama Društvo je financijski konsolidirano, solventno i u rokovima izvršava obveze prema svim vjerovnicima.

9.2. Rezultati poslovanja

9.2.1. Informacije o znatnim čimbenicima u poslovanju koje utječu na prihod iz poslovanja Izdavalatja

Na temelju iskazanih financijskih informacija u periodu od 2012-2014 godine vidljivo je da je Društvo ostvarivalo ukupne prihode godišnje u iznosu od oko 18 mil. kuna. Navedeni prihodi iz poslovanja u tom periodu bili su uvjetovani recesijskim kretanjima na tržištu turističkih usluga i sukladno tome ostvarenim fizičkim rezultatima kroz turistički promet koji su bili značajno niži u odnosu na prethodni period.

U 2014. godini na prihode iz poslovanja značajnim dijelom su utjecali rezultati provedene predstečajne nagodbe te nepovjerenje od strane partnera u smislu bookiranja kapaciteta što je imalo direktan utjecaj na pad prihoda od usluga smještaja u 2014.g. Obzirom na dovršetak predstečajne nagodbe tijekom mjeseca rujna i ulazak novih vlasnika u Društvo kroz dokapitalizaciju isto nije moglo imati značajnije efekte na poslovanje i rezultate turističke sezone 2014. godine, već samo odrađivanje ranije ugovorenih poslova i djelomično restrukturiranje i standardizaciju operativnih troškova poslovanja.

9.2.2. Opis razloga za promjene u prihodima

Recesija i pad gospodarskih aktivnosti u svim značajnijim turističkim destinacijama bili su glavna odrednica poslovanja i gospodarskih aktivnosti u Hrvatskoj u izvještajnom razdoblju što se osobito odrazilo na turistički sektor gospodarstva. Utjecaj recesije uz relativno neodgovarajući standard smještajnih kapaciteta u odnosu na potražnju i naslijeđeni problemi sa narušenom likvidnosti i financijskoj stabilnosti koji su uzrokovali pokretanje predstečajne nagodbe u drugom kvartalu 2013. godine značajno su determinirali ostvarene prihode i financijske rezultate.

Pad potražnje za kapacitetima lošijeg standarda, narušena financijska stabilnost i likvidnost, otvaranje postupka predstečajne nagodbe uz neizvjesnost u uspješno okončanje postupka, sredinom 2013. godine rezultiralo je padom rezervacija i smanjenjem broja noćenja, osobito od travnja do sredine srpnja mjeseca te se taj trend nastavio i u 2014.g.

Ukupno ostvarena noćenja u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu su smanjena za 13,42%, pri čemu je najveći pad ostvaren po osnovu noćenja od grupa i to za 52,3% i alotmanskih ugovora za 11,15% sa skoro svih emitivnih tržišta. Navedeno je rezultiralo sa smanjenjem ukupnih prihoda od 18,4 mil.kuna u 2013. godini na 17,3 mil.kuna u 2014. godini, a poslovni prihodi od djelatnosti su smanjeni sa 18,2 mil.kuna na 17 mil. kuna. Stagnacija i pad poslovnih prihoda najvećim dijelom su rezultat nemogućnosti ulaganja u podizanje kvalitete turističke ponude i smanjenjem zainteresiranosti za hotelima s nižim standardom kapaciteta. Utjecaj segmenta on-line prodaje kapaciteta obzirom na standard usluge i ocjene na portalima u navedenom periodu bez obzira na promidžbu i poduzete marketinške aktivnosti nažalost nije donio očekivane efekte u prodaji i prihodima i isti još uvijek nemaju značajan udio u prodaji.

9.2.3. Informacije u vezi sa svim državnim, gospodarskim, fiskalnim, monetarnim ili političkim politikama ili čimbenicima koji su značajno utjecali ili bi mogli značajno utjecati, izravno ili neizravno, na poslovanje Izdavatelja

Smjernice ekonomske i fiskalne politike kojih će se Vlada pridržavati u narednom razdoblju sigurno će utjecati i na poslovanje Izdavatelja.

Iako je Hrvatska od uspostave suvereniteta do danas napravila veliki napredak u tranziciji koji je sredinom prethodne godine kulminirao ulaskom u punopravno članstvo EU, niti nakon petogodišnje recesije ne pojavljuju se vidljivi znakovi gospodarskog oporavka. Stoga je Vlada usvojila smjernice kako bi se napravio preokret u trendu ekonomskog rasta. Do sada provedene aktivnosti, prvenstveno usmjerene na povećanje porezne discipline, promjenu strukture poreznog opterećenja s proizvodnje na potrošnju te restrukturiranje gospodarstva, nastaviti će se i u idućem razdoblju. Pripremljene su dodatne mjere fiskalne konsolidacije koje bi trebale rezultirati bitnim restrukturiranjem prvenstveno rashodne strane proračuna. Kako bi se omogućio gospodarski rast provoditi će se strukturne reforme tržišta rada, javne uprave i poslovnog okruženja. Učinci takvih reformi mogli bi se osjetiti tek za dvije ili tri godine, no, nešto ranije bi oporavku moglo pomoći vanjsko okruženje s obzirom da se očekuje oporavak ekonomija EU.

Nabrojene mjere koje će se poduzimati u cilju gospodarskog oporavka utjecati će i na oporavak gospodarstva na području Dubrovačko-Neretvanske županije, području na kojem Izdavatelj obavlja najveći dio svojeg poslovanja.

Temeljni ciljevi monetarne politike i nadalje će ostati održavanje niske stope inflacije i stabilnog tečaja. Provoditi će se ekspanzivna kreditna politika kako bi se osigurali poticajni uvjeti za kreditni rast.

U smislu efekata monetarne politike u Republici Hrvatskoj Društvo posluje u uvjetima dostatne novčane ponude, stabilnih kamatnih stopa ali i smanjenih investicija i društvenog bruto proizvoda te smanjene zaposlenosti. Glavni element fiskalne politike koji ima utjecaj na poslovanje Društva jest politika oporezivanja. Rast stope poreza na dodanu vrijednost te visoka fiskalna opterećenja neto cijene rada značajno utječu na likvidnost i profitabilnost Društva. Pravna nesigurnost u kontekstu poreznog zakonodavstva značajno utječe na poslovanje Izdavatelja.

Izdavatelju najveći broj gostiju dolazi iz europskih zemalja. Trenutačni politički odnosi Republike Hrvatske sa susjednim zemljama i sporazum sa zemljama u užem i širem okruženju ukazuju na trendove jačanja međunarodne suradnje. S druge strane stalne napetosti na Bliskom istoku ukazuju na povezanost promjene cijene naftnih derivata na Mediteranu što može imati krajnji utjecaj na razinu cijena materijala i prijevoza. Obzirom da Izdavatelj posluje na poluotoku navedeno može imati utjecaj na povećanje troškova i manji broj dolazaka i noćenja gostiju koji putuju u osobnom aranžmanu.

10. IZVORI SREDSTAVA

10.1. Informacije o izvorima sredstava Izdavatelja (dugoročnim i kratkoročnim)

U niže navedenom pregledu daje se prikaz strukture izvora sredstava za 2012.-2014. godine i na dan 31.03.2015. godine.

	31.12.2012.	% udjela	31.12.2013.	% udjela	31.12.2014.	% udjela	31.03.2015.	% udjela
Dugoročne obveze – krediti banaka	7.568.353		5.823.634		1.676.307		1.664.320	
Ukupno dugoročne obveze	10.894.860	23,8	9.150.141	16,4	5.002.814	7,5	4.990.827	7,7
Obveze prema dobavljačima	4.920.353	10,8	7.218.739	12,9	710.567	1,1	443.660	0,7
Obveze za kratk.zajmove i depozite	914.062	2,0	762.002	1,4	0	0,0	1.061.469	1,6
Obveze prema bankama	4.051.103	8,8	4.207.410	7,5	966.333	1,4	649.121	1,0
Obveze prema zaposlenima	336.694	0,7	282.707	0,5	459.773	0,7	292.025	0,5
Obveze za poreze i doprinose	341.696	0,8	433.709	0,8	425.520	0,6	176.377	0,3
Ostale kratkoročne obveze	17.868	0,0	64.354	0,1	24.600	0,0	11.704	0,0
Ukupno kratkoročne obveze	10.581.776	23,1	12.968.921	23,2	2.586.793	3,8	2.634.356	4,1
Vlasnička glavnica – kapital i rezerve	35.143.157	76,9	33.726.562	60,4	59.577.889	88,7	57.202.606	88,2
Ukupno obveze – kapital i rezerve	45.724.933	100,0	55.845.624	100,0	67.167.496	100,00	64.827.789	100,0

Izvor: Revidirano financijsko izvješće za 2012, 2013 i 2014. godinu i nerevidirano Izvješće za razdoblje I-III 2015. godine.

U strukturi izvora sredstava na dan 31.12.2014. godine najznačajniju stavku čini vlasnička glavnica – kapital i rezerve s iznosom od 59,57 mil. kuna ili 88,7% što je za 28,3% više nego u 2013. godini.

Ukupne kratkoročne obveze na dan 31.12.2014. godine iznose 2,5 mil. kuna ili 3,8%, dok su iste obveze u 2013. godini imale udjel od 23,2%.

U okviru navedenih obveza najznačajnije učešće imaju obveze prema bankama sa 0,96 mil. kuna ili 1,4% udjela te dobavljači sa 0,7 mil. kuna ili 1,1% ukupnog udjela u ukupnim izvorima sredstava.

Dugoročne obveze po osnovi kredita banaka na dan 31.12.2014. godine iznose 1,7 mil. kuna ili udjel u ukupnim izvorima od 2,5% dok je udjel istih u 2013. godini iznosio 10,4% ukupnih izvora sredstava.

Struktura izvora sredstava na dan 31.03.2015. godine značajno je promijenjena obzirom na okončanje postupka predstečajne nagodbe i izvršene dokapitalizacije od strane strateškog partnera.

U tom pogledu u strukturi izvora sredstava najznačajnije učešće ima vlasnička glavnica – kapital i rezerve i to u iznosu od 57,2 mil. kuna ili 88,2% ukupnih izvora sredstava. Navedena vlasnička struktura izmijenjena je uslijed postupka smanjenja upisanog temeljnog kapitala i stvaranja rezervi, te istovremeno s povećanjem kapitala uplatom iznosa dokapitalizacije od strateškog partnera u iznosu od 30,0 mil. kuna po novo utvrđenoj vrijednosti dionice.

Ukupne kratkoročne obveze na dan 31.03.2015.g. iznose 2,6 mil. kuna ili samo 4,1% udjela u ukupnim izvorima sredstava.

Dugoročne obveze na dan 31.03.2015.g. iznose ukupno 1,7 mil. kuna i imaju 7,7% udjela u ukupnim izvorima sredstava.

Sukladno navedenim podacima vidi se značajno poboljšanje struktura izvora financiranja Društva što bi u budućnosti trebalo osigurati stabilno poslovanje.

10.2. Objašnjenje izvora i iznosa i opis novčanih tokova Izdavatelja

U promatranom razdoblju novčani tijek je značajnim dijelom bio ovisan o ukupnom nepovoljnom gospodarskom okruženju, recesijskim uvjetima što se osobito reflektiralo na sektor potražnje za turističkim uslugama i indirektno utjecalo na negativna kretanja.

U tom smislu ostvareni su bili negativni pokazatelji likvidnosti, solventnosti i financijske stabilnosti što je bilo i razlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe tijekom drugog kvartala 2013. godine u cilju uravnoteženja bilančnih pozicija i povećanja likvidnosti i financijske stabilnosti, što je i ostvareno velikim dijelom uspješnim završetkom postupka predstečajne nagodbe u drugoj polovici 2014. godine.

U 2012. i 2013. godini kretanja novčanih tijekova su se negativno odrazila u smislu minimalnih iznosa novca i novčanih ekvivalenata krajem razdoblja nedovoljnih za pokriće novonastalih dospjelih obveza, a pogotovo kratkoročnih čime je bila ugrožena likvidnost i povećana izloženost radi obračuna značajnih iznosa zatezних kamata od strane vjerovnika.

Uspješnim završetkom predstečajne nagodbe i podmirivanjem dospjelih utvrđenih obveza temeljem usvojenog plana i prihvaćene sudske nagodbe, te novčanom dokapitalizacijom strateškog partnera u iznosu od 30,0 mil. kuna ostvarena je uredna likvidnost i financijska stabilnost te iskazano značajno povećanje novca i novčanih ekvivalenata na dan 31. ožujka 2015. godine, čime su u značajnoj mjeri osigurana i inicijalna novčana sredstva za početak nužnog investicijskog ciklusa i podizanje standarda objekata za pružanje turističkih usluga.

U promatranom razdoblju novčani tijek iz poslovnih aktivnosti u 2013. godini je iskazivao povećanje, a 2012. i 2014. godini smanjenje što je najvećim dijelom bilo uvjetovano

povećanjem kratkoročnih obveza osobito prema dobavljačima i bankama i smanjenjem kratkotrajnih potraživanja.

Na dan 31. prosinca 2014. godine iskazano je neto smanjenje novčanog tijeka u iznosu od 7,1 mil. kuna najvećim dijelom iz razloga smanjena kratkoročnih obveza za 7,1 mil. kuna.

S osnova investicijskih aktivnosti ostvareni su odljevi odnosno smanjenje novčanog tijeka u 2012., 2013. i 2014. godini te na dan 31. ožujka 2015. godine za izvršena minimalna i nužna investicijska ulaganja uglavnom u zamjenu dotrajale opreme i inventara.

Neto novčani tijekovi iz financijskih aktivnosti u 2013. godini iskazani su u negativnim iznosima uslijed smanjenja po osnovu izdataka za otplatu glavnice kredita i to za 1,7 mil. kuna, a u 2012. i 2014. godini je iskazan pozitivan novčani tijek s navedenog osnova s obzirom na primitke po osnovu zaduženja kod fin. institucija od 6,2 mil. kuna u 2012. godini te primicima po osnovu dokapitalizacije strateškog partnera u iznosu od 30,0 mil. kuna u 2014. godini.

Na dan 31. ožujka 2015. godine s osnova financijskih aktivnosti ostvareni su povećanja novčanog tijeka u iznosu od 1,7 mil. kuna uvjetovano primicima po dospelju oročenih sredstava u iznosu 15,0 mil. kuna uz istovremeno oročenje sredstava u iznosu 13,0 mil. kuna.

10.3. Informacije o financijskim potrebama i strukturi financiranja Izdavatelja

Društvo je pravomoćno sklopljenom predstečajnom nagodbom te provedenim povećanjem temeljnog kapitala restrukturiralo bilancu, te osiguralo solventnost i likvidnost. Društvo redovito i u skladu s međunarodnim računovodstvenim standardima vrijednosno usklađuje potraživanja, te na dan 31.03.2015.g. ukupna aktiva Društva iznosi 66,1 mil HRK, a kapital i rezerve Društva iznose 57,2 mil HRK.

10.4. Informacije o svim ograničenjima korištenja izvora sredstava koja su značajno utjecala ili bi mogla značajno utjecati, izravno ili neizravno, na poslovanje Izdavatelja

U dosadašnjem poslovanju, a osobito u promatranom razdoblju za koje su date povijesne financijske informacije po osnovu ograničenja korištenja izvora sredstava nije bilo značajnijeg izravnog ili neizravnog utjecaja na poslovanje.

10.5. Informacije o predviđenim izvorima financiranja koji su potrebni kako bi se ispunile obveze iz točaka 5.2.3. i 8.1 (buduće investicije i dugotrajna materijalna imovina)

Obzirom da se Društvo nije obvezalo na buduće investicije, te ne planira novu dugotrajnu materijalnu imovinu sukladno točkama 5.2.3. i 8.1. Registracijskog dokumenta, Društvo nije predvidjelo dodatno zaduživanje za kapitalne investicije.

11. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

Izdavatelj u razdoblju obuhvaćenom povijesnim financijskim informacijama nije imao značajnih politika istraživanja i razvoja.

Izdavatelj nema patenata i licenci koje koristi.

12. INFORMACIJE O TRENDOVIMA

12.1. Najznačajniji nedavni trendovi u proizvodnji, prodaji i zalihama, troškovima i prodajnim cijenama od završetka posljednje poslovne godine

Uzimajući u obzir trenutne unutarnje i vanjskopolitičke odnose, Hrvatska je stabilna parlamentarna demokracija, ujedno i član NATO saveza, a odnedavno i punopravna članica Europske Unije, čime su ostvareni jedni od glavnih vanjsko-političkih ciljeva.

Turizam je u Republici Hrvatskoj, uzmemo li stanje u ostalim industrijama, zapravo jedina industrija koja bilježi rast u proteklih godinama usprkos negativnim trendovima u ostatku hrvatskog gospodarstva. Dodatnu pozornost navedenoj činjenici daje i jako složena situacija u ostatku Europe, pa je uspjeh hrvatskog turizma u takvim uvjetima čak i veći.

Naime, možemo vidjeti da je turizam u Hrvatskoj zapravo dosegao točku da je gotovo pa najvažnija gospodarska grana, s tendencijama da postane još važniji u budućnosti, obzirom da se radi ulaska u Europsku Uniju očekuje značajno veći broj inozemnih turista koji posjećuju našu zemlju.

U tom svjetlu, turizam je gospodarska grana u zamahu, te zapravo očekuje najviše pozitivnih utjecaja te koristi od ulaska Republike Hrvatske u Europsku Uniju, a samim tim veće prihode i profite od navedene gospodarske grane. Republika Hrvatska je trenutačno još uvijek hit destinacija u Europi, pa čak i u svijetu, s mnoštvom referenci, pozitivnih iskustava, izbora za najbolju destinaciju u raznim kategorijama, a to zapravo i ne iskorištava dovoljno, slabo koristeći image koji je teško stvorila na svjetskom tržištu.

Hrvatska mora dodatnim ulaganjima u svoje kapacitete i kvalitetu ponude ostvariti cjelogodišnje rezultate, naspram sadašnjih isključivo sezonskih.

Slične turističke destinacije također ulažu značajna sredstva u rast i razvoj svojih kapaciteta, kao i u marketinške aktivnosti usmjerene na dolazak turista. U tom pogledu Hrvatska mora ulagati ili slične iznose novca, što je nemoguće, ili ciljati na drugačiju publiku, te koristiti svoj stvoreni image i brojne komparativne prednosti koje ima pred ostalim destinacijama, kao što su blizina i dostupnost automobilom glavnim emitivnim tržištima, te još uvijek neistražena i neizgrađena turistička destinacija.

Izdavatelj je u razdoblju od 01.01.-31.03.2015. godine ostvario negativne poslovne rezultate sukladno činjenici da u prvom kvartalu Izdavatelj ne ostvaruje značajniji prihod temeljem osnovne djelatnosti. Naime, smještajni objekti počinju s radom tijekom drugog kvartala.

Konsolidirani poslovni prihod Izdavatelja u predmetnom razdoblju 2015. godine bilježi pad od 55,5% u odnosu na isti period prošle godine što je razvidno u tablici Poslovni prihodi – konsolidirani po tržištima koja se nalazi u Registracijskom dokumentu u točki 6.2. Glavna tržišta.

Gledajući strukturu poslovnih prihoda obzirom na djelatnosti u kojima je ostvaren (tablica Poslovni prihodi – konsolidirani po djelatnostima koja se također nalazi u Registracijskom dokumentu u točki 6.2. Glavna tržišta), razvidno je da je kroz promatrani period najviše iskazan pad prihoda od osnovne djelatnosti (smještaja) obzirom na činjenicu da je u prvom kvartalu 2014. fakturiran dio realiziranog smještaja za 2013. (usklađenje) francuskom partneru Prodintouru koji je imao fiksni zakup hotela Orsan.

Poslovni rashodi u razdoblju od 01.01.-31.03.2015. godine bilježe manji rast od pada prihoda tj. veći su za 15,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U okviru poslovnih rashoda materijalni troškovi su veći za 9,8% uslijed većeg izdvajanja sredstava za pripremu sezone u odnosu na prošlu godinu, dok su troškovi osoblja porasli za 11,2% iz razloga usklađenja osnovice plaće s kolektivnim ugovorom i povećanih izdvajanja za doprinose.

Uslijed prethodno navedenog, došlo je do povećanja operativnog gubitka iz poslovanja u odnosu na isto razdoblje 2014.g. za 27,3%.

Izdavatelj je u promatranom razdoblju ostvario financijske rashode manje za 87,2% tj. za 167 tisuća HRK manje nego u istom razdoblju prethodne godine, što je primarno posljedica dovršene predstečajne nagodbe i otplate 2 kredita koje je Izdavatelj imao kod OTP banke d.d.

12.2. Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtjevima, obvezama ili događajima koji bi vjerojatno mogli imati znatan utjecaj na očekivanja Izdavatelja, barem tijekom sadašnje poslovne godine

Tijekom prošle poslovne godine kao jedan od najznačajnijih događanja za tvrtku bio je završetak postupka predstečajne nagodbe. Navedenim postupkom u cijelosti su podmirene sve obveze prema vjerovnicima čime se značajno popravila likvidnost i financijski položaj. Očekivanja od protekle turističke sezone su ostvarena u neznatnoj mjeri s lošijim efektima u odnosu na planirano obzirom na još uvijek nezadovoljavajući standard većeg dijela smještajnih kapaciteta i time otežanu prodaju na turističkom tržištu, te davanju dodatnih popusta i realizaciju dijela prodaje u zadnji trenutak. U segmentu troškovnih opterećenja rezultata poslovanja, u 2014.g. postignuti su pozitivni efekti u dijelu direktnih materijalnih troškova, dok se učešće troškova rada u odnosu na operativne poslovne prihode povećalo jednokratno iz razloga rješavanja dijela obveza prema radnicima iz prethodnih razdoblja utvrđenih po osnovu sporazuma. Također su napravljene pripremne radnje i aktivnosti u smislu poboljšanja i funkcioniranja organizacijske strukture i funkcija u Društvu, a rezultat čega bi se trebao značajnije odraziti na poslovanje u slijedećem razdoblju.

13. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

Izdavatelj se nije odlučio dati procjenu ili predviđanje dobiti.

14. ADMINISTRATIVNA, RUKOVODEĆA I NADZORNA TIJELA I VIŠE RUKOVODSTVO

Predmet ove točke su isključivo članovi uprave i nadzornog odbora Izdavatelja, budući da je od osnivanja Izdavatelja proteklo više od pet godina, da je Izdavatelj dioničko društvo te da pored uprave Izdavatelja nema osoba koje su značajne za procjenu stručnog znanja i iskustva u upravljanju poslovanjem Izdavatelja.

14.1. Članovi uprave i nadzornog odbora

Imena, poslovne adrese i funkcije koje u Izdavatelju obavljaju članovi uprave i nadzornog odbora su:

Uprava Izdavatelja:

- Srđan Janićijević, predsjednik uprave, Obala Pomoraca 36, Orebić
- Dragutin Cvitanović, član uprave, Obala Pomoraca 36, Orebić

Članovi Nadzornog odbora Izdavatelja:

- Dušan Banović, predsjednik nadzornog odbora, Obala Pomoraca 36, Orebić
- Tomislav Tičić, zamjenik predsjednika nadzornog odbora, Obala Pomoraca 36, Orebić
- Mladen Knežević, član nadzornog odbora, Obala Pomoraca 36, Orebić
- Rade Nikoletić, član nadzornog odbora, Obala Pomoraca 36, Orebić
- Kristijan Marelić, član nadzornog odbora, Obala Pomoraca 36, Orebić

Značajne djelatnosti koje članovi Uprave i Nadzornog odbora obavljaju izvan Izdavatelja a koje su od utjecaja na Izdavatelja, su:

Članovi Uprave Izdavatelja:

- Srđan Janićijević – direktor ADRIATIC KAMPOVI d.o.o.,
- Dragutin Cvitanović - nema

Članovi Nadzornog odbora Izdavatelja:

- Dušan Banović – predsjednik nadzornog odbora HTP KORČULA d.d., zamjenik predsjednika nadzornog odbora VODOSKOK d.d.
- Tomislav Tičić – direktor PROSPERUS-INVEST d.o.o., direktor A.N.P. Energija d.o.o., zamjenik predsjednika nadzornog odbora HTP KORČULA d.d.,
- Mladen Knežević – član nadzornog odbor HTP KORČULA d.d.
- Rade Nikoletić – nema

- Kristijan Marelić - zamjenik predsjednika nadzornog odbora Vodovod i odvodnja d.o.o. Orebić, zamjenik predsjednika nadzornog odbora Komunalno trgovačko društvo Bilan d.o.o.

Prema saznanju Izdavatelja između naprijed navedenih osoba ne postoji nikakva obiteljska povezanost.

Za svakog člana uprave ili nadzornog odbora Izdavatelja nastavno se navode pojedinosti o odgovarajućem upravljačkom znanju i iskustvu te osobe sa sljedećim informacijama:

a) imena svih društava u kojima je ta osoba bila član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili komplementar bilo kada u prethodnih pet godina, uz naznaku je li taj pojedinac još uvijek član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili komplementar, bez navođenja svih društava kćeri Izdavatelja u kojima je ta osoba također član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela:

Članovi Uprave Izdavatelja:

- Srđan Janićijević
 - direktor ADRIATIC KAMPOVI d.o.o. (još uvijek)
 - direktor A.N.P. Energija d.o.o. (više ne)
- Dragutin Cvitanović - nema

Članovi Nadzornog odbora Izdavatelja:

- Dušan Banović
 1. predsjednik nadzornog odbora HTP KORČULA d.d. (još uvijek)
 2. zamjenik predsjednika nadzornog odbora VODOSKOK d.d. (još uvijek)
 3. direktor BERGAMOT d.o.o. (još uvijek)
- Tomislav Tičić
 1. direktor PROSPERUS-INVEST d.o.o. (još uvijek)
 2. direktor A.N.P. Energija d.o.o. (još uvijek)
 3. zamjenik predsjednika nadzornog odbora HTP KORČULA d.d. (još uvijek)
 4. predsjednik uprave LANCANA d.o.o. (više ne)
 5. direktor PLAVI STUDIO d.o.o. (više ne)
 6. direktor CUPRESSUS d.o.o. (više ne)
 7. direktor PUTOVANJA SA STILOM d.o.o. (više ne)
 8. direktor BOLOTURA d.o.o. (više ne)
 9. direktor SREBRNI OTOK d.o.o. (više ne)
 10. direktor MOCIRA d.o.o. (više ne)
 11. direktor CERATONIA d.o.o. (više ne)
 12. direktor PARTENCIA d.o.o. (više ne)
 13. direktor VENTUS VILA d.o.o. (više ne)
 14. direktor Jadranski razvoj d.o.o. (više ne)
 15. direktor EKO MURTELA d.o.o. (više ne)

16. direktor GRANCIGULA d.o.o. (više ne)

- Mladen Knežević
 1. član nadzornog odbora HTP KORČULA d.d. (još uvijek)
 2. direktor SALAMUN NET d.o.o. (više ne)
- Rade Nikoletić – nema
- Kristijan Marelić
 1. zamjenik predsjednika nadzornog odbora Vodovod i odvodnja d.o.o. (još uvijek)
 2. zamjenik predsjednika nadzornog odbora Komunalno trgovačko društvo Bilan d.o.o. (još uvijek)

b) Presuda u vezi kaznenih djela prijeara tijekom najmanje pet prethodnih godina nije bilo.

c) Stečajeva, stečajnih uprava ili likvidacija s kojima su članovi uprave i nadzornog odbora bili direktno povezani djelujući u svojstvu upravnih, rukovodećih i nadzornih tijela u nekom društvu, a u razdoblju prethodnih pet godina, nije bilo.

No, potrebno je spomenuti da je Tomislav Tičić, zamjenik predsjednika nadzornog odbora Izdavatelja, indirektno povezan sa sljedećim stečajevima društava u razdoblju od prethodnih pet godina u kojima je obnašao određene funkcije i u kojima je svoje funkcije obnašao prije nego su u spomenutim društvima pokrenuti stečajevi, te je u tom smislu bio predsjednik uprave društva LANCANA d.o.o. nad kojim je 19. rujna 2011. godine otvoren stečajni postupak i direktor društva PLAVI STUDIO d.o.o. nad kojim je 29. rujna 2011. godine otvoren stečajni postupak. U trenutku otvaranja stečajnog postupka g. Tičić nije bio na rukovodećoj funkciji u navedenim društvima.

d) Službenih javnih optužbi i/ili sankcija od strane pravosudnih ili regulatornih tijela (uključujući određena strukovna tijela) nije bilo, niti su sudskom odlukom članovi uprave i nadzornog odbora u posljednjih pet godina isključeni iz članstva u administrativnim, rukovodećim ili nadzornim tijelima Izdavatelja ili iz djelovanja u rukovodstvu ili vođenju poslova Izdavatelja tijekom najmanje pet prethodnih godina.

U nastavku se daju životopisi članova Uprave i Nadzornog odbora Društva:

Srđan Janičijević, dipl.oecc. – predsjednik Uprave Društva

Srđan Janičijević je predsjednik Uprave u društvu HTP Orebić d.d. Diplomirao je ekonomiju 2009. g. na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu a 2010. g. je magistrirao financije na istom fakultetu. Nakon magisterija, iste godine, odlazi u Milano gdje upisuje specijalistički poslijediplomski studij "Corporate Finance" na visokoj poslovnoj školi SDA Bocconi. Tamo stječe široko znanje iz područja financijske analize, procjene vrijednosti poduzeća, pripajanja i preuzimanja, pregovaranja i upravljanja rizicima. Nedugo nakon završetka programa seli u Zürich gdje radi u osiguravajućoj kompaniji Chartis (AIG), u odjelu financijskih institucija, gdje je bio zadužen za procjenu rizika i za financijsku analizu potencijalnih klijenata. Karijeru

nastavlja u Hrvatskoj, gdje je radio u turističkoj kompaniji Kontakt d.o.o. na kontinuiranom praćenju rezultata poslovanja i njihovoj analizi te na obradi inozemnih tržišta i ugovaranju poslova s inozemnim partnerima. Tijekom rada u navedenoj kompaniji uspostavio je čvrste kontakte s renomiranim touroperatorima s francuskog, austrijskog, češkog i njemačkog tržišta. U prosincu 2012. g. prelazi na poziciju investicijskog analitičara u društvu za upravljanje investicijskim fondovima rizičnog kapitala Prosperus-invest gdje ostaje sve do travnja 2014. g. i prelaska na trenutnu poziciju. Posjeduje CAE (Cambridge Certificate of Proficiency in English) certifikat.

Dragutin Cvitanović; dipl.oecc. – član Uprave Društva

Gospodin Dragutin Cvitanović je diplomirani ekonomist. Nakon što je diplomirao 1992. godine na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu, smjer Marketing, radno iskustvo do 1995. godine stjecao je na poslovima prodaje i marketinga u elektroničkim medijima. U društvu Hoteli Jadran d.d. za hotelijerstvo Ploče je bio zaposlen od 1995. godine do 2008. godine gdje je obnašao funkciju direktora Društva do 2005. godine, te člana Uprave Društva do 2008. godine.

Tijekom rada u Hotelima Jadran d.d. koje je u svoja tri hotela pružalo usluge smještaja u Hotelima Labineca i Laguna s depandansama u Gradcu na Makarskoj rivijeri, te Hotelu Faraon u Trpnju na poluotoku Pelješcu, od samog početka je provodio procese reorganizacije, restrukturiranja i obnove svih kapaciteta što je rezultirano konsolidacijom Društva, pozitivnim poslovanjem te ostvarivanjem dobiti od 2003. do 2008. godine.

Koristeći svoje bogato iskustvo i znanje stečeno u hotelijerstvu u prethodnom razdoblju, od 2008. godine do 2013. bio je angažiran kao samostalni savjetnik, a od 2014. do početka 2015 kao savjetnik za turistički portfolio u Prosperus- Investu d.o.o., a trenutno je zaposlen u HTP Orebić d.d. te obnaša funkciju člana Uprave Društva.

Dušan Banović, dipl.oecc. – predsjednik Nadzornog odbora Društva

Gospodin Dušan Banović je diplomirani ekonomist, rođen 03.03.1976. godine u Ljubljani, diplomirao 1999 godine na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Splitu dok je poslijediplomski studij završio na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Ljubljani 2005. godine, predsjednik Nadzornog odbora, mandat od 09.04.2014. do 10.09.2016. godine.

Investicijski je menadžer u društvu za upravljanje investicijskim fondovima rizičnog kapitala Prosperus –invest od veljače 2011. godine. Posjeduje opsežno znanje iz područja financija, računovodstva i interne revizije koje je stekao na rukovodećim položajima regionalnih tvrtki poput Gorenja, Droge Kolinska i M SAN Grupe. Njegova međunarodna karijera obogaćena je i višegodišnjim radom u neprofitnoj organizaciji International Medical Corps u sjedištu u Los Angelesu i na projektima u zemljama Istočne Afrike.

U svojoj karijeri stekao je široko radno iskustvo iz svih procesa poslovne potpore s naglaskom na operativnu provedbu strateških rješenja financiranja i angažmana kapitala, unaprjeđivanja poslovnih procesa i sustava, analize i provedbe regionalnih transakcija spajanja i preuzimanja, te pružanja financijske i poslovne podrške investicijskim i komercijalnim projektima.

Trenutno je predsjednik Nadzornog odbora u dioničkim društvima HTP Orebić i HTP Korčula i član Nadzornog odbora u dioničkom društvu Vodoskop d.d.

Bio je direktor financija i administracije u Droga Kolinska d.o.o od svibnja 2009. do ožujka 2010. godine.

Tomislav Tičić, dipl.oecc. – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Društva

Gospodin Tomislav Tičić je diplomirani ekonomist rođen 07.07.1973 u Pagu, diplomirao 1995. godine na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu, zamjenik predsjednika nadzornog odbora.

Ima 19 godina radnog iskustva u nekretninama, financijama i fondovima rizičnog kapitala. Neke od prijašnjih pozicija uključuju član uprave- Prosperus-invest, financijski direktor – MSAN Grupe, investicijski manager – Croatia Capital Partnership, broker, Zagrebačka Banka. Trenutno je zamjenik predsjednika Nadzornog odbora u dioničkim društvima HTP Orebić i HTP Korčula, u Prosperus-invest d.o.o. direktor od 2010 g., A.N.P. Energija d.o.o. direktor od 2014. g., Lancana d.o.o. član uprave do 2011.g., Putovanja sa stilom d.o.o. direktor do 2011. g., Bolotura d.o.o. direktor od 2011 do 2013.g., Srebrni otok d.o.o. direktor do 2014.g., Jadranski razvoj d.o.o. direktor do 2011. g. i Plavi studio d.o.o. član uprave do 2011. g.

Mladen Knežević- član Nadzornog odbora Društva

Gospodin Mladen Knežević rođen je 06.11.1985. godine u Koprju, član Nadzornog odbora.

Direktor je prodaje i marketinga u društvu Laguna Novigrad d.d. Dugogodišnjim iskustvom doprinosi rastu i razvoju Lagune Novigrad d.d., što je vidljivo u značajnom rastu poslovnih rezultata Lagune Novigrad d.d. od kako je na poziciji čelne osobe u odjelu prodaje i marketinga. Aktivno je sudjelovao u akviziciji hotela Feral na otoku Korčuli. Izuzetno je stručan u kreiranju strategije prodaje i marketinga, pozicioniranje proizvoda, aktivan je u akviziciji i ugovaranju novih partnera kao i u otvaranju novih tržišta te povećanju broja gostiju i prihoda u pred i posezoni. Pohađao je razne edukacije u domeni prodaje i marketinga te upravljanja prihodima. Zamjenik je predsjednika Cluster Boarda sjeverozapadne Istre „Colours of Istria – U svim bojama Istre“, te je član turističkog vijeća i skupštine turističke zajednice grada Novigrada kao i vijećnik Gradskog vijeća grada Novigrada.

Član je Nadzornog odbora HTP Orebić d.d. od 2014. godine

Rade Nikoletić – član Nadzornog odbora Društva

Gospodin Rade Nikoletić rođen je 30.12.1977. godine, a diplomirao 2002. godine na Studiju turističkog i hotelskog menadžmenta, smjer hotelijerstvo u Opatiji, te je član Nadzornog odbora.

Radio je u Srednjoj školi u Vrgorcu kao Profesor za turizam i ugostiteljstvo, te u Istravinu d.d. Rijeka na komercijalnim poslovima.

Kristijan Marelić – član Nadzornog odbora Društva

Gospodin Kristijan Marelić je 2014. godine imenovan za člana Nadzornog odbora Izdavatelja kao predstavnik radnika.

Kristijan Marelić, rođen 14.07.1975. godine, završio je CUO Korčula i stekao zvanje tehničar za brodogradarstvo, član Nadzornog odbora (predstavnik radnika)

Radio je u Mediteranskoj plovidbi d.d. Korčula, Inkobrodu d.d. Korčula, te od 2000. godine radi u Društvu, na poslovima stručnjaka zaštite na radu.

14.2. Sukob interesa administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela i višeg rukovodstva

Ne postoji sukob interesa osoba iz točke 14.1., II dijela ovog Prospekta u pogledu funkcija i aktivnosti koje obavljaju u Izdavatelju i privatnih interesa i/ili drugih obveza, odnosno njihovih funkcija i aktivnosti izvan Izdavatelja.

Ne postoje sporazumi ili pogodbe između Izdavatelja i većinskih dioničara, klijenata, dobavljača ili drugih, na temelju kojih je bilo koja osoba iz točke 14.1., II dijela ovog Prospekta izabrana za člana administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili člana rukovodstva Izdavatelja, ali sukladno članku 33. Statuta Društva jednog člana Nadzornog odbora imenuje i opoziva CERP (kao pravni sljednik AUDIO-a i Hrvatskog fonda za privatizaciju) dok je imatelj 20% dionica u Društvu.

Osobe iz točke 14.1., II dijela ovog Prospekta nisu dogovorile nikakvo ustupanje niti ograničenja ustupanja njihovih udjela u vrijednosnim papirima izdavatelja.

15. NAKNADE I POGODNOSTI

15.1. Naknade i primanja članova Uprave i nadzornog odbora

U 2014. godini su članovi Uprave – direktori od Izdavatelja na ime bruto iznosa primanja ukupno zaprimili 629.521,20 kuna sukladno isplaćenoj plaći/ otpremnini prema Ugovoru.

Uprava		isplaćeno
IME I PREZIME	UKUPNO	Napomena
Mladen Đeldum	234.735,85	Opozvan 10.01.2014
Niko Violić	202.618,10	Opozvan 24.06.2014
Alćeo Bolković	82.863,44	
Srđan Janičijević	109.303,81	

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

Članovi Nadzornog odbora Izdavatelja primali su naknadu za svoj rad, te je ukupni iznos bruto naknade članovima Nadzornog odbora u 2014. godini bio 236.150,11 kuna.

Iznosi i primanja članova Nadzornog odbora za 2014. godine u HRK su kako slijedi:

Nadzorni odbor		mjesečno	isplaćeno	
IME I PREZIME	NAKNADA ZA NO BRUTO		UKUPNO	Napomena
Obrad Lalovac	3.766,68		18.879,85	Do 10.01.2014
Lovro Katalinić	3.766,68		19.516,70	Do 21.01.2014
Julio Marelić	3.843,54		36.483,66	Do 23.06.2014
Kristijan Marelić	3.766,68		36.693,42	Od 13.02.2014
Niko Violić	3.766,68		15.176,85	Do 10.01.2014
Rade Nikoletić	3.965,53		46.027,09	
Dušan Banović	4.078,03		21.555,29	Od 23.06.2014
Mladen Knežević	3.833,35		20.261,96	Od 23.06.2014
Tomislav Tičić	4.078,03		21.555,29	Od 23.06.2014

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

U periodu od siječnja do ožujka 2015. godine članovi Uprave – predsjednik i član su ukupno zaprimili bruto iznos primanja od 142.545,68 kuna.

Ukupni iznos naknade za članove Nadzornog odbora Izdavatelja u bruto iznosu za period siječanj – ožujak 2015. godine bio 59.164,86 kuna.

Iznosi i primanja članova Uprave i Nadzornog odbora do 31.03.2015. godine u HRK su kako slijedi:

Uprava

Članovi Uprave Društva

IME I PREZIME	BRUTO PLAĆA	UKUPNO	Napomena
Alćeo Bolković	16.179,46	48.538,38	Do 28.02.2015
Srđan Janićijević	22.381,69	67.145,06	
Dragutin Cvitanović	22.385,20	26.862,24	Od 01.03.2015

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

Nadzorni odbor

mjesečno

isplaćeno

IME I PREZIME	NAKNADA ZA NO BRUTO	UKUPNO	Napomena
Kristijan Marelić	3.766,68	11.300,04	
Rade Nikoletić	3.965,53	11.896,59	
Dušan Banović	4.078,03	12.234,09	
Mladen Knežević	3.833,35	11.500,05	
Tomislav Tičić	4.078,03	12.234,09	

Izvor: Operativni podaci Izdavatelja

15.2. Ukupni iznosi koje Izdavatelj ili njegova povezana društva izdvoje u svrhu mirovine, mirovinskih prava ili slične pogodnosti

Izdavatelj je za naknade Upravi u svrhu mirovina i mirovinskih prava u 2014. godini iz ukupnog bruto iznosa izdvojio 107.659 kuna, dok je za period siječanj-ožujak 2015. godine iz bruto iznosa izdvojio ukupno 20.505 kuna.

Za naknade u svrhu mirovina i mirovinskih prava članova Nadzornog odbora Izdavatelj je u 2014. godini izdvojio ukupno 41.279 kuna, a za period siječanj-ožujak 2015. godine 10.324 kune.

Izdavatelj je tijekom 2014. godine obračunao doprinos za obvezno mirovinsko osiguranje za 118 radnika na neodređeno i određeno vrijeme u ukupnom iznosu od 1.406.937 HRK, te po osnovu ostalih ugovora za ostale obveznike 183 kune.

16. PRAKSA UPRAVE

16.1. Datum isteka aktualnog mandata članova Uprave i Nadzornog odbora

Sukladno članku 29. Statuta mandat članova Uprave Društva traje pet (5) godina i počinje s danom donošenja odluke o imenovanju bez obzira na upis u sudski registar. Nakon isteka mandata članovi Uprave mogu biti ponovo imenovani, bez ograničenja broja mandata.

U slučaju kad pojedini član ili predsjednik Uprave prestane obavljati poslove prije isteka mandata, Nadzorni odbor može imenovati novog člana odnosno predsjednika Uprave, čiji će mandat trajati do isteka mandata člana odnosno predsjednika Uprave koji je to prestao biti.

Sukladno članku 32. Statuta mandat članova Nadzornog odbora traje četiri (4) godine i mogu ponovno biti birani odnosno imenovani. Mandat člana Nadzornog odbora, izabranom na mjesto člana Nadzornog odbora koji je prestao obnašati dužnost prije isteka mandata, traje do isteka mandata člana na čije mjesto u Nadzornom odboru stupa novoizabrani član.

Sukladno članku 33. Statuta jednog člana Nadzornog odbora imenuje i opoziva CERP (kao pravni sljednik AUDIO-a i Hrvatskog fonda za privatizaciju) dok je imatelj 20% dionica u Društvu, dok jednog člana Nadzornog odbora imaju pravo imenovati radnici Društva sukladno odredbama posebnog zakona kojim se uređuje rad i radnopravni odnosi, dok za to postoje uvjeti propisani predmetnim zakonom koji je na snazi.

2014. – kao posljednja završena poslovna godina:

Uprava Društva

Mladen Đeldum, član Uprave – početak mandata 29.11.2010.g., prestanak mandata 10.01.2014.g.

Srđan Janićijević, predsjednik Uprave – početak mandata 10.04.2014.g, prestanak mandata 09.04.2019.g.

Niko Violić, član Uprave – početak mandata 10.01.2014.g., prestanak mandata 24.06.2014.g.

Alćeo Bolković, član Uprave – početak mandata 24.06.2014.g., prestanak mandata 23.02.2015.g.

Nadzorni odbor Društva

Julio Marelić, član – početak mandata 31.08.2012.g., prestanak mandata 23.06.2014.g.

Obrad Lalovac, predsjednik – početak mandata 31.08.2012.g., prestanak mandata 10.01.2014.g.

Niko Violić, član – početak mandata 31.08.2012.g., prestanak mandata 10.01.2014.g.

Lovro Katalinić, član - početak mandata 03.02.2012.g., prestanak mandata 27.01.2014.g.

Dušan Banović, predsjednik – početak mandata 23.06.2014.g., prestanak mandata 22.06.2018.g.

Tomislav Tičić, zamjenik predsjednika- početak mandata 23.06.2014.g., prestanak mandata 22.06.2018.g.

Mladen Knežević, član - početak mandata 23.06.2014.g., prestanak mandata 22.06.2018.g.

Rade Nikoletić, član - početak mandata 27.12.2013.g., prestanak mandata 26.12.2017.g.

Kristijan Marelić, član– početak mandata 13.02.2014.g., prestanak mandata 02.02.2016.g.

2015. – - kao tekuća godina:

Uprava Društva

Srđan Janićijević, predsjednik Uprave – početak mandata 10.04.2014.g., prestanak mandata 09.04.2019.g.

Alceo Bolković, član Uprave – početak mandata 24.06.2014.g., prestanak mandata 23.02.2015.g.

Dragutin Cvitanović, član Uprave – početak mandata 24.02.2015.g., prestanak mandata 23.06.2019.g.

Nadzorni odbor Društva

Dušan Banović, predsjednik – početak mandata 23.06.2014.g., prestanak mandata 22.06.2018.g.

Tomislav Tičić, zamjenik - početak mandata 23.06.2014.g., prestanak mandata 22.06.2018.g.

Mladen Knežević, član - početak mandata 23.06.2014.g., prestanak mandata 22.06.2018.g.

Rade Nikoletić, član - početak mandata 27.12.2013.g., prestanak mandata 26.12.2017.g.

Kristijan Marelić, član– početak mandata 13.02.2014.g., prestanak mandata 02.02.2016.g.

16.2. Informacije o ugovorima članova administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela s Izdavateljem ili bilo kojim od njegovih društava kćeri koji predviđaju pogodnosti po raskidu radnog odnosa

Pogodnosti članova uprave u slučaju raskida radnog odnosa:

- Predsjednik Uprave - Otpremnina u iznosu 6 mjesečnih plaća isplaćenih u mjesecu koji prethodi opozivu, ukoliko ne prihvati ponuđeni ugovor o radu.
- Član uprave - otpremnina u visini od 3 mjesečne bruto plaće iz Ugovora o radu u slučaju da Ugovor otkazuje Društvo iz bilo kojeg razloga, osim u slučaju opoziva odluke Nadzornog odbora o imenovanju člana zbog skrivljenog ponašanja člana Uprave kao važnog razloga opoziva.

16.3. Informacije o odboru za reviziju i odboru za naknade Izdavatelja

Izdavatelj nema revizorskog odbora i odbora za naknade Izdavatelja.

16.4. Izjava Izdavatelja o usklađenosti sa standardima korporativnog upravljanja

Izdavatelj primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze d.d., te jednom godišnje dostavlja Zagrebačkoj burzi d.d. godišnje izvješće o njegovoj primjeni, koje se objavljuje na stranicama Zagrebačke burze d.d.

17. ZAPOSLENICI

17.1. Broj zaposlenika

Prosječni broj zaposlenika za svako razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama je kako slijedi:

2012.	94
2013.	84
2014.	77
1Q/2015	51

Podjela zaposlenih po glavnim kategorijama djelatnosti nije moguća dok podjela po zemljopisnim lokacijama nije relevantna budući da Izdavatelj djelatnost obavlja isključivo u općini Orebić.

Prosječan broj zaposlenika na određeno vrijeme tijekom posljednje poslovne godine odnosno 2014.g. iznosi 22.

17.2. Vlasništvo dionica i dionička opcija

Dionice u vlasništvu članova Uprave i Nadzornog odbora su kako slijedi:

Dionice u vlasništvu članova Uprave i Nadzornog odbora na dan 31.03.2015.

Ime i prezime		OIB	HTPO-R-A	HTPO-R-B
Članovi uprave				
1	Srđan Janićijević	15496096278	0	0
2	Dragutin Cvitanović	85854970174	0	0
Članovi Nadzornog odbora				
1	Dušan Banović	79268013017	0	0
2	Tomislav Tičić	42088702258	0	0
3	Mladen Knežević	12895903423	0	0
4	Rade Nikoletić	71011900271	0	0
5	Kristijan Marelić	06699810902	0	0

Članovi Uprave i Nadzornog odbora nemaju nikakvih dioničkih opcija.

17.3. Opis svih aranžmana u svezi s radničkim dioničarstvom

U Izdavatelju ne postoje sporazumi za uključivanje zaposlenika u kapital Izdavatelja.

18. VEĆINSKI DIONIČARI

18.1. Većinski dioničari

Prvih 10 računa s najvećom količinom vrijednosnog papira oznake HTPO-R-A i HTPO-R-B prikazani su u slijedećim tablicama:

Prvih 10 računa s najvećom količinom vrijednosnog papira oznake HTPO-R-A

24.06.2015.

Rb	Vlasnik/nositelj računa (OIB) / Suovlaštenik/imatelj VP (OIB)	Stanje	%	Vrsta računa
1.	CERP (38083028711)/DRŽAVNA AGENCIJA ZA OSIG. ŠTEDNIH ULOGA I SANACIJU (94819327944)	110.609	62,91	Zast. račun
2.	BANIČEVIĆ FRANO (15258053244)	11.220	6,38	Skrb. račun
3.	CERP (38083028711)/REPUBLIKA HRVATSKA (52634238587)	10.189	5,80	Zast. račun
4.	NAVA BANKA D.D. U STEČAJU (07492912398)	6.733	3,83	Skrb. račun
5.	NAVA BANKA D.D. U STEČAJU (07492912398)	6.500	3,70	Osnovni račun
6.	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D. (69326397242)/AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE A (15220336427)	4.588	2,61	Osnovni račun
7.	BRAJČIĆ SINIŠA (42873582143)	4.032	2,29	Osnovni račun
8.	VUKADIN ZVONIMIR (90845929319)	3.675	2,09	Osnovni račun
9.	FLORIČIĆ KRISTIJAN (20412779890)	3.332	1,90	Osnovni račun
10.	NAVA BANKA D.D. U STEČAJU (07492912398)	1.194	0,68	Skrb. račun
	Ukupno	162.072	92,18	

Izvor: www.skdd.hr

Prvih 10 računa s najvećom količinom vrijednosnog papira oznake HTPO-R-B

24.06.2015.

Rb	Vlasnik/nositelj računa (OIB) / Suovlaštenik/imatelj VP (OIB)	Stanje	%	Vrsta računa
1.	DALMACIJA HOTELI D.O.O. (51953618865)	300.000	100,00	Osnovni račun
	Ukupno	300.000	100,00	

Izvor: www.skdd.hr

Osim navedenih, ne postoje osobe koje nisu članovi administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela, a koje imaju izravan ili neizravan udio u kapitalu Izdavatelja ili pravo glasa koje treba prijaviti po nacionalnom pravu Izdavatelja.

18.2. Pravo glasa

Dionice Izdavatelja ne daju različito pravo glasa, te većinski dioničari nemaju različito pravo glasa.

18.3. Izravno ili neizravno vlasništvo ili kontrola nad Izdavateljem

Prema saznanjima Izdavatelja, Izdavatelj je u izravnom vlasništvu društva Dalmacija Hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 51953618865, koje ima udio od 63,05% te, posljedično, kontrolu nad Izdavateljem, Dalmacija Hoteli je tvrtka kćer u vlasništvu 90% Prosperus Invest d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 58670915471, u svoje ime a za račun fonda Prosperus Fond za gospodarsku suradnju, otvoreni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom, Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 61196386099, i 10% Laguna Novigrad d.d., Škverska 8, Novigrad, OIB: 58935879058. Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, Zagreb, Jurišićeva 1/II, OIB 94819327944, ima udio u temeljnom kapitalu od 23,25%.

Ne postoje mjere kojima bi se izbjegla zloupotreba kontrole.

18.4. Sporazumi u vezi s promjenom kontrole nad Izdavateljem

Prema saznanjima Izdavatelja, ne postoje sporazumi čija bi provedba, naknadno mogla rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem.

19. TRANSAKCIJE IZMEĐU POVEZANIH OSOBA

Nije bilo transakcija između povezanih osoba.

20. FINANCIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBVEZAMA, FINANCIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA IZDAVATELJA

20.1. Povijesne financijske informacije

U nastavku su priloženi revidirani financijski izvještaji Izdavatelja za 2014., 2013. i 2012. godinu zajedno s Izvješćem neovisnog revizora.

HTP OREBIĆ d.d.
Obala Pomoraca 36, Orebić

**GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
ZA 2014. GODINU**

HTP OREBIĆ d.d.

SADRŽAJ

	<u>Stranica</u>
ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	1
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	2 - 3
FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.	4
Izvještaj o finacijskom položaju / Bilanca na 31. prosinca 2014.	5
Izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.	6
Izvještaj o novčanim tijekovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. - neizravna metoda	7
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	8 - 25

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Društva je dužna osigurati da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj Uniji, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

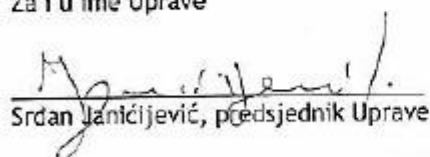
Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava Društva opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu („Narodne novine“ 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Pored toga, Uprava Društva je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave


Srđan Jančićević, predsjednik Uprave

HTP OREBIĆ d.d.
OREBIĆ

HTP OREBIĆ d.d.
Obala Pomoraca 36,
Orebić
Republika Hrvatska

Zagreb, 13. travnja 2015. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva HTP OREBIĆ d.d., Orebić

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja društva HTP OREBIĆ d.d., Orebić (dalje u tekstu „Društvo“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014., koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju / Bilancu na 31. prosinca 2014., Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tijekovima za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima.

Odgovornost Uprave Društva

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj Uniji. Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, kao posljedica prijevare ili pogreške; izbor i primjenu prikladnih računovodstvenih politika, te davanje računovodstvenih procjena koje su primjerene danim okolnostima.

Odgovornost revizora

3. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o priloženim financijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike te reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima uslijed prevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole važne za subjektovo sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja kako bi oblikovao revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena Uprave Društva i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

4. Prema našem mišljenju priloženi financijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva HTP Orebić d.d., Orebić na 31. prosinca 2014., te financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za 2014. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj Uniji.

Isticanje pitanja

5. Reviziju financijskih izvještaja Društva za 2013. godinu obavilo je drugo revizorsko društvo koje je u svojem izvješću neovisnog revizora od 22. travnja 2014. izrazilo pozitivno mišljenje o financijskim izvještajima Društva za 2013. godinu.

Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 25. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Mišljenje o usklađenosti s Godišnjim izvješćem

7. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Godišnjeg izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva i usporedbe s Godišnjim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014., financijske informacije iznijete u Godišnjem izvješću Društva, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Društva 14. veljače 2015., u skladu su sa financijskim informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 25. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 22. travnja 2015. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb

Marijana Pranjić, ovlašteni revizor

BDO

BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6b

Zdenko Balen, član Uprave

HTP OREBIĆ d.d., Orebić
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.

POZICIJA	Bilješka	2014.	2013.
		HRK	HRK
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	4.	16.279.498	17.668.670
Ostali poslovni prihodi	5.	857.287	622.317
Ukupno poslovni prihodi		17.136.785	18.290.987
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi materijala, energije i prodane robe	6.	(4.872.941)	(5.294.252)
Troškovi usluga	7.	(2.593.182)	(2.511.585)
Troškovi osoblja	8.	(7.535.342)	(6.880.501)
Amortizacija	9.	(1.986.366)	(2.032.891)
Ostali troškovi	10.	(2.169.637)	(838.169)
Vrijednosno usklađenje imovine	11.	(276.164)	(143.396)
Rezerviranja za troškove i rizike	12.	(1.139.193)	0
Ostali poslovni rashodi	13.	(116.733)	(14.438)
Ukupno poslovni rashodi		(20.689.558)	(18.715.232)
GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI		(3.552.773)	(424.245)
FINANCIJSKI PRIHODI	14.	175.460	101.939
FINANCIJSKI RASHODI	15.	(771.359)	(1.094.289)
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(595.899)	(992.350)
UKUPNI PRIHODI		17.312.245	18.392.926
UKUPNI RASHODI		(21.460.917)	(19.809.521)
Gubitak prije oporezivanja		(4.148.672)	(1.416.595)
Porez na dobit	16.	0	0
GUBITAK TEKUĆE GODINE		(4.148.672)	(1.416.595)
Ponderirani prosjek običnih dionica osim vlastitih		393.320	175.820
Zarada po dionici		(10,55)	(8,06)
Ostala sveobuhvatna dobit		0	0
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT		(4.148.672)	(1.416.595)

Bilješke na stranicama 8. - 25. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HTP OREBIĆ d.d., Orebić
Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca
na 31. prosinca 2014.

POZICIJA	Bilješka	31.12.2014. HRK	31.12.2013. HRK
AKTIVA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	17.	84.688	89.135
Nekretnine, postrojenja i oprema	17.	51.795.009	53.543.560
Financijska imovina	18.	38.612	38.612
Ukupno dugotrajna imovina		51.918.309	53.671.307
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19.	169.624	226.822
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	20.	599.471	1.714.836
Financijska imovina	21.	15.000.000	0
Novac	22.	782.835	524.921
Ukupno kratkotrajna imovina		16.551.930	2.466.579
UKUPNA AKTIVA		68.470.239	56.137.886
PASIVA			
Kapital	23.		
Upisani kapital		47.582.000	35.164.000
Rezerve		17.561.156	13.817.728
Preneseni gubitak		(1.416.594)	(13.838.571)
Gubitak tekuće godine		(4.148.672)	(1.416.595)
Ukupno kapital		59.577.890	33.726.562
Dugoročna rezerviranja	24.	1.302.743	216.147
Dugoročne obveze	25.	5.002.813	9.150.141
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	26.	1.620.460	8.837.626
Obveze prema bankama	27.	966.333	4.207.410
Ukupno kratkoročne obveze		2.586.793	13.045.036
UKUPNA PASIVA		68.470.239	56.137.886

Bilješke na stranicama 8. - 25. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HTP OREBIĆ d.d., Orebić
Izveštaj o promjenama kapitala
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.

O P I S	Temeljni kapital		Zakonske pričuve		Revalorizacijske pričuve		Ostale pričuve		Preneseni gubitak		Gubitak tekuće godine		UKUPNO	
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Stanje 31. prosinca 2012. godine	35.164.000	511.699	13.306.029	3.055.157	(12.866.478)	(4.027.250)	35.143.157							
Raspored gubitka 2012. godine	0	0	0	(3.055.157)	(972.093)	4.027.250	0							
Gubitak tekuće godine	0	0	0	0	0	(1.416.595)	(1.416.595)							
Stanje 31. prosinca 2013. godine	35.164.000	511.699	13.306.029	0	(13.838.571)	(1.416.595)	33.726.562							
Raspored gubitka 2013. godine	0	0	0	0	(1.416.595)	1.416.595	0							
Povećanje temeljnog kapitala	30.000.000	0	0	0	0	0	30.000.000							
Smanjenje temeljnog kapitala	(17.582.000)	0	0	3.743.428	13.838.571	0	0							
Gubitak tekuće godine	0	0	0	0	0	(4.148.672)	(4.148.672)							
Stanje 31. prosinca 2014. godine	47.582.000	511.699	13.306.029	3.743.428	(1.416.595)	(4.148.672)	59.577.890							

Bilješke na stranicama 8. - 25. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HTP OREBIĆ d.d., Orebić
Izveštaj o novčanim tijekovima
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. - neizravna metoda

POZICIJA	2014.	2013.
	HRK	HRK
Novčani tijekovi iz redovnih aktivnosti		
Gubitak iz redovnog poslovanja	(3.552.773)	(424.245)
Promjene na kapitalu - neto	30.000.000	0
Dugoročna rezerviranja	1.086.596	0
Amortizacija	1.986.366	2.032.891
Smanjenje zaliha	57.198	11.821
Smanjenje/povećanje potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.115.365	(789.675)
Smanjenje/povećanje obveza prema dobavljačima i ostale obveze	(7.217.166)	2.221.154
Smanjenje/povećanje obveza za zajmove, depozite i akreditive	(3.241.077)	156.307
Neto novčani tijekovi iz poslovnih aktivnosti	20.234.509	3.208.253
Novčani tijekovi iz investicijskih aktivnosti		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(252.974)	(42.396)
Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine	19.606	(58.249)
Povećanje kratkotrajne financijske imovine	(15.000.000)	0
Neto novčani tijekovi iz investicijskih aktivnosti	(15.233.368)	(100.645)
Novčani tijekovi iz financijskih aktivnosti		
Gubitak iz financijskih aktivnosti	(595.899)	(992.350)
Smanjenje obveza prema bankama	(4.147.328)	(1.744.719)
Neto novčani tijekovi iz financijskih aktivnosti	(4.743.227)	(2.737.069)
NOVAC NA DAN 1. SIJEČNJA	524.921	154.382
NOVAC NA DAN 31. PROSINCA	782.835	524.921
POVEĆANJE NOVCA	257.914	370.539

Bilješke na stranicama 8. - 25. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

I OPĆI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

Društvo HTP Orebić dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga, Orebić, Obala pomoraca 36 (Društvo), je registrirao u registru Trgovačkog suda u Dubrovniku, MBS 060015571, OIB 98026846668. Prije osnivanja Trgovačkog suda u Dubrovniku Društvo je bio registrirano pri Trgovačkom sudu u Splitu.

Društvo je na Glavnoj skupštini održanoj 10. travnja 2014.g. donijelo:

- odluku o smanjenju temeljnog kapitala s iznosa od 35.164.000 kuna za iznos od 17.582.000 kuna na iznos od 17.582.000 kuna smanjenjem pojedinačnog nominalnog iznosa redovnih dionica oznake HTPO-R-A s iznosa od 200,00 kuna za iznos od 100,00 kuna na iznos od 100,00 kuna.

- odluku o povećanju temeljnog kapitala s iznosa od 17.582.000 kuna za iznos od 30.000.000 kuna na iznos od 47.582.000 kuna izdanjem 300.000 redovnih dionica oznake HTPO-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 kuna.

Temeljni kapital Društva iznosi 47.582.000 kuna i podijeljen je na 175.820 redovnih dionica oznake HTPO-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 kuna i 300.000 redovnih dionica oznake HTPO-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 100,00 kuna.

Nakon provedenih postupaka i radnji temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu, Stalna služba u Dubrovniku pod Posl.br. 18Stpn-3/2014 od dana 27. siječnja 2014. godine odobreno je sklapanje predstečajne nagodbe između dužnika HTP Orebić d.d. i vjerovnika s utvrđenim obvezama u provedenom postupku. Sklopljena i odobrena predstečajna nagodba postala je pravomoćna dana 8. veljače 2014. godine.

Društvo je zaključno sa danom 08. rujna 2014. godine u cijelosti izvršilo preuzete obveze prema vjerovnicima u smislu jednokratne uplate cijelog iznosa dugovanja u novcu.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo zapošljava 57 djelatnika (na dan 31. prosinca 2013. godine, Društvo je zapošljavalo 62 radnika).

1.2. Tijela Društva

Uprava

Uprava Društva je do 10. travnja 2014. godine imala jednog člana. Direktor Društva je bio Niko Viočić (smijenjen 24. lipnja 2014.). Dana 10. travnja 2014. godine Odlukom Skupštine imenovan je novi predsjednik uprave Srđan Jančićević.

Dana 24. lipnja 2014. godine imenovan je i član uprave Alceo Bolković, kojega je dana 24. veljače 2015. godine zamijenio Dragutin Cvitanović.

Nadzorni odbor

1. Dušan Banović, predsjednik nadzornog odbora
2. Tomislav Tičić, zamjenik predsjednika nadzornog odbora
3. Rade Nikoletić, član nadzornog odbora
4. Kristijan Marelić, član nadzornog odbora
5. Mladen Knežević, član nadzornog odbora

1.2. Tijela Društva (nastavak)

Skupština

O p i s	% udjela u temeljnom kapitalu
Dalmacija hoteli d.o.o.	63,05
CERP/DAB	25,39
Baničević Frano	2,36
Nova Banka d.d. u stečaju	1,41
Societe generale-Splitska banka d.d./AZ obvezni mirovinski fond kat..A	0,96
Ostali	6,83

II TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2014. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su na snazi u Europskoj uniji te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10).

MSFI koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od Vlade Republike Hrvatske (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11, 140/11, 15/12, 118/12, 45/13, 69/13), a koji su bili na snazi do ulaska Hrvatske u Europsku uniju, u skladu su sa MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Računovodstvene politike su primjenjivane konzistentno, osim ako nije navedeno drugačije. Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

2.2. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Društva, prihode i rashode Društva i objavljivanje potencijalnih obveza Društva.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Društvo posluje.

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja financijskih izvještaja odnose se na obračun amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, umanjenje vrijednosti imovine, ispravak vrijednosti zaliha, ispravak vrijednosti potraživanja i rezerviranja, te objavu potencijalnih obveza.

2.3. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Na dan 31. prosinca 2014. godine tečaj za 1 EUR bio je 7,661471 kunu (31. prosinca 2013. godine 1 EUR bio je 7,637643 kune).

III SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“)

Sljedeći izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te koji su usvojeni u Republici Hrvatskoj, su na snazi u tekućem razdoblju:

- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje prethodnu verziju MRS-a 27 (2008. godina) „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- MSFI 11 „Zajednički poslovi“, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine, zamjenjuje prethodnu verziju MRS-a 31 „Udjeli u zajedničkim pothvatima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“, objavljen u svibnju 2011. i dopunjen 2012. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- MRS 27 „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ (izmijenjen i dopunjen 2011.), konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi MRS 27 (izmijenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- MSR 28 „Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati“ (izmijenjen i dopunjen 2011.). Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) „Ulaganje u pridružena društva“ (na snazi MRS 28 (izmijenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- IFRIC 21 „Nameti“ - objavljen u svibnju 2013. godine, (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- Dodaci MRS-u 32 - Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- Izmjene i dopune MRS 39 - Novacija derivativa i nastavak računovodstva zaštite (primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali još nisu bili na snazi sljedeći standardi, prerade i tumačenja:

- MSFI 9 Financijski instrumenti - u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji odražava sve faze financijskih instrumenata projekta i zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje i sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018, ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će učinak na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata.

III SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

- MSFI 14 Regulatorne odgode - standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Društvo priprema financijske izvještaje u skladu s MSFI te ovaj standard ne primjenjuje.
- Izmjene i dopune MRS-a 19 Planovi definiranih primanja: doprinosi zaposlenika - MRS 19 zahtijeva od subjekta da razmotre doprinose zaposlenika ili trećih osoba u računovodstvu planova definiranih primanja. Ova izmjena je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. Ne očekuje se da će ova promjena biti relevantna za Društvo.
- Godišnja poboljšanja 2010-2012 - ova poboljšanja su na snazi od 1. srpnja 2014. godine i ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na Društvo. Ona uključuju:
 - MSFI 2 Isplate s temelja dionica
 - MSFI 3 Poslovna spajanja
 - MSFI 8 Poslovni segmenti
 - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina
 - MRS 24 Objavljivanje povezanih stranaka
- Godišnja poboljšanja 2011-2013 - Ova poboljšanja su na snazi od 1. srpnja 2014. godine i ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na Društvo. Ona uključuju:
 - MSFI 3 Poslovna spajanja
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
 - MRS 40 Ulaganja u nekretnine
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima - MSFI 15 je izdana u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji će se odnositi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima.

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Društva za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje u razdoblju prve primjene.

3.1. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodanu trgovačku robu, proizvode ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva.

a) *Prihodi od prodaje robe*

Prihodi od prodaje robe priznaju se kada su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- Na kupca su prenijeti svi rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima, uključujući i robu;
- Iznos prihoda može se pouzdano izmjeriti;
- Vjerojatno je da će ekonomska korist povezana s transakcijom pritjecati u Društvo;
- Troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi s transakcijom mogu se pouzdano izmjeriti.

3.1. Priznavanje prihoda (nastavak)

b) *Prihodi od prodaje usluga*

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu, prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene. Prihodi od pružanja usluga priznaju se prema stupnju dovršenosti transakcije i događaja do datuma izvještaja o financijskom položaju/bilance. Ishod transakcije i događaja može se pouzdano utvrditi, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- Iznos prihoda može se pouzdano izmjeriti;
- Vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s transakcijom pritijecati u Društvo;
- Stupanj dovršenosti transakcije može se pouzdano izmjeriti;
- Nastali troškovi ove transakcije i poslovnih događaja kao i troškovi dovršavanja događaja i transakcije mogu se pouzdano izmjeriti.

Ukoliko se prilikom pružanja usluga ishod transakcije ne može pouzdano procijeniti, prihodi se priznaju u visini nadoknativnih rashoda.

c) *Prihodi od kamata*

Prihod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po promjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine. Prihod od kamata se priznaje kao financijski prihod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

d) *Prihodi od najмова*

Prihod od poslovnih najмова obračunava se na linearnoj osnovi tijekom trajanja najma.

3.2. Priznavanje poslovnih rashoda

Rashodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada smanjenje budućih ekonomskih koristi proizlazi iz smanjenja imovine ili povećanja obveze i koje se može pouzdano izmjeriti. Rashodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na temelju izravne povezanosti između nastalih troškova i određene stavke prihoda (sučeljavanje rashoda s prihodima). Rashodi se odmah priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada neki izdatak ne donosi buduće ekonomske koristi (nadoknada štete izazvane poslovanjem društva).

a) *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi uključuju:

- Materijalne troškove (troškovi sirovina i materijala, troškovi prodane robe, troškovi usluga)
- Troškove osoblja (plaće i nadnice, troškovi poreza, socijalnog i mirovinskog osiguranja)
- Amortizaciju
- Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine
- Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine
- Rezerviranje troškova i rizika
- Ostale troškove poslovanja

b) *Financijski rashodi*

Financijski rashodi su kamate, tečajne razlike i slični troškovi.

Posebno se iskazuju financijski rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima, a posebno iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima.

3.3. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim preračunavanjem po tečaju različitom od tečaja koji je korišten prilikom prvog obračunavanja uključuju se u dobit, odnosno gubitak.

3.4. Strana valuta

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u HRK (hrvatske kune) po tečaju važećem na datum transakcije. Hrvatska kuna je važeća valuta Društva te su u toj valuti prezentirani financijski izvještaji.

Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune na dan izvještaja o financijskom položaju/bilance po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti vrednovane po fer vrijednosti preračunate su u kune po tečaju važećem na dan određivanja fer vrijednosti. Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti iskazane po trošku nabave treba iskazati primjenom tečaja strane valute na datum transakcije.

3.5. Porez na dobit

Porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti financijske godine i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, osim kada se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u glavnici, pa se u tom slučaju priznaju glavnici.

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.

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe.

Odgođena porezna imovina i obveze izračunavaju se koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti u primjeni na oporezivu dobit u godinama u kojima se ove privremene razlike očekuju naplatiti ili podmiriti na osnovu poreznih stopa na datum bilance.

Izračunavanje odgođene porezne imovine i obveze odražava porezne efekte koji će nastati prilikom naplate ili podmirenja knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza, a koje Društvo očekuje na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti budući dobiti koji će biti dostupni da ih privremene razlike neutraliziraju.

Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

3.6. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina stečena od strane Društva, sa konačnim vijekom upotrebe, iskazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine. Nematerijalna imovina sastoji se od software-a i licenci čiji je procijenjeni očekivani vijek upotrebe 4 godina.

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

3.6. Nematerijalna imovina (nastavak)

Trošak amortizacije se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine od datuma kada je raspoloživa za upotrebu.

3.7. Nekretnine, postrojenja i oprema

Zemljišta i nekretnine evidentiraju se po fer vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju nekretnina i gubitke od umanjenja imovine priznate nakon datuma revalorizacije, na temelju periodičnih procjena od strane profesionalnih procjenitelja.

Postrojenja i oprema, te alati, pogonski i uredski namještaj, pokućstvo i transportni uređaji iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i/ili akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, a čine materijalnu imovinu ukoliko im je vijek trajanja duži od godine dana, a pojedinačna vrijednost veća od 3.500 kuna na dan nabave.

Nabavna vrijednost uključuje nabavnu cijenu, trošak rezervnih dijelova postrojenja i opreme, te ostale zavisne troškove i procijenjenu vrijednost budućih troškova demontaže ako su uvjeti priznavanja istih ostvareni.

U slučaju kada je potrebno zamijeniti značajne dijelove nekretnina, postrojenja i opreme u intervalima, Društvo priznaje takve dijelove kao individualnu imovinu sa određenim vijekom trajanja i amortizacijom. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, troškovi istih se priznaju u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme kao zamjena, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja.

Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju. Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i investicija u tijeku, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe:

Imovina	Korisni vijek upotrebe
	godine
Gradevinski objekti	20
Postrojenja i oprema	5
Računala, računalna oprema, mobilni telefoni i oprema za računalne mreže	2
Osobni automobili	4
Ostala materijalna imovina	10

Ako Društvo procijeni da je korisni vijek uporabe neke vrste dugotrajne imovine dulji ili kraći od trenutno procijenjenog, Uprava donosi Odluku o smanjenju ili povećanju amortizacijske stope, te postupa u skladu s njom dok se ne iscrpe uvjeti zbog kojih je donesena.

Politika amortizacije dugotrajne materijalne imovine ima za cilj omogućiti pravilnu razdiobu troškova kapitalizacije materijalne imovine na ono vrijeme u kome ona pridonosi stvaranju prihoda.

Osnovicu za amortizaciju čine troškovi nabave dugotrajne materijalne imovine, odnosno bruto knjigovodstvena vrijednost.

Bilo koji dio dugotrajne imovine povlači se iz upotrebe i rashoduje kad se od njega više ne očekuju ekonomske koristi.

Dobici ili gubici nastali otuđivanjem ili rashodovanjem dugotrajne materijalne imovine utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa te imovine i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

3.8. Dugotrajna financijska imovina

Dugotrajna financijska imovina predstavlja ulaganje novca, stvari, i ustupanje prava s ciljem stjecanja prihoda, a čije se vraćanje očekuje u razdoblju dužem od jedne godine. Društvo klasificira financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti te zajmovi i potraživanja. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

3.9. Zalihe

Zalihe se mjere po trošku ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Vrednovanje zaliha obuhvaćeno je kako slijedi:

- Troškovi nabave zaliha sirovina i materijala obuhvaćaju nabavnu cijenu, uvozne carine i druge troškove koji se mogu izravno pripisivati nabavi sirovina i materijala; trgovački popusti i slične stavke oduzimaju se kod određivanja troška nabave.
- Pod zalihama sitnog inventara podrazumijevaju se alati, pogonski i uredski inventar te slična sredstva za rad za koja se očekuje da će se koristiti do jedne godine dana i sredstva koja se ne smatraju dugotrajnom imovinom.
- Utrošak odnosno stavljanje u upotrebu zaliha sitnog inventara i auto-guma kao i rezervnih dijelova uključuje se u troškove metodom jednokratnog otpisa.
- Utrošak odnosno otpis ambalaže obavlja se uz vremenski pomak do trenutka obavijesti dobavljača i karakteru ambalaže (povratna ili nepovratna ambalaža).
- Nabava zaliha trgovačke robe se evidentira po stvarnim troškovima. Nabavna vrijednost zaliha sadrži troškove kupnje (kupovna cijena, carina, porez koji se ne može odbiti, troškovi prijevoza i sl.) i ostale troškove koji su nastali u dovođenju zaliha na sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje;

Kad nastanu oštećenja ili bilo koje druge okolnosti koje umanjuju dosadašnju vrijednost zaliha iskazanih u poslovnim knjigama vrši se usklađivanje vrijednosti. Odluku o usklađivanju donosi Uprava Društva.

3.10. Kratkotrajna potraživanja

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih osoba iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti. Potraživanja od kupaca iz inozemstva izražena u inozemnim sredstvima plaćanja iskazuju se na kraju svake poslovne godine po spot tečaju na dan bilanciranja kojeg čini srednji tečaj HNB.

Otpis i ispravak potraživanja provodi se u razdoblju spoznaje o nemogućnosti naplate dijela ili ukupnog potraživanja na teret rashoda razdoblja, kada o tome donese odluku Uprava Društva.

3.11. Kratkotrajna financijska imovina

Zajmovi, potraživanja i depoziti predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu sa fiksnim ili utvrdljivim rokovima otplate kojima se ne trguje na aktivnom tržištu.

Društvo na svaki datum izvještavanja provjerava postoje li objektivni dokazi umanjenja financijske imovine ili grupe financijske imovine.

Vrijednost financijske imovine ili grupa financijske imovine se smatra umanjenom samo ako postoji objektivni dokaz o umanjenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su se dogodili nakon početnog priznavanja imovine i ako gubitak ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine ili grupa financijske imovine koja se može pouzdano procijeniti.

3.12. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računu i u blagajni, te se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju/bilanci. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

Imovina u obliku novca iskazuje se u nominalnoj vrijednosti. Računi u bankama koji glase na inozemna sredstva plaćanja i oni u blagajni, iskazuju se prema spot tečaju na dan bilanciranja.

3.13. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum izvještaja o financijskom položaju/bilanci i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Rezerviranja su utvrđena za troškove otpremnina te za neiskorišteni godišnji odmor radnika.

3.14. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze pojedinačno se prikazuju u glavnoj knjizi sukladno naznaci pozicije u izvještaju o financijskom položaju/bilanci i to na strani pasive. Dugoročne obveze se iskazuju u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene temeljene na uredno zaključenom ugovoru o preuzimanju obveze.

3.15. Kratkoročne obveze

Iskazivanje tekućih obveza u poslovnim knjigama i izvještaju o financijskom položaju/bilanci obavlja se prema vrijednosti poslovne promjene temeljene na urednoj i vjerodostojnoj knjigovodstvenoj ispravi.

3.16. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se ne priznaju u financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje.

Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima, već se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

3.17. Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju/bilanci su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju/bilanci i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja. Društvo usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima za događaje nakon datuma izvještaja o financijskom položaju/bilanci koji zahtijevaju usklađivanje.

3.18. Promjena računovodstvenih politika

Promjene računovodstvenih politika provode se ako to zahtjeva zakon, tijelo koje tumači računovodstvene standarde ili ako bi nova računovodstvena politika prikladnije prikazivala događaje ili transakcije u financijskim izvještajima.

Promjena računovodstvenih politika primjenjuje se retroaktivno. Ispravak se iskazuje kao usklađenje početnog stanja zadržanih zarada (prenesene dobiti ili gubitka).

Društvo objavljuje razloge promjene računovodstvenih politika, svotu usklađenja zadržanih zarada, te činjenicu da su usporedni podaci prepravljani.

3.19. Zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici dobivena je dijeljenjem neto dobiti s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica, isključujući prosječan broj redovnih vlastitih dionica.

3.20. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala da Društvu bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Struktura kapitala Društva se sastoji od novca i novčanih ekvivalenata te vlasničke glavnice koju drže vlasnici Društva i koja obuhvaća temeljni kapital, rezerve i zadržanu dobit.

Glavni financijski instrumenti koje koristi Društvo prikazani su kako slijedi:

- Potraživanja od kupaca
- Gotovina u banci
- Obveze prema dobavljačima i ostale obveze
- Promjenjive stope na bankarske kredite
- Fiksna stope na bankarske kredite

Upravljanje financijskim rizikom

Glavni rizici koji proizlaze iz financijskih instrumenata Društva su kreditni rizik, kamatni rizik, valutni rizik, tržišni rizik i rizik likvidnosti. Uprava Društva pregledava i provodi politike za upravljanjem svakim od ovih dolje navedenih rizika.

Kreditni rizik

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo politiku prema kojoj posluje samo sa kreditno sposobnim ugovornim stranama, osiguravajući prema potrebi višak osiguranja za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenja ugovornih obveza. Izloženost Društva i kreditni položaj drugih ugovornih strana su neprekidno praćeni, a ukupni iznos zaključenih transakcija je raspodijeljen između odobrenih ugovornih strana.

Kamatni rizik

Zaduženja na koja se obračunavaju kamate ugovorena su uz promjenjivu kamatu stopu. Društvo, u ovom trenutku nije zaštićeno od ovog rizika.

Tečajni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku putem prodaje, manjoj mjeri kupnje koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno EUR.

Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnom tržištu. Uprava utvrđuje cijene na temelju tržišnih cijena. Cilj upravljanja tržišnim rizikom jest upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi Uprava, koja je postavila kvalitetan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću.

3.20. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata, te prekoračenja po bankovnim računima približni su njihovim fer vrijednostima radi kratkoročnosti tih financijskih instrumenata.

Slično tomu, knjigovodstveni iznos povijesnog troška potraživanja i obveza na koje se primjenjuju uobičajeni komercijalni uvjeti kreditiranja također su približni njihovim fer vrijednostima.

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuju pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima, te se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

4. Prihodi od prodaje

	2014.	2013.
O P I S	HRK	HRK
Prihodi od prodaje usluga - strano tržište	14.151.397	15.418.565
Prihodi od prodaje usluga - domaće tržište	38.161	4.136
Prihodi od prodaje izvanpansionskih usluga	2.089.940	2.245.969
UKUPNO	16.279.498	17.668.670

5. Ostali poslovni prihodi

	2014.	2013.
O P I S	HRK	HRK
Prihodi od zakupnina	438.620	546.960
Prihodi od otpisanih obveza	79.512	52.786
Prihodi od ukidanja rezerviranja	128.712	9.684
Prihod od naplate šteta	24.217	0
Ostali nespecificirani poslovni prihodi	186.226	12.837
UKUPNO	857.287	622.317

6. Troškovi materijala, energije i prodane robe

	2014.	2013.
O P I S	HRK	HRK
Utrošeni materijal	3.576.869	4.835.006
Potrošeno gorivo i energija	1.171.748	1.213.806
Trošak rezervnih dijelova	27.446	34.615
Trošak sitnog inventara, ambalaže i auto-guma	80.632	191.064
Ukupno utrošeni materijal i energija	4.856.695	6.274.491
Troškovi prodane robe	16.246	19.761
Ukupno	4.872.941	6.294.252

7. Troškovi usluga

	2014.	2013.
O P I S	HRK	HRK
Usluge telekomunikacija, pošte i prijevoza	157.854	157.046
Troškovi tekućeg održavanja	503.549	594.542
Usluge agencija	245.356	236.143
Usluge zakupa	50.397	42.964
Usluge promidžbe	111.159	8.694
Intelektualne usluge	381.074	160.910
Utrošena voda	195.371	202.144
Komunalne usluge i naknada	595.867	651.071
Ostali vanjski troškovi usluga	352.555	458.071
Ukupno	2.593.182	2.511.585

8. Troškovi osoblja

	2014.	2013.
O P I S	HRK	HRK
Neto plaće i naknade	4.317.181	4.484.086
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	2.130.490	1.488.570
Doprinosi na plaće	1.087.671	907.845
UKUPNO	7.535.342	6.880.501

9. Amortizacija

Trošak amortizacije iskazan je za 2014. godinu u iznosu od 1.986.366 kuna (2013. godine iznosio je 2.032.891 kunu).

10. Ostali troškovi

	2014.	2013.
O P I S	HRK	HRK
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	130.667	86.640
Ostala materijalna prava zaposlenika	1.376.220	114.324
Troškovi reprezentacije	6.263	12.252
Premije osiguranja	159.263	157.215
Bankovne usluge i naknade za platni promet	113.689	92.223
Porczi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	54.174	59.839
Ostali troškovi poslovanja	329.361	315.676
UKUPNO	2.169.637	838.169

Ostala materijalna prava zaposlenika iskazana za 2014. godinu u iznosu 1.376.220 kuna (2013. godine u iznosu od 114.324 kune), odnose se u najznačajnijem dijelu na isplatu otpremnina radnicima s kojima je Društvo tijekom 2014. godine zaključilo sporazumni raskid ugovora o radu te na isplatu neisplaćenih prigodnih nagrada iz prijašnjih godina sadašnjim i bivšim zaposlenicima.

11. Vrijednosno usklađenje imovine

U izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2014. godinu iskazano je vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine u vrijednosti od 276.164 kune (2013. godine 143.396 kuna).

12. Rezerviranje za troškove i rizike

U izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2014. godinu iskazana su rezerviranja za otpremnine (isplata će biti u 2015. godini) u iznosu od 1.139.193 kuna (2013. godine 0 kuna).

13. Ostali poslovni rashodi

	2014.	2013.
O P I S	HRK	HRK
Neotpisana vrijednost materijalne imovine	10.062	2.178
Naknadno utvrđeni rashodi	103.912	12.260
Kazne, penali i naknade štete	2.759	0
UKUPNO	116.733	14.438

14. Financijski prihodi

	2014.	2013.
O P I S	HRK	HRK
Prihodi od kamata	33.298	2.256
Prihod od tečajnih razlika	142.162	99.683
UKUPNO	175.460	101.939

15. Financijski rashodi

	2014.	2013.
O P I S	HRK	HRK
Rashodi od kamata	625.039	924.327
Negativne tečajne razlike	146.320	169.962
UKUPNO	771.359	1.094.289

16. Porez na dobit

Porez na dobit obračunat je po stopi od 20% (2013. godine 20%) sukladno zakonskim propisima na osnovicu koju čini razlika ostvarenih prihoda nad rashodima obračunskog razdoblja za koje se porezna osnovica utvrđuje kako je prikazano u nastavku:

HTP OREBIĆ d.d., Orebić
 Bilješke uz financijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.

16. Porez na dobit (nastavak)

POZICIJA	Porezna bilanca	Porezna bilanca
	HRK '000	HRK '000
Prihodi	17.312.245	18.392.926
Rashodi	(21.460.917)	(19.809.521)
Dobit tekuće godine	(4.148.672)	(1.416.595)
Uvećanje dobiti	1.401.926	35.565
Umanjenje dobiti	0	2.004
Porezna osnovica	(2.746.746)	(1.383.034)
Porez na dobiti - stopa	20%	20%
Porezna obveza	0	0
Preneseni porczni gubitak	12.427.792	14.339.899
Porezni gubitak za prijenos	15.174.538	15.722.933

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU/BILANCE

17. Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema

O P I S	Zemljišta	Građevinski objekti	Oprema i ostala imovina	Imovina u pripremi	Ukupno nekretn., postr. i oprema	Patenti, licence i ostala prava	Ukupno nemat. imovina
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
NABAVNA VRIJEDNOST							
Stanje 31. prosinca 2012. godine	21.526.147	76.272.639	15.680.834	48.000	113.527.620	824.071	824.071
Direktna povećanja imovine	0	39.809	0	0	39.809	2.587	2.587
Prodaja i rashod	0	0	(256.037)	0	(256.037)	0	0
Stanje 31. prosinca 2013. godine	21.526.147	76.312.448	15.424.797	48.000	113.311.392	826.658	826.658
Direktna povećanja imovine	0	13.175	181.905	0	195.080	57.894	57.894
Prodaja i rashod	0	0	(335.364)	(48.000)	(383.364)	(1.831)	(1.831)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	21.526.147	76.325.623	15.271.338	0	113.123.108	882.721	882.721
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje 31. prosinca 2012. godine	0	45.152.884	12.967.663	0	58.120.547	666.203	666.203
Amortizacija	0	1.299.809	661.762	0	1.961.571	71.320	71.320
Smanjenje	0	0	(314.286)	0	(314.286)	0	0
Stanje 31. prosinca 2013. godine	0	46.452.693	13.315.139	0	59.767.832	737.523	737.523
Amortizacija	0	1.300.204	623.821	0	1.924.025	62.341	62.341
Smanjenje	0	0	(363.758)	0	(363.758)	(1.831)	(1.831)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	0	47.752.897	13.575.202	0	61.328.099	798.033	798.033
SADAŠNJA VRIJEDNOST							
31. PROSINCA 2013. godine	21.526.147	29.859.755	2.109.658	48.000	53.543.560	89.135	89.135
31. PROSINCA 2014. godine	21.526.147	28.572.726	1.696.136	0	51.795.009	84.688	84.688

Dio nekretnina Društva sadašnje vrijednosti 28.923.919 kuna, založene su u korist kreditora (bilješka 25. uz financijske izvještaje).

18. Financijska imovina

	31.12.2014.	31.12.2013.
O P I S	HRK	HRK
Udjel u društvu Radio Korčula	38.612	38.612
Ukupno udjeli	38.612	38.612

19. Zalihe

	31.12.2014.	31.12.2013.
O P I S	HRK	HRK
Zalihe hrane, pića i potrošnog materijala	154.802	198.016
Zalihe sitnog inventara	5.140	5.564
Ambalaža	3.985	16.597
Zalihe trgovačke robe	5.697	6.645
UKUPNO	169.624	226.822

20. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31.12.2014.	31.12.2013.
O P I S	HRK	HRK
Potraživanja od kupaca u zemlji	203.194	551.304
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	267.791	888.646
Sumnjiva i sporna potraživanja od kupaca	(736.205)	526.497
Vrijednosno usklađenje potraživanja	736.205	(526.497)
<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>470.985</i>	<i>1.439.950</i>
Potraživanja od zaposlenika	500	300
Potraživanje od države i drugih institucija	127.986	260.471
Ostala potraživanja	0	14.115
<i>Ostala potraživanja</i>	<i>128.486</i>	<i>274.886</i>
UKUPNO	599.471	1.714.836

21. Financijska imovina

	31.12.2014.	31.12.2013.
O P I S	HRK	HRK
Depoziti kod banaka	15.000.000	0
UKUPNO	15.000.000	0

Depozit je oročen kod Raiffeisen banke i dospijeva 13. siječnja 2015. godine. Ugovorena je godišnja kamata u iznosu od 0,8%.

22. Novac na računu i u blagajni

	31.12.2014.	31.12.2013.
O P I S	HRK	HRK
Žiro račun	647.098	68.836
Novac u blagajni	1.305	1.580
Devizni računi	134.432	454.505
UKUPNO	782.835	524.921

23. Kapital

Stanje i promjene na kapitalu prikazano je na stranici 7. ovog izvještaja.

24. Dugoročna rezerviranja

	31.12.2014.	31.12.2013.
O P I S	HRK	HRK
Dugoročna rezerviranja za otpremnine i jubilarne naknade	1.200.000	140.032
Rezerviranja za nelskorištene godišnje odmore	102.743	76.115
UKUPNO	1.302.743	216.147

25. Dugoročne obveze

	31.12.2014.	31.12.2013.
O P I S	HRK	HRK
Obveze prema bankama i leasing kućama	1.676.307	5.823.634
Odgodena porezna obveza	3.326.507	3.326.507
UKUPNO	5.002.814	9.150.141

Obveze prema bankama i leasing kućama iskazane na dan 31. prosinca 2014. godine u iznosu od 1.676.307 kuna (31. prosinca 2013. godine u iznosu od 5.823.634 kune), odnose se na obvezu prema OTP Banci d.d. u iznosu od 1.567.819 kuna (kratkoročni dio u iznosu od 966.333 kune - bilješka 27. uz financijske izvještaje) te na obveze prema UniCredit leasingu Croatia d.o.o. u iznosu od 108.487 kuna za financijski najam vozila (dospijevaju u prosincu 2017. godine).

Obveze za kredit prema OTP Banci dospijevaju 30. lipnja 2018. godine.

26. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

O P I S	31.12.2014.	31.12.2013.
	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima	710.567	7.218.739
<i>Obveze prema dobavljačima</i>	<i>710.567</i>	<i>7.218.739</i>
Obveze za predujmove	0	762.002
Obveze prema zaposlenicima	321.042	282.707
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	425.520	433.709
Ostale kratkoročne obveze	163.331	64.354
Odg. plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	0	76.115
<i>Ostale obveze</i>	<i>909.693</i>	<i>1.618.887</i>
UKUPNO	1.620.460	8.837.626

27. Obveze prema bankama

O P I S	31.12.2014.	31.12.2013.
	HRK	HRK
Obveze prema bankama - kratkoročni dio - bilješka 25	966.333	4.207.410
UKUPNO	966.333	4.207.410

28. Transakcije s povezanim društvima

Tijekom 2014. godine nije bilo transakcija sa povezanim obvezama.

29. Primanja ključnih osoba

O P I S	2014.	2013.
	HRK	HRK
Bruto plaće i naknade	538.300	177.455
UKUPNO	538.300	177.455

30. Sporovi i potencijalne obveze

Na datum izvještavanja Društvo je u sporu s Općinom Orebić za zemljište površine 7.121 m² te vodi još nekoliko manjih sporova u svoju korist ili na štetu. Uprava Društva nije obavila rezervacije troškova za potencijalne gubitke jer ne očekuje gubitke po istima.

31. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju/bilance

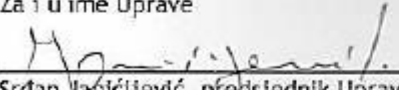
Nakon datuma izvještaja o financijskom položaju/bilance do dana izdavanja ovih izvještaja nije bilo materijalno značajnih poslovnih događaja koji bi mogli utjecati na financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

HTP OREBIĆ d.d., Orebić
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.

32. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 13. travnja 2015. godine.

Za i u ime Uprave


Srđan Jančićević, predsjednik Uprave

HTP OREBIĆ d.d.
OREBIĆ

HTP OREBIĆ d.d.
Obala Pomoraca 36,
Orebić
Republika Hrvatska

REPOS

d.o.o. za pružanje revizorskih
i računovodstvenih usluga

Isce 64, 10000 ZAGREB

Tel/Fax: +385 (0) 1 4674 153 GSM: +385 (0) 1 98 417 686

repos@zg.t-com.hr

IBAN: HR76124840081101482980 OIB: 38638318109

**REVIZIJA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
HTP OREBIĆ d.d.
IZ OREBIĆA ZA 2013.**

ZAGREB, travanj 2014.

S A D R Ź A J

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	X
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA.....	X
GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	1
1. Račun dobitka i gubitka	1
1.1. Račun dobitka i gubitka	1
1.2. Izvještaj o sveobuhvatnom dobitku	2
2. Bilanca	3
3. Izvještaj o novčanom tijeku	5
4. Izvještaj o promjenama kapitala	6
5. Bilješke uz financijske izvještaje	7
5.1. Uvod	7
5.2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika	9
5.3. Bilješke uz Račun dobitka i gubitka	12
5.4. Bilješke uz Bilancu	18
5.5. Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku	24
5.6. Bilješke uz Izvještaj o promjenama kapitala	25
5.7. Ostale informacije	25
5.8. Izdavanje financijskih izvještaja	27

Privitak:

Godišnji financijski izvještaji prema MSFI-u /nestandardni izvještaji/
HTP OREBIĆ d.d. za 2013. /GFI obrasci/



HTP OREBIĆ
d.d. za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu
i pružanje ostalih usluga
OREBIĆ

Orebić, 18. travnja 2014.

REVIZORU

REPOS d.o.o. za pružanje revizorskih i računovodstvenih usluga
Z A G R E B

IZJAVA
UPRAVE O ODGOVORNOSTI ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Temeljem Zakona o računovodstvu ("Narodne novine" br. 09/07. i 54/13.) Uprava je osigurala da su financijski izvještaji društva HTP OREBIĆ d.d. iz Orebića /u daljnjem tekstu Društvo/ za 2013. pripremljeni i izrađeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja /MSFI/, tako da daju objektivnu sliku rezultata poslovanja i financijskog položaja Društva za 2013.

Nakon provedenih postupaka Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju:

- odabir i dosljednu primjenu prikladnih računovodstvenih politika,
- davanja opravdanih i razboritih prosudbi i procjena, postupanja u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje, obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima,
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju rezultat poslovanja i financijski položaj Društva. Također, Uprava se brine da financijski izvještaji budu u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potrebno je napomenuti da je Rješenjem Financijske agencije, Regionalni centar Zagreb, Klasa:UP-I/110/07/13-01/3892, Ur.br:04-06-13-3892-12 od 19. srpnja 2013., otvoren je postupak predstečajne nagodbe nad dužnikom HTP OREBIĆ - dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga, sa sjedištem u Orebiću, Obala Pomoraca 36, MBS:060015571, OIB:98026846668, dana 19. srpnja 2013. godine. Za povjerenika predstečajne nagodbe imenovana je Anči Bašić iz Splita, Mažuranićevo šetalište 35, OIB:38874953663.

Međutim otvaranjem postupka predstečajne nagodbe, sve sastavnice ove Izjave Uprave o odgovornosti za financijske izvještaje u cijelosti su važeće.

Direktor

HTP OREBIĆ d.d.
OREBIĆ

Niko Violić, dipl. oec

REPOS

d.o.o. za pružanje revizorskih
i računovodstvenih usluga

Isce 64, 10000 ZAGREB
Tel/Fax: +385 (0) 1 4674 153 GSM: +385 (0) 1 98 417 686
repos@zg.t-com.hr
IBAN: HR76124840081101482980 OIB: 38638318109

DIONIČARIMA
HTP OREBIĆ d.d.
OREBIĆ

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O TEMELJNIM FINACIJSKIM IZVJEŠTAJIMA HTP OREBIĆ d.d. ZA 2013.

Obavili smo reviziju priloženih temeljnih financijskih izvještaja obveznika revizije HTP OREBIĆ d.d. iz Orebića, koji obuhvaćaju Bilancu na 31. prosinca 2013., Račun dobitka i gubitka, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanom tijeku u 2013., kao i sažetak značajnijih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima.

Financijski izvještaji Društva, za godinu završenu 31. prosinca 2012. bili su revidirani od strane drugog revizora koji je dana 26. travnja 2013. izdao mišljenje s rezervom "budući da Društvo nije, u usporednim podacima u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. iskazalo navedene ispravke, kratkoročne su obveze, iskazane u usporednim podacima potcijenjene za 523 tisuće kuna, te su kratkoročna potraživanja precijenjena za iznos od 80 tisuća kuna. Društvo je navedene ispravke evidentiralo u u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2012., zbog čega je ostvareni gubitak u 2012. godini precijenjen a 603 tisuće kuna, dok je gubitak realiziran u 2011. potcijenjen za taj iznos.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez značajnih pogrešnih prikazivanja uslijed pogrešaka ili prijevара; izbor i primjenu prikladnih politika; i stvaranje procjena koje su razumne u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o temeljnim financijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičnim načelima i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija je uključila pribavljanje dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka sačinjen je prema revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima uslijed prijevара ili pogrešaka. Pri procjenjivanju rizika, revizor je razmotrio interne kontrole važne za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja kako bi oblikovao revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o uspješnosti kontrola. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena uprave i razboritosti procjena uprave, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljan i pouzdan temelj za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, temeljni financijski izvještaji HTP OREBIĆ d.d. iz Orebića u svim važnijim materijalnim aspektima, istinito i objektivno prikazuju financijski položaj na dan 31. prosinca 2013, rezultat poslovanja, promjene na kapitalu i novčani tijek i u suglasnosti su s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

U Zagrebu, 22. travnja 2014.

Ovlašteni revizori:

Marijan Marinić, dipl. oec
Biserka Matešić, dipl. oec

REPOS
d.o.o. za pružanje revizorskih i
računovodstvenih usluga
ZAGREB

Direktor:

Marijan Marinić, dipl. oec

REPOS d.o.o. I Isce 64 I 10000 ZAGREB I Hrvatska I OIB: 38638318109 I MBS: 080445319 I Tel/fax: 01 4674 153 I 098 417 686
Upisan u Trgovački sud u Zagrebu I Temeljni kapital 20.000,00 kuna I Marijan Marinić, direktor I Žiro račun 2484008-1101482980 RBA

1. RAČUN DOBITKA I GUBITKA

1.1. Račun dobitka i gubitka

Redni broj	NAZIV POZICIJE	BILJEŠKE	01.01.2012. 31.12.2012.	01.01.2013. 31.12.2013.
0	1	2	3	4
1	I. POSLOVNI PRIHODI	5.3.1.	17.585.342	18.227.148
2	1. Prihodi od prodaje		17.069.012	17.668.670
3	2. Ostali poslovni prihodi		516.330	558.478
4	II. POSLOVNI RASHODI		20.601.054	18.700.793
5	1. Smanjenje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda			
6	2. Povećanje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda			
7	3. Materijalni troškovi	5.3.4.	8.473.967	8.302.646
8	a) Troškovi sirovina i materijala		6.227.813	6.274.491
9	b) Troškovi prodane robe		25.759	19.761
10	c) Ostali vanjski troškovi		2.220.395	2.008.394
11	4. Troškovi osoblja	5.3.5.	8.515.039	6.880.501
12	a) Neto plaće i nadnice		5.432.628	4.484.086
13	b) Troškovi poreza i doprinosi iz plaća		1.927.264	1.488.570
14	c) Doprinosi na plaće		1.155.147	907.845
15	5. Amortizacija	5.3.6.	2.067.996	2.032.891
16	6. Ostali troškovi	5.3.7.	1.544.052	1.484.755
17	7. Vrijednosno usklađivanje imovine	5.3.8.		
18	a) Dugotrajne imovine			
19	b) Kratkotrajne imovine			
20	8. Rezerviranja			
21	9. Ostali poslovni rashodi			
22	III. FINANCIJSKI PRIHODI	5.3.2.	219.738	101.939
23	1. Kamate, tečajne razlike, dividende i sl. prihodi s povez. poduzetnicima			
24	2. Kamate, tečajne razlike, dividende i sl. prihodi s nepov. poduzet. i dr. osobama		219.738	101.939
25	3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudj. interesa			
26	4. Nerealizirani dobici /prihodi/ od financijske imovine			
27	5. Ostali financijski prihodi			
28	IV. FINANCIJSKI RASHODI	5.3.9.	1.208.270	1.094.289
29	1. Kamate, teč. razl. i dr. rashodi s povezanim poduzetnicima			
30	2. Kamate, teč. razl. i dr. rashodi s nepovezanim poduzetnicima		1.208.270	1.094.289
31	3. Nerealizirani gubici /rashodi/ financijske imovine			
32	4. Ostali financijski rashodi			
33	V. UDIO U DOBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA			
34	VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA			
35	VII. IZVANREDNI PRIHODI - OSTALI PRIHODI	5.3.3.	27.246	63.839
36	VIII. IZVANREDNI RASHODI - OSTALI RASHODI	5.3.10.	50.252	14.439
37	IX. UKUPNI PRIHODI		17.832.326	18.392.926
38	X. UKUPNI RASHODI		21.859.576	19.809.521
39	XI. DOBITAK ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	5.3.11.	(4.027.250)	(1.416.595)
40	1. Dobitak prije oporezivanja			
41	2. Gubitak prije oporezivanja		4.027.250	1.416.595
42	XII. POREZ NA DOBITAK	3.3.12.		
43	XIII. DOBITAK ILI GUBITAK RAZDOBLJA	3.3.13.	(4.027.250)	(1.416.595)
44	1. Dobitak razdoblja			
45	2. Gubitak razdoblja		4.027.250	1.416.595
46	XIV. DOBITAK ILI GUBITAK RAZDOBLJA		(4.027.250)	(1.416.595)
47	1. Dobitak pripisan imateljima kapitala matice			
48	2. Dobitak pripisan manjinskom interesu			
49	3. Gubitak pripisan imateljima kapitala matice			
50	4. Gubitak pripisan manjinskom interesu			

1.2. Izvještaj o sveobuhvatnom dobitku

Redni broj	NAZIV POZICIJE	BILJEŠKE	01.01.2012. 31.12.2012.	01.01.2013. 31.12.2013.
0	1	2	3	4
1	I. DOBITAK ILI GUBITAK RAZDOBLJA		(4.027.250)	(1.416.595)
2	II. OSTALI SVEOBUHVATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
3	1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja			
4	2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne mater. i nemat. Imovine			
5	3. Dobitak ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanje finano. Imovine za prodaju			
6	4. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka			
7	5. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto-ulaganja u inozemstvu			
8	6. Udio u ostalom sveobuhvatnom dobitku/gubitku pridruženih poduzetnika			
9	7. Aktuarski dobitci/gubici po planovima definiranih primanja			
10	III. POREZ NA OSTALI SVEOBUHVATNI DOBITAK			
11	IV. NETO OSTALI SVEOBUHVATNI DOBITAK ILI GUBITAK			
12	V. SVEOBUHVATNI DOBITAK ILI GUBITAK RAZDOBLJA		(4.027.250)	(1.416.595)
13	1. Pripisan imateljima kapitala matice			
14	2. Pripisan manjinskom interesu			

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2013.

2. BILANCA

Redni broj	NAZIV POZICIJE	BILJEŠKE	Stanje na dan 31.12.2012.	Stanje na dan 31.12.2013.
0	1	2	3	4
1	A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
2	B. DUGOTRAJNA IMOVINA (B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.+B.V.)		55.603.553	53.671.307
3	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (1 do 6)	5.4.1.	157.868	89.135
4	1. Izdaci za razvoj			
5	2. Koncesije, patenti, licencije, software, marke		157.868	89.135
6	3. Goodwill			
7	4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine			
8	5. Nematerijalna imovina u pripremi			
9	6. Ostala nematerijalna imovina			
10	II. MATERIJALNA IMOVINA (1 do 8)	5.4.2.	55.407.073	53.543.560
11	1. Zemljište		21.526.147	21.526.147
12	2. Građevinski objekti		31.119.755	29.859.755
13	3. Postrojenja i oprema		2.713.171	2.109.658
14	4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina			
15	5. Biološka imovina			
16	6. Predujmovi za materijalnu imovinu			
17	7. Materijalna imovina u pripremi		48.000	48.000
18	8. Ostala materijalna imovina			
19	9. Ulaganje u nekretnine			
20	III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (1 do 8)	5.4.3.	38.612	38.612
21	1. Udjeli /dionice/ kod povezanih poduzetnika			
22	2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
23	3. Sudjelujući interesi /udjeli/		38.612	38.612
24	4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudj. Interesi			
25	5. Ulaganja u vrijednosne papire			
26	6. Dani zajmovi, depoziti i slično			
27	7. Ostala dugotrajna financijska imovina			
28	8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela			
29	IV. POTRAŽIVANJA (1 do 4)			
30	1. Potraživanja od povezanih poduzetnika			
31	2. Potraživanja s osnove prodaje na kredit			
32	3. Ostala potraživanja			
33	V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA			
34	C. KRATKOTRAJNA IMOVINA (35+43+50+58)		1.318.186	2.466.579
35	I. ZALIHE (1 do 7)	5.4.4.	238.643	226.822
36	1. Sirovine, materijal, rezervni dijelovi, sitni inventar		229.930	220.177
37	2. Proizvodnja u tijeku			
38	3. Gotovi proizvodi			
39	4. Traživačka roba i nekretnine u prometu		8.713	6.645
40	5. Predujmovi za zalihe			
41	6. Ostala imovina namijenjena prodaji			
42	7. Biološka imovina			
43	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (1 do 6)	5.4.5.	925.161	1.714.836
44	1. Potraživanja od povezanih poduzetnika			
45	2. Potraživanja od kupaca		738.400	1.439.950
46	3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika			
47	4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		300	300
48	5. Potraživanja od države i drugih institucija		164.743	260.471
49	6. Ostala potraživanja		21.718	14.115
50	III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (1 do 7)			
51	1. Udjeli /dionice/ kod povezanih poduzetnika			
52	2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
53	3. Sudjelujući interesi /udjeli/			
54	4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudj. interesi			
55	5. Ulaganja u vrijednosne papire			
56	6. Dani zajmovi, depoziti i slično			
57	7. Ostala financijska imovina			
58	IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	5.4.6.	154.382	524.921
59	D. PLAĆENI TROŠK. BUD. RAZD. I OBRAČUNANI PRIHODI			
60	E. UKUPNA AKTIVA (A+B+C+D)		56.921.739	56.137.886
61	F. IZVANBILANČNI ZAPISI			

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2013.

Redni broj	NAZIV POZICIJE	BILJEŠKE	Stanje na dan 31.12.2012.	Stanje na dan 31.12.2013.
0	1	2	3	4
62	A. KAPITAL I REZERVE (A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI.+A.VII.)	5.4.7.	35.143.157	33.726.562
63	I. TEMELJNI /UPISANI/ KAPITAL		35.164.000	35.164.000
64	II. KAPITALNE REZERVE			
65	III. REZERVE IZ DOBITKA (1+2+4+5) - 3		3.566.856	511.699
66	1. Zakonske rezerve		511.699	511.699
67	2. Rezerve za vlastite dionice			
68	3. Vlastite dionice i udjeli /odbitna stavka/			
69	4. Statutarne rezerve			
70	5. Ostale rezerve		3.055.157	
71	IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		13.306.029	13.306.029
72	V. ZADRŽANI DOBITAK ILI PRENESENI GUBITAK		(12.866.478)	(13.838.571)
73	1. Zadržani dobitak			
74	2. Preneseni gubitak		12.866.478	13.838.571
75	VI. DOBITAK ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE		(4.027.250)	(1.416.595)
76	1. Dobitak poslovne godine			
77	2. Gubitak poslovne godine		4.027.250	1.416.595
78	VII. MANJINSKI INTERES			
79	B. DUGOROČNA REZERVIRANJA (1 do 3)	5.4.8.	216.147	216.147
80	1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		216.147	216.147
81	2. Rezerviranja za porezne obveze			
82	3. Druga rezerviranja			
83	C. DUGOROČNE OBVEZE (1 do 9)	5.4.9.	10.894.860	9.150.141
84	1. Obveze prema povezanim poduzetnicima			
85	2. Obveze za zajmove, depozite i slično			
86	3. Obveze prema bankama i drugim financ. institucijama		7.568.353	5.823.634
87	4. Obveze za predujmove			
88	5. Obveze prema dobavljačima			
89	6. Obveze po vrijednosnim papirima			
90	7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudj. interesi			
91	8. Ostale dugoročne obveze			
92	9. Odgođena porezna obveza		3.326.507	3.326.507
93	D. KRATKOROČNE OBVEZE (1 do 12)	5.4.10.	10.581.776	12.968.921
94	1. Obveze prema povezanim poduzetnicima			
95	2. Obveze za zajmove, depozite i slično			
96	3. Obveze prema bankama i drugim financ. institucijama		4.051.103	4.207.410
97	4. Obveze za predujmove		914.062	762.002
98	5. Obveze prema dobavljačima		4.920.353	7.218.739
99	6. Obveze po vrijednosnim papirima			
100	7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudj. interesi			
101	8. Obveze prema zaposlenicima		336.694	282.707
102	9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		341.696	433.709
103	10. Obveze s osnove udjela u rezultatu			
104	11. Obveze po osnovi dugotr. imovine namijenjene prodaji			
105	12. Ostale kratkoročne obveze		17.868	64.354
106	E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆIH RAZDOBLJA	5.4.11.	85.799	76.115
107	F. UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E)		56.921.739	56.137.886
108	G. IZVANBILANČNI ZAPISI			

3. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	01.01.2013. 31.12.2013.
0	1	2	3
A)	NETO- NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1	1. Dobitak prije poreza	(4.027.250)	(1.416.595)
2	2. Amortizacija	2.067.996	2.032.891
3	3. Povećanje kratkoročnih obveza		643.874
4	4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	1.777.604	962.957
5	5. Smanjenje zaliha	88.345	
6	6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	211.718	
7	I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	118.413	2.223.127
8	1. Smanjenje kratkoročnih obveza	306.164	
9	2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		
10	3. Povećanje zaliha		47.607
11	4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka		27.710
12	II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	306.164	75.317
13	A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		2.147.810
14	A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	187.751	
B)	NETO-NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
15	1. Novčani primitci od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
16	2. Novčani primitci od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
17	3. Novčani primitci od kamata	5.580	
18	4. Novčani primitci od dividendi		
19	5. Ostali novčani primitci od investicijskih aktivnosti		
20	III. Ukupno novčani primitci od investicijskih aktivnosti	5.580	
21	1. Novčani izdatci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	994.929	102.388
22	2. Novčani izdatci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
23	3. Ostali novčani izdatci od investicijskih aktivnosti		
24	IV. Ukupno novčani izdatci od investicijskih aktivnosti	994.929	102.388
25	B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
26	B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	989.349	102.388
C)	NETO-NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
27	1. Novčani primitci od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
28	2. Novčani primitci od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	6.134.683	
29	3. Ostali primitci od financijskih aktivnosti		
30	V. Ukupno novčani primitci od financijskih aktivnosti	6.134.683	
31	1. Novčani izdatci za otplate glavnice kredita i obveznica	4.973.285	1.674.883
32	2. Novčani izdatci za isplatu dividendi		
33	3. Novčani izdatci za financijski najam		
34	4. Novčani izdatci za otkup vlastitih dionica		
35	5. Ostali novčani izdatci od financijskih aktivnosti		
36	VI. Ukupno novčani izdatci od financijskih aktivnosti	4.973.285	1.674.883
37	C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	1.161.398	
38	C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		1.674.883
39	*** UKUPNO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA		370.539
40	*** UKUPNO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA	15.702	
41	*** NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	170.084	154.382
42	*** POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA		370.539
43	*** SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	15.702	
44	*** NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	154.382	524.921

4. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Redni broj	Pozicija	Stanje na dan 31.12.2012.	Promjene u 2013.	Stanje na dan 31.12.2013.
0	1	2		3
I.	UPISANI KAPITAL	35.164.000		35.164.000
II.	KAPITALNE REZERVE			
III.	REZERVE IZ DOBITKA	3.566.856	(3.055.157)	511.699
1.	Zakonske rezerve	511.699		511.699
2.	Rezerve za vlastite dionice			
3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)			
4.	Statutarne rezerve			
5.	Ostale rezerve	3.055.157	(3.055.157)	
IV.	REVALORIZACIJSKE REZERVE	13.306.029		13.306.029
V.	ZADRŽANI DOBITAK ILI PRENESENI GUBITAK	(12.866.478)	(972.093)	(13.838.571)
1.	Zadržani dobitak			
2.	Preneseni gubitak	12.866.478	972.093	13.838.571
VI.	DOBITAK ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	(4.027.250)	2.610.655	(1.416.595)
1.	Dobitak poslovne godine			
2.	Gubitak poslovne godine	4.027.250	(2.610.655)	1.416.595
VII.	MANJINSKI INTERES			
***	KAPITAL I REZERVE	35.143.157	(1.416.595)	33.726.562

5. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

5. UVOD

U idućim poglavljima predloženi su temeljni podaci o HTP OREBIĆ d.d., /dalje Društvo/ kao i o okvirima i sastavljanju financijskih izvještaja i poreznom statusu obveznika revizije.

5.1.1. Podaci o HTP OREBIĆ d.d.

Tvrtka	HTP OREBIĆ d.d. za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga
Sjedište	OREBIĆ, Obala Pomoraca 36
Matični broj u sudskom registru	060015571
OIB	98026846668
Temeljna djelatnost	55.11 Hoteli i moteli, s restoranom
Temeljni kapital /u kunama/	35.164.000
Broj dionica	175.820
Nadzorni odbor	JULIO MARELIĆ, OIB: 90640037860, predsjednik RADE NIKOLETIĆ, OIB: 71011900271, zamjenik predsjednika KRISTIJAN MARELIĆ, OIB: 06699810902, član
Član uprave - direktor	NIKO VIOLIĆ, OIB: 90934762217, Orebić
Ukupni prihodi u 2013. /u kunama/	18.392.926
Ukupni rashodi u 2013. /u kunama/	19.809.521
Bruto dobitak ili gubitak u 2013. /u kunama/	(1.416.595)
Bilančna aktiva/pasiva 31.12.2013. /u kunama/	56.137.886
Broj radnika na temelju sati rada na dan 31.12.2013.	84

5.1.2. Obveznik sastavljanja financijskih izvještaja

Obveznik sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja je Uprava društva, što je uređeno Zakonom o računovodstvu ("Narodne novine" br. 109/07 i 54/13) i Zakonom o trgovačkim društvima ("Narodne novine" br. 111/93, 34/99, 55/00, 118/03, 107/07, 146/08, 152/11, 111/12 i 68/13).

Kako je prema kriterijima iz članka 3. Zakona o računovodstvu Društvo razvrstano u kategoriju srednjih poduzetnika, sukladno odredbi članka 15. st. 3 obvezno je sastaviti godišnje financijske izvještaje i to Račun dobitka i gubitka, Bilancu, Izvještaj o novčanom tijeku, Izvještaj o promjeni kapitala i Bilješke uz financijske izvještaje.

5.1.3. Okvir za sastavljanje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja jer su dionice Društva uvrštene na organizirano tržište vrijednosnih papira, odnosno Zagrebačku burzu /HTPO-R-A/. Međunarodni standardi financijskog izvještavanja obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde /MRS/, njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde financijskog izvještavanja /MSFI/, njihove dopune i povezana tumačenja, koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

5.1.4. Osnova sastavljanja financijskih izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka poslovnih događaja, odnosno učinci transakcija i drugih događaja priznaju se kad su nastali i uključuju u financijske izvještaje za razdoblje na koje se odnose.

5. BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Financijski izvještaji pripremljeni su po načelu nastanka povijesnog troška, osim financijske imovine i financijskih obveza, koji su prikazani po fer vrijednosti, uz prikaz promjena fer vrijednosti u okviru računa dobitka i gubitka.

5.1.5. Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji pripremljeni su pod neizvjesnom pretpostavkom neograničenosti poslovanja, što podrazumijeva kontinuiranu realizaciju imovine i plaćanje dospjelih obveza. Naime, rješenjem Financijske agencije, Regionalni centar Zagreb, Klasa:UP-I/110/07/13-01/3892, Ur.br:04-06-13-3892-12 od 19. srpnja 2013. godine, otvoren je postupak predstečajne nagodbe nad dužnikom HTP OREBIĆ - dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga, sa sjedištem u Orebiću, Obala Pomoraca 36, MBS:060015571, OIB:98026846668, dana 19. srpnja 2013.

5.1.6. Korištenje procjena i prosudbi

Uprava Društva za određene pozicije financijskih izvještaja /imovina, obveze, potencijalne obveze, prihodi i rashodi/ provodi određene procjene i prosudbe koje utječu na primijenjene politike, a samim tim i na iskazane stavke financijskih izvještaja.

Primijenjene procjene provode se u financijskim izvještajima u tekućem razdoblju, ako se takva procjena odnosi na tekuće razdoblje ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ako izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Procjena se koristi za mjerenje dospjelih i nedospjelih potraživanja, te za potencijalne obveze po poslovnim događajima u sudskim procesima i sl.

5.1.7. Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijska izvješća Društva sastavljena su u kunama (kn), koja je funkcionalna valuta. Transakcije u stranim valutama pretvaraju se u funkcionalnu valutu po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan transakcije.

Monetarna imovina i obveze prevode se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan sastavljanja bilance. Dobici ili gubici od plaćanja i naplata po takvim transakcijama te od svođenja monetarne imovine i obveza u funkcionalnu valutu uključuju se u račun dobitka i gubitka.

U idućem pregledu predloženi su srednji tečajevi kune u odnosu na EUR i USD na dan 31. prosinca 2012. i 2013.

31. prosinca 2012.	1 EUR = 7,545624 HRK	1 USD = 5,726794 HRK
31. prosinca 2013.	2 EUR = 7,637643 HRK	1 USD = 5,549000 HRK

5.1.8. Obrasci financijskih izvještaja

Temeljem članka 15. st. 4. Zakona o računovodstvu, ministar financija donio je Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja. Sastavni dio Pravilnika je prilog koji sadržava: bilancu, račun dobitka i gubitka, Izvještaj o sveobuhvatnom dobitku i izvještaj o novčanom tijeku. Pravilnik je objavljen u "Narodnim novinama RH" broj 130/2010.

5.1.9. Porezni status

Društvo je u sustavu poreza na dodanu vrijednost, te na isporuke dobara i usluga zaračunava taj porez, kako uređeno Zakonom o porezu na dodanu vrijednost i na njemu temeljenom Pravilniku o porezu na dodanu vrijednost. Društvo koristi, sukladno navedenim propisima, mogućnost odbitka pretporeza.

Društvo je u sustavu primjene poreza na dobitak, te obračunava taj porez, kako je uređeno Zakonom o porezu na dobit ("Narodne novine RH" br.177/04, 90/05, 57/06, 146/08, 80/10, 22/12 i 148/13) i na njemu temeljenom Pravilniku o porezu na dobit ("Narodne novine RH" br. 95/05, 133/07, 156/08, 146/09 i 123/10, 61/12 i 160/13 i 12/14).

5.2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U nastavku je predložen sažetak računovodstvenih politika Društva, koje su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja prezentirana u ovim financijskim izvještajima. Računovodstvene politike Društva temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja /MSFI/.

Računovodstvenim politikama Društva poradi utvrđivanja realnog i objektivnog financijskog položaja i rezultata poslovanja, uređene su metode obračuna i knjiženja za:

Dugotrajnu nematerijalnu imovinu

Nematerijalnu imovinu čine ulaganja na tuđim sredstvima i ulaganja u računalne programe. Amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja od 4 godine linearnom metodom /stopa 25%/ Amortizacijska stopa može se uvećati, sukladno odredbama Zakona o porezu na dobit, na temelju odluke Uprave društva. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se u skladu s odredbama MSFI.

Dugotrajnu materijalnu imovinu

Dugotrajna materijalna imovina obuhvaća sredstva koja Društvo koristi pri isporuci roba i usluga te u administrativne svrhe i čiji je procijenjeni vijek upotrebe duži od godine dana. Ova imovina početno se priznaje u bilanci po trošku nabave koji obuhvaća neto kupovnu cijenu i sve druge ovisne troškove do stavljanja sredstva u upotrebu. Nakon početnog priznavanja dugotrajna imovina se mjeri po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja sukladno odgovarajućim odredbama MSFI.

Amortizacija dugotrajne materijalne imovine obračunava se primjenom linearne metode u procijenjenom vijeku upotrebe svakog pojedinog sredstva primjenom sljedećih stopa za:

• nematerijalnu imovinu	25,00%
• građevinske objekte	5,00%
• postrojenja i opremu	20,00%
• informatičku opremu	50,00%
• namještaj i sl.	10,00%
• alate i transportnu imovinu	25,00%
• ostalu materijalnu imovinu	25,00%

Zemljište i druga imovina koja imaju neograničen vijek trajanja /umjetnički radovi i sl./ te imovina u pripremi se ne amortizira.

Dobici ili gubici od prestanka priznavanja dugotrajne materijalne imovine /prodaja, rashodovanje i sl./ utvrđuju se kao razlika ostvarene prodajne cijene i knjigovodstvene vrijednosti i uključuju u stavku Izvanredni - ostali prihodi odnosno Izvanredni - ostali rashodi u računu dobitka i i gubitka.

Ulaganja u nekretnine

Nekretnine /zemljište ili zgrada, ili dio zgrade, ili oboje/ koje Društvo drži radi ostvarivanja prihoda od najma ili radi porasta tržišne vrijednosti tretira se kao ulaganje u nekretnine sukladno odredbama MSFI. Prilikom utvrđivanja vrijednosti ulaganja u nekretnine primjenjuje se model troška nabave.

Dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji je imovina čija će se knjigovodstvena vrijednost nadoknaditi putem prodaje, pod uvjetom da je ta prodaja vrlo vjerojatna unutar razdoblja od jedne godine, a ne putem korištenja. Priznavanje i mjerenje obavlja se u skladu s odredbama MSFI.

Financijsku imovinu

Financijska imovina obuhvaća dionice i udjele, dane zajmove, sudjelujuće interese, ulaganja u vrijednosne papire, dane kredite, depozite i jamstvene pologe, te ostalu financijsku imovinu. Financijska imovina se ne amortizira. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se u skladu s odredbama MSFI.

Zalihe

Zalihe obuhvaćaju zalihe materijala, sitnog inventara, auto guma, ambalaže i trgovačke robe. Mjere se po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Obračun utroška zaliha provodi se po metodi prosječne ponderirane cijene. Knjigovodstveni iznos zaliha priznaje se kao rashod razdoblja u kojem su te zalihe prodane ili izuzete. Zalihe sitnog inventara i auto guma otpisuju se prilikom stavljanja u upotrebu u 100%-tnom iznosu.

Potraživanja

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama MSFI.

Kapital

Kapital se sastoji od upisanog kapitala, zakonskih rezervi, rezervi za vlastite dionice, vlastitih dionica i udjela /odbitna stavka/, statutarne rezervi i ostalih rezervi, revalorizacijskih rezervi, zadržanog dobitka ili prenesenog gubitka te dobitka ili gubitka poslovne godine. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama MSFI.

Obveze

Obveze se početno mjere po fer vrijednosti. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama MSFI.

Vremenska razgraničenja

Vremenska razgraničenja čine plaćeni troškovi budućega razdoblja i obračunani prihodi /aktiva/ i odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja.

Odgođena porezna imovina

Odgođena porezna imovina i obveze mjere se primjenom poreznih stopa /i poreznih zakona/ koji su na snazi na datum bilance. Odgođena porezna imovina se priznaje za prenesene neiskorištene porezne gubitke, neiskorištene porezne olakšice i sve odbitne privremene razlike u visini za koju je vjerojatno da će oporeziva dobit biti raspoloživa i za koju se preneseni porezni gubitak, neiskorištene porezne olakšice i odbitne privremene razlike mogu iskoristiti, sukladno odredbama MSFI.

Prihodi

Prihodi se priznaju kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ulaziti kod poduzetnika i kada se mogu pouzdano mjeriti. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama MSFI.

Rashodi

Rashodi se priznaju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi proizlazi iz smanjenja imovine ili povećanja obveza i koje se može pouzdano izmjeriti, odnosno istodobno s priznavanjem ili smanjenjem imovine, a na temelju izravne povezanosti izmenu nastalih troškova i odrenene stavke prihoda. Priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja obavlja se prema odredbama MSFI.

Troškovi posudbe

Za zalihe i dugotrajnu materijalnu imovinu troškovi posudbe priznavaju se kao rashod u kojem su nastali.

Vrijednosti iskazane u financijskim izvještajima /iznosi/

Sve vrijednosti iskazane u financijskim izvještajima i bilješkama izražene su u kunama bez lipa.

Usporedni podaci

Usporedni podaci su, gdje je to potrebno, reklasificiraju se kako bi se postigla usporedivost podataka tekuće godine s podacima prethodne godine.

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

5.3. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITKA GUBITKA

Bilješkama uz račun dobitka i gubitka obuhvaćeni su računi ukupnih prihoda i to poslovni prihodi, financijski prihodi i izvanredni prihodi, kao i računi ukupnih rashoda i to poslovni rashodi /materijalni troškovi, troškovi osoblja, amortizacija i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine, vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine, rezerviranja, ostali troškovi poslovanja, ostali poslovni rashodi/, financijski rashodi i izvanredni - ostali rashodi.

U idućem pregledu predložen je u skraćenom obliku račun dobitka i gubitka HTP OREBIĆ d.d. za 2012. i 2013.

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	01.01.2013. 31.12.2013.	Udjel 3	Udjel 4	Index 4/3
1	2	3	4	5	6	7
I.	POSLOVNI PRIHODI	17.585.342	18.227.148	98,6%	99,1%	103,6
1.	Prihodi od prodaje	17.069.012	17.668.670	95,7%	96,1%	103,5
2.	Ostali poslovni prihodi	516.330	558.478	2,9%	3,0%	108,2
II.	POSLOVNI RASHODI	20.601.054	18.700.793	115,5%	101,7%	90,8
1.	Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda					
2.	Materijalni troškovi	8.473.967	8.302.646	47,5%	45,1%	98,0
3.	Troškovi osoblja	8.515.039	6.880.501	47,8%	37,4%	80,8
4.	Amortizacija	2.067.996	2.032.891	11,6%	11,1%	98,3
5.	Ostali troškovi	1.544.052	1.484.755	8,7%	8,1%	96,2
6.	Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine					
7.	Rezerviranja					
8.	Ostali poslovni rashodi					
III.	FINANCIJSKI PRIHODI	219.738	101.939	1,2%	0,6%	46,4
IV.	FINANCIJSKI RASHODI	1.208.270	1.094.289	6,8%	5,9%	90,6
V.	UDIO U DOBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA					
VI.	UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA					
VII.	IZVANREDNI PRIHODI - OSTALI PRIHODI	27.246	63.839	0,2%	0,3%	234,3
VIII.	IZVANREDNI RASHODI - OSTALI RASHODI	50.252	14.439	0,3%	0,1%	28,7
IX.	UKUPNI PRIHODI	17.832.326	18.392.926	100,0%	100,0%	103,1
X.	UKUPNI RASHODI	21.859.576	19.809.521	122,6%	107,7%	90,6
XI.	DOBITAK ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	(4.027.250)	(1.416.595)	-22,6%	-7,7%	35,2
XII.	POREZ NA DOBITAK					
XIII.	DOBITAK ILI GUBITAK RAZDOBLJA	(4.027.250)	(1.416.595)	-22,6%	-7,7%	35,2
XIV.	DOBITAK PRIPIŠAN IMATELJIMA MATICE					
XV.	DOBITAK PRIPIŠAN MANJINSKOM INTERESU					
XVI.	GUBITAK PRIPIŠAN IMATELJIMA MATICE					
XVII.	GUBITAK PRIPIŠAN MANJINSKOM INTERESU					

Iz predloženog računa dobitka i gubitka Društva razvidno je da su u 2013. ostvareni:

- Ukupni prihodi u iznosu od 18.392.926 kuna, što je za 3.1% posto više u odnosu na 2012. /17.832.326 kuna/ i
- Ukupni rashodi u iznosu od 19.809.521 kunu, što je za 9.4% manje u odnosu na 2012. /21.859.576 kuna/

U 2013. ostvaren je negativan financijski rezultat, odnosno gubitak razdoblja u iznosu od 1.416.595 kuna, što je manji gubitak u odnosu na 2012. za 64.8% /4.027.250 kuna/. Ostvareni gubitak u 2013. posljedica je prije svega troška kamata, nedovoljnih prihoda od prodaje i još uvijek velikih materijalnih troškova, na što se nije moglo odlučujuće utjecati postupcima Uprave.

5. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Bilješka 5.3.1. Poslovni prihodi

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Prihodi od prodaje	17.069.012	97,1%	17.668.670	96,9%	103,5
1.1.	Prihodi od pansiona /hrana i noćenje/ - strano tržište	14.995.045	85,3%	15.418.565	84,6%	102,8
1.2.	Prihodi od pansiona /hrana i noćenje/ - domaće tržište	47.248	0,3%	4.136	0,0%	8,8
1.3.	Prihodi od prodaje izvanpansionskih usluga	2.026.719	11,5%	2.245.969	12,3%	110,8
2	Ostali poslovni prihodi	516.330	2,9%	558.478	3,1%	108,2
2.1.	Prihodi od zakupnine	380.830	2,2%	546.960	3,0%	143,6
2.2.	Ostali poslovni prihodi	135.500	0,8%	11.518	0,1%	8,5
3	POSLOVNI PRIHODI	17.585.342	100,0%	18.227.148	100,0%	103,6

U 2013. ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 18.227.148 kuna, što je za 3.6% više od ostvarenja u 2012. /17.585.342 kune/.

U strukturi poslovnih prihoda u 2013. prihodi od prodaje iznose 17.668.670 kuna ili 96.9%, pri čemu pansioni prihodi ostvareni od stranih gostiju iznose 15.418.565 kuna ili 84.6%, prihodi od pansionskih usluga ostvareni od domaćih gostiju iznose 4.136 kuna ili 0,0%, prihodi od prodaje izvanpansionskih usluga /vanjski ugostiteljski i sl. sadržaji/ 2.245.969 kuna li 12.3%, prihodi od zakupnine 546.960 kuna ili 3.0% i ostali poslovni prihodi 11.518 kuna ili 0.1%..

U hotelskim objektima HTP OREBIĆ d.d. /"Bellevue" i "Orsan"/ u 2013. ostvareno je dolazaka 11.057, što je za 1.95% više u odnosu na 2012. /10.846/. Što se tiče noćenja, u 2013. ostvareno ih je 83.859 što je za 0,77% manje u odnosu na 2012. /84.512/. Prosječan boravak gostiju iznosio je u 2013. 7,58 dana, a u 2012. 7.79 dana, što je za 2,70% manje.

U 2013. ostvaren je prosječan dnevni pansioni prihod po gostu 183.90 kuna, a u 2012. 171,95 kuna ili 6,95% više.

U idućem pregledu predložena su ostvarena noćenja i dolasci gostiju u hotelskim objektima HTP OREBIĆ d.d. u 2012. i 2013.

5. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

OSTVARENA NOĆENJA U HOTELIMA HTP OREBIĆ d.d. U 2012. I 2013.

Mjesec	HOTEL "BELLEVUE"		HOTEL "ORSAN"		UKUPNO		INDEX 13/12
	2012.	2013.	2012.	2013.	2012.	2013.	
Siječanj							
Veljača							
Ožujak							
Travanj	544	432	1.432	677	1.976	1.109	56,12
Svibanj	2.562	3.619	4.277	4.221	6.839	7.840	114,64
Lipanj	9.614	10.263	5.389	5.531	15.003	15.794	105,27
Srpanj	13.737	13.878	6.169	6.169	19.906	20.047	100,71
Kolovoz	14.703	14.941	6.585	6.402	21.288	21.343	100,26
Rujan	9.772	9.991	5.616	5.322	15.388	15.313	99,51
Listopad	596	393	3.434	2.020	4.030	2.413	59,88
Studeni			82		82		
Prosinac							
UKUPNO	51.528	53.517	32.984	30.342	84.512	83.859	99,23

OSTVARENI DOLASCI U HOTELE HTP OREBIĆ d.d. U 2012. I 2013.

Mjesec	HOTEL "BELLEVUE"		HOTEL "ORSAN"		UKUPNO		INDEX 13/12
	2012.	2013.	2012.	2013.	2012.	2013.	
Siječanj							
Veljača							
Ožujak							
Travanj	227	69	275	4	502	73	14,54
Svibanj	524	986	390	630	914	1.616	176,81
Lipanj	1.698	1.833	559	463	2.257	2.296	101,73
Srpanj	1.908	1.872	688	688	2.596	2.560	98,61
Kolovoz	1.794	1.989	593	663	2.387	2.652	111,10
Rujan	1.226	1.276	547	417	1.773	1.693	95,49
Listopad	121	36	231	131	352	167	47,44
Studeni			65		65		
Prosinac							
UKUPNO	7.498	8.061	3.348	2.996	10.846	11.057	101,95

Bilješka 5.3.2. Financijski prihodi

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Kamate, tečajne razlike, dividende i sl. prihodi s povez. poduzet.					
2	Kamate, tečajne razlike, dividende i sl. prihodi s nepovez. poduze	219.738	100,0%	101.939	100,0%	46,4
2.1.	Kamate	3.867	1,8%	2.256	2,2%	58,3
2.2.	Positivne tečajne razlike	215.871	98,2%	99.683	97,8%	46,2
2.3.	Ostalo					
3	Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudj. interesa					
4	Nerealizirani dobiti /prihodi/					
5	Ostali financijski prihodi					
6	FINANCIJSKI PRIHODI	219.738	100,0%	101.939	100,0%	46,4

U 2013. ostvareni su financijski prihodi u iznosu 101.939 kuna, što je za 53,6% manje u odnosu na ostvarenje u 2012. /219.738 kuna/. Najveći dio financijskih prihoda u 2013. su pozitivne tečajne razlike u iznosu od 99.683 kuna ili 97,8%.

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Bilješka 5.3.3. Izvanredni prihodi - ostali prihodi

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	27.246	100,0%	9.684	15,2%	35,5
2	Prihodi od otpisanih obveza			52.786	82,7%	
3	Ostali prihodi			1.369	2,1%	
4	IZVANREDNI PRIHODI - OSTALI PRIHODI	27.246	100,0%	63.839	100,0%	234,3

U 2013. ostvareni izvanredni prihodi - ostali prihodi iznosili su 63.839 kuna što je za 134.3% više u odnosu na 2012. /27.246 kuna/.

Bilješka 5.3.4. Materijalni troškovi

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Troškovi sirovina i materijala	6.227.813	73,5%	6.274.491	75,6%	100,7
1.1.	Troškovi hrane, pića i ostalog materijala	4.986.272	58,8%	5.060.685	61,0%	101,5
1.2.	Troškovi energije i goriva	1.241.541	14,7%	1.213.806	14,6%	97,8
2	Troškovi prodane robe	25.759	0,3%	19.761	0,2%	76,7
3	Ostali vanjski troškovi	2.220.395	26,2%	2.008.394	24,2%	90,5
3.1.	Usluge održavanja	882.805	10,4%	727.115	8,8%	82,4
3.2.	Troškovi telefona i prijevoza	175.178	2,1%	157.046	1,9%	89,6
3.3.	Usluge agencija	188.581	2,2%	236.143	2,8%	125,2
3.4.	Ostali troškovi usluga	973.831	11,5%	888.091	10,7%	91,2
4	MATERIJALNI TROŠKOVI	8.473.967	100,0%	8.302.646	100,0%	98,0

U 2013. ukupni materijalni troškovi iznosili su 8.302.646 kuna, što je za 2.0% manje u odnosu na ostvarenje u 2012. /8.473.967 kuna/.

U strukturi materijalnih troškova u 2013. troškovi hrane, pića i ostalog materijala iznose 5.060.685 kuna ili 61%, troškovi energije i goriva 1.213.806 kuna ili 14.6%, troškovi prodane robe 19.761 kunu ili 0.2%, i ostali vanjski troškovi - troškovi usluga 2.008.394 kune ili 24.2%.

Bilješka 5.3.5. Troškovi osoblja

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Neto plaće i nadnice	5.432.628	63,8%	4.484.086	65,2%	82,5
2	Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	1.927.264	22,6%	1.488.570	21,6%	77,2
3	Doprinosi na plaće	1.155.147	13,6%	907.845	13,2%	78,6
4	TROŠKOVI OSOBLJA	8.515.039	100,0%	6.880.501	100,0%	80,8

U 2013. troškovi osoblja /neto plaće i nadnice, porezi i doprinosi iz plaća i doprinosi na plaće/ iznosili su 6.880.501 kunu, što je za 19.2% manje u odnosu na 2012. /8.515.039 kuna/.

Broj zaposlenih u HTP OREBIĆ d.d. po stanju krajem razdoblja u 2013. iznosio je 93, što je za 13.3% manje u odnosu na 2012. /106/.

Broj zaposlenih u HTP OREBIĆ d.d. po satima rada u 2013. iznosio je 84, što je za 10.7% manje u odnosu na 2012. /94/.

Prosječna mjesečna bruto plaća u HTP OREBIĆ d.d. u 2013. iznosila je 6.826 kuna, a u 2012. 7.549 kuna. Prosječna mjesečna neto plaća u 2013. iznosila je 4.448 kuna, a u 2012. 4.816 kuna.

5. BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Bilješka 5.3.6. Amortizacija

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Amortizacija nematerijalna imovine	83.295	4,0%	71.320	3,5%	85,6
2	Amortizacija građevinskih objekata	1.297.630	62,7%	1.299.809	63,9%	100,2
3	Amortizacija opreme i sl.	687.071	33,2%	661.762	32,6%	96,3
4	AMORTIZACIJA	2.067.996	100,0%	2.032.891	100,0%	98,3

U 2013. troškovi amortizacije nematerijalne i materijalne imovine iznosili su 2.032.891 kuna, što je a 1.7% manje u odnosu na 2012. /2.067.996 kuna/. U strukturi amortizacije u 2013. nematerijalna imovina iznosi 71.320 kuna ili 3.5%, građevinski objekti 1.299.809 kuna ili 63.9% i oprema i sl. 661.762 kune ili 32.6%.

Bilješka 5.3.7. Ostali troškovi

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Naknade troškova radnicima	180.287	11,7%	155.964	10,5%	86,5
2	Bankarske usluge i članarine	154.301	10,0%	92.223	6,2%	59,8
3	Premije osiguranja	158.553	10,3%	157.214	10,6%	99,2
4	Ostali troškovi	1.050.911	68,1%	1.079.354	72,7%	102,7
5	OSTALI TROŠKOVI	1.544.052	100,0%	1.484.755	100,0%	96,2

U 2013. ostali troškovi poslovanja iznosili su 1.484.755 kuna, što je za 3.8% manje u odnosu na 2012. /1.544.052 kune/. U strukturi ostalih troškova poslovanja u 2013. naknade troškova radnicima iznose 155.964 kune ili 10.5%, bankarske usluge i članarine 92.223 kune ili 6.2%, premije osiguranja 157.214 kuna ili 10.6% i ostali troškovi 1.079.354 kune ili 72.7%.

Bilješka 5.3.8. Vrijednosno usklađivanje imovine

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Vrijednosno usklađivanje dugotrajne imovine					
2	Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine					
3	VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE IMOVINE					

U 2013., kao i u 2012. nije bilo vrijednosnog usklađivanje imovine, niti dugotrajne, niti kratkotrajne.

Bilješka 5.3.9. Financijski rashodi

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Kamate, teč. razl. i dr. rashodi s povezanim poduzetnicima					
2	Kamate, teč. razl. i dr. rashodi s nepovezanim poduzetnicima	1.208.270	100,0%	1.094.289	100,0%	90,6
2.1.	Kamate	757.215	62,7%	924.327	84,5%	122,1
2.2.	Negativne tečajne razlike	449.769	37,2%	169.962	15,5%	37,8
2.3.	Ostalo	1.286	0,1%			
3	Nerealizirani gubici /rashodi/ financijske imovine					
4	Ostali financijski rashodi					
5	FINANCIJSKI RASHODI	1.208.270	100,0%	1.094.289	100,0%	90,6

U 2013. financijski rashodi iznosili su 1.094.982 kune, što je za 9.4% manje u odnosu na 2012. /1.208.270 kuna/. Unutar tih rashoda u 2013. na kamate po dugoročnim i ostalim kreditima odnosi se iznos od 924.327 kuna ili 84.5%, a negativne tečajne razlike 169.289 kuna ili 15.5%.

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Bilješka 5.3.10. Izvanredni rashodi - ostali rashodi

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Neotpisana vrijednost otuđene imovine	4.821	9,6%	2.178	15,1%	45,2
2	Manjkovi dugotrajne materijalne imovine	45.431	90,4%			
3	Naknadno utvrđeni ostali rashodi, novčane kazne, darovanja			12.261	84,9%	
4	IZVANREDNI RASHODI - OSTALI RASHODI	50.252	100,0%	14.439	100,0%	28,7

U 2013. izvanredni rashodi - ostali rashodi iznosili su 14.439 kuna što je za 31.3% manje u odnosu na 2012. /50.252 kune/

Bilješka 5.3.11. Dobitak ili gubitak prije oporezivanja

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Ukupni prihodi	17.832.326	100,0%	18.392.926	100,0%	103,1
2	Ukupni rashodi	21.859.576	122,6%	19.809.521	107,7%	90,6
3	DOBITAK / (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA	(4.027.250)	-22,6%	(1.416.595)	-7,7%	35,2

U 2013. ostvaren je negativan financijski rezultat, odnosno gubitak prije oporezivanja u iznosu od 1.416.595 kuna, što je 64.8% manje od gubitka u odnosu na 2012. /4.027.250 kuna/.

Bilješka 5.3.12. Porez na dobitak

U 2013. nije iskazana porezna obveza, a obračun poreza na dobitak sačinjen je na temelju Zakona o porezu na dobit ("Narodne novine RH" br.177/04, 90/05, 57/06, 146/08, 80/10, 22/12 i 148/13) i na njemu temeljenog Pravilnika o porezu na dobit ("Narodne novine RH" br. 95/05, 133/07, 156/08, 146/09 i 123/10, 61/12 i 160/13 i 12/14).

U idućem pregledu predložena je skraćena porezna bilanca HTP OREBIĆ d.d. za 2013.

POREZNA BILANCA za razdoblje od 01.01.2013. do 31.12.2013.

rbr	opis	u kunama
I.	DOBIT / GUBITAK IZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA	(1.416.595,08)
1.	UKUPNI PRIHODI	18.392.925,71
2.	UKUPNI RASHODI	19.809.520,79
II.	POVEĆANJE DOBITI / SMANJENJE GUBITKA	35.563,64
III.	SMANJENJE DOBITI / POVEĆANJE GUBITKA	2.003,50
**	Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	2.003,50
**	Ostalo smanjenje dobiti	0,00
IV.	POREZNA OSNOVICA	(1.383.034,94)
V.	POREZNI GUBITAK	15.722.933,33
VI.	POREZNA OBVEZA	0,00
**	Porezna osnovica	(1.383.034,94)
**	Porezna stopa	20,00%

5. BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Bilješka 5.3.13. Dobitak ili gubitak poslije oporezivanja

Redni broj	NAZIV POZICIJE	01.01.2012. 31.12.2012.	Udio	01.01.2013. 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Dobitak /(Gubitak) prije oporezivanja	(4.027.250)	-22,6%	(1.416.595)	-7,7%	35,2
2	Porez na dobitak					
3	DOBITAK / (GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA	(4.027.250)	-22,6%	(1.416.595)	-7,7%	35,2

U 2013. ostvaren je negativan finansijski rezultat, odnosno gubitak poslije oporezivanja u iznosu od 1.416.595 kuna, što je 64.8% manje od gubitka poslije oporezivanja u odnosu na 2012. /4.027.250 kuna/. Gubitak prije oporezivanja u 2013. posljedica je najvećim dijelom većih troškova kamata i materijalnih troškova, ali i još uvijek nedovoljnih poslovnih prihoda.

5.4. BILJEŠKE UZ BILANCU

Bilješkama uz bilancu obuhvaćeni su računi potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital, dugotrajne imovine /nematerijalna, materijalna i finansijska imovina, dugoročna potraživanja, odgođena porezna imovina/, kratkotrajne imovine /zalihe, kratkoročna potraživanja, finansijska imovina, novac u banci i blagajni, plaćeni troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata prihoda/, kapitala i rezervi /temeljni kapital, kapitalne rezerve, rezerve iz dobitka, revalorizacijske rezerve, zadržani dobitak, preneseni gubitak, dobitak poslovne godine, manjinski interes/, dugoročnih rezerviranja, dugoročnih obveza /obveze prema povezanim poduzetnicima, za zajmove, depozite i slično, prema bankama i drugim finansijskim institucijama, za predujmove, prema dobavljačima, prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi i odgođena porezna imovina/, kratkoročnih obveza /obveze prema povezanim poduzetnicima, za zajmove, depozite i slično, prema bankama i drugim finansijskim institucijama za predujmove, prema dobavljačima, po vrijednosnim papirima, prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi, prema zaposlenicima, za poreze, doprinose i slična davanja, s osnove udjela u rezultatu, po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaje ostale kratkoročne obveze/ i odgođenih plaćanja troškova i budućih prihoda, sve sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. i 2013.

U idućem pregledu predočena je u skraćenom obliku bilanca HTP OREBIĆ d.d. na dan 31. prosinca 2012. i 2013.

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Stanje na dan 31.12.2013.	Udjel 3	Udjel 4	Index 4/3
1	2	3	4	5	6	7
A.	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL					
B.	DUGOTRAJNA IMOVINA	55.603.553	53.671.307	97,7%	95,6%	96,5
I.	NEMATERIJALNA IMOVINA	157.868	89.135	0,3%	0,2%	56,5
II.	MATERIJALNA IMOVINA	55.407.073	53.543.560	97,3%	95,4%	96,6
1.	Zemljište	21.526.147	21.526.147	37,8%	38,3%	100,0
2.	Građevinski objekti	31.119.755	29.859.755	54,7%	53,2%	96,0
3.	Postrojenja i oprema	2.713.171	2.109.658	4,8%	3,8%	77,8
4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina					
5.	Biološka imovina					
6.	Ostala materijalna imovina	48.000	48.000	0,1%	0,1%	100,0
III.	DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	38.612	38.612	0,1%	0,1%	100,0
IV.	DUGOROČNA POTRAŽIVANJA					
V.	ODGODJENA POREZNA IMOVINA					
C.	KRATKOTRAJNA IMOVINA	1.318.186	2.466.579	2,3%	4,4%	187,1
I.	ZALIHE	238.643	226.822	0,4%	0,4%	95,0
II.	KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA	925.161	1.714.836	1,6%	3,1%	185,4
III.	KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA					
IV.	NOVAC U BANC I BLAGAJNI	154.382	524.921	0,3%	0,9%	340,0
D.	PLAĆENI TROŠK. BUD. RAZD. I OBRAČUNANI PRIHODI					
E.	UKUPNA AKTIVA	56.921.739	56.137.886	100,0%	100,0%	98,6
A.	KAPITAL I REZERVE	35.143.157	33.726.562	61,7%	60,1%	96,0
I.	TEMELJNI /UPISANI/ KAPITAL	35.164.000	35.164.000	61,8%	62,6%	100,0
II.	KAPITALNE REZERVE					
III.	REZERVE IZ DOBITKA	3.566.856	511.699	6,3%	0,9%	14,3
IV.	REVALORIZACIJSKE REZERVE	13.306.029	13.306.029	23,4%	23,7%	100,0
V.	ZADRŽANI DOBITAK ILI PRENEŠENI GUBITAK	(12.866.478)	(13.838.571)	-22,6%	-24,7%	107,6
VI.	DOBITAK ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	(4.027.250)	(1.416.595)	-7,1%	-2,5%	35,2
VII.	MANJINSKI INTERES					
B.	DUGOROČNA REZERVIRANJA	216.147	216.147	0,4%	0,4%	100,0
C.	DUGOROČNE OBVEZE	10.894.860	9.150.141	19,1%	16,3%	84,0
D.	KRATKOROČNE OBVEZE	10.581.776	12.968.921	18,6%	23,1%	122,6
E.	ODGODJENO PLAĆANJE TROŠKOVA I BUDUĆI PRIHOD	85.799	76.115	0,2%	0,1%	88,7
F.	UKUPNO PASIVA	56.921.739	56.137.886	100,0%	100,0%	98,6

Iz predloženih bilanci HTP OREBIĆ d.d. na kraju 2012. i 2013. proizlazi:

- Zbroj bilančne aktive/pasive na kraju 2013. iznosi 56.137.886 kuna što je za 1.4% manje od bilančne aktive/pasive s kraja 2012. /56.921.739 kuna/ i što je posljedica gubitka u poslovanju 2013.,
- U bilančnoj aktivi dugotrajna imovina na kraju 2013. sudjeluje s 95.6% /53.671.307 kuna/, dok je u 2012. sudjelovala s 97.7% /55.603.553 kune/,
- U bilančnoj aktivi kratkotrajna imovina na kraju 2013. sudjeluje s 4.4% /2.466.579 kuna/, dok je u 2012. sudjelovala s 2,3% /1.318.186 kuna/,
- U bilančnoj pasivi kapital i rezerve na kraju 2013. sudjeluju sa 60.1% /33.726.562 kune/, dok su u 2012. sudjelovali sa 61.7% /35.143.157 kuna/,
- U bilančnoj pasivi dugoročna rezerviranja na kraju 2013. sudjeluju s 0.4% /216.147 kuna/, dok su u 2012. sudjelovala s 0.4% /216.147 kuna/,
- U bilančnoj pasivi dugoročne obveze na kraju 2013. sudjeluju sa 16.3% /9.150.141 kunu/, dok su u 2012. sudjelovale s 19.1% /10.894.860 kuna/,
- U bilančnoj pasivi kratkoročne obveze na kraju 2013. sudjeluju sa 23.1% /12.968.921 kune/, dok su u 2012. sudjelovale sa 18.6% /10.581.776 kune/ i
- U bilančnoj pasivi odgođeno plaćanje troškova i budući prihod na kraju 2013. sudjeluju s 0.1% /76.115 kuna/, dok su u 2012. sudjelovali sa 0.2% /85.799 kuna/

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Bilješka 5.4.1. Dugotrajna nematerijalna imovina

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Udio	Stanje na dan 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Izdaci za razvoj					
2	Koncesije, patenti, licencije, software, marke	157.868	100,0%	89.135	100,0%	56,5
3	Goodwill					
4	Predumovi za nabavu nematerijalne imovine					
5	Nematerijalna imovina u pripremi					
6	Ostala nematerijalna imovina					
7	NEMATERIJALNA IMOVINA (1 do 6)	157.868	100,0%	89.135	100,0%	56,5

Na kraju 2013. dugotrajna nematerijalne imovina iznosi 89.135 kuna što je za 43.5% manje u odnosu na 2012. /157.868 kuna/

Bilješka 5.4.2. Dugotrajna materijalna imovina

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Udio	Stanje na dan 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Zemljište	21.526.147	38,9%	21.526.147	40,2%	100,0
2	Građevinski objekti	31.119.755	56,2%	29.859.755	55,8%	96,0
3	Postrojenja i oprema	2.713.171	4,9%	2.109.658	3,9%	77,8
4	Alati, pogonski inventar i transportna imovina					
5	Biološka imovina					
6	Predumovi za materijalnu imovinu					
7	Materijalna imovina u pripremi	48.000	0,1%	48.000	0,1%	100,0
8	Ostala materijalna imovina					
9	Ulaganje u nekretnine					
10	DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA (1 do 9)	55.407.073	100,0%	53.543.560	100,0%	96,6

PROMJENE NA DUGOTRAJNOJ NEMATERIJALNOJ I MATERIJALNOJ IMOVINI U 2013.

Redni broj	Opis	Nematerijalna imovina	Zemljišta	Građevinski objekti	Oprema	Materijalna imovina u pripremi	Ostala materijalna imovina	UKUPNO
0	1	2	3	4	5	6	7	8
I. NABAVNA VRIJEDNOST								
1.	Stanje 1.1.2013.	824.071	21.526.147	76.272.639	15.680.834	48.000		114.351.690
2.	Povećanje	2.587		39.809				42.396
3.	Smanjenje				256.036			256.036
4.	Revalorizacija							
5.	Stanje 31.12.2013.	826.658	21.526.147	76.312.448	15.424.797	48.000		114.138.050
II. ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
1.	Stanje 1.1.2013.	666.203		45.152.884	12.967.663			58.786.750
2.	Amortizacije za 2013.	71.320		1.299.809	661.762			2.032.891
3.	Povećanje							
4.	Smanjenje				314.286			314.286
5.	Revalorizacija							
6.	Stanje 31.12.2013.	737.523		46.452.693	13.315.139			60.505.354
III. SADAŠNJA VRIJEDNOST								
**	STANJE 1.1.2013.	157.868	21.526.147	31.119.755	2.713.171	48.000		55.564.941
**	Povećanje ili smanjenje	(68.733)		(1.260.000)	(603.513)			(1.932.246)
**	STANJE 31.12.2013.	89.135	21.526.147	29.859.755	2.109.658	48.000		53.632.695

Na kraju 2013. dugotrajna materijalna imovina iznosi 53.543.560 kuna što je za 3.4% manje u odnosu na 2012. /55.407.073 kune/.

U strukturi dugotrajne materijalne imovine na kraju 2013. zemljište sudjeluje sa 40.2% /21.526.147 kuna/, građevinski objekti s 55.8% /29.859.755 kuna/, postrojenja i oprema s 3.9% /2.109.658 kuna/ i materijalna imovina u pripremi s 0.1% /48.000 kuna/.

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Bilješka 5.4.3. Dugotrajna financijska imovina

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Udio	Stanje na dan 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
1	Udjeli /dionice/ kod povezanih poduzetnika					
2	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima					
3	Sudjelujući interesi /udjeli/	38.612	100,0%	38.612	100,0%	100,0
4	Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudj. Interesi					
5	Ulaganja u vrijednosne papire					
6	Dani zajmovi, depoziti i slično					
7	Ostala dugotrajna financijska imovina					
8	Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela					
9	DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (1 do 8)	38.612	100,0%	38.612	100,0%	100,0

Na kraju 2013. dugotrajna financijska imovina iznosila je 38.612 kuna to je jednako toj imovini u 2012. Riječ je o ulaganjima u udjel u Radio Korčuli.

Bilješka 5.4.4. Zalihe

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Udio	Stanje na dan 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
1	Sirovine i materijal	229.930	96,3%	220.177	97,1%	95,8
1.1.	Zalihe hrane, pića i potrošnog materijala	213.300	89,4%	198.016	87,3%	92,8
1.2.	Gorivo i mazivo					
1.3.	Uredski materijal					
1.4.	Ambalaža	11.817	5,0%	16.597	7,3%	140,4
1.5.	Sitan inventar	4.813	2,0%	5.564	2,5%	115,6
2	Proizvodnja u tijeku					
3	Gotovi proizvodi					
4	Trgovačka roba	8.713	3,7%	6.645	2,9%	76,3
5	Predujmovi za zalihe					
6	Dugotrajna imovina namijenjena prodati					
7	Biološka imovina					
8	ZALIHE (1 do 7)	238.643	100,0%	226.822	100,0%	95,0

Na kraju 2013. zalihe sirovina i materijala i trgovačke robe iznosile su 226.822 kune, što je za 5.0% manje u odnosu na 2012. /238.643 kune/.

Bilješka 5.4.5. Kratkoročna potraživanja

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Udio	Stanje na dan 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
1	Potraživanja od povezanih poduzetnika					
2	Potraživanja od kupaca	738.400	70,8%	1.439.950	84,0%	195,0
2.1.	Potraživanja od kupaca u zemlji	254.825	24,4%	551.304	32,1%	216,3
2.2.	Potraživanja od kupaca u inozemstvu	652.438	62,5%	888.646	51,8%	136,2
2.3.	Sumnjiva i sporna potraživanja	244.008	23,4%	526.497	30,7%	215,8
2.4.	Ispravak spornih potraživanja	(412.865)	-39,6%	(526.497)	-30,7%	127,5
3	Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika					
4	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	3.347	0,3%	300	0,0%	9,0
5	Potraživanja od države i drugih institucija	280.070	26,8%	260.471	15,2%	93,0
6	Ostala potraživanja	21.718	2,1%	14.115	0,8%	65,0
7	KRA TKOROČNA POTRAŽIVANJA (1 do 6)	1.043.535	100,0%	1.714.836	100,0%	164,3

5. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Na kraju 2013. kratkoročna potraživanja iznose 1.714.836 kuna što je za 64.3% manje u odnosu na 2012. /1.043.535 kuna/.

U strukturi kratkoročnih potraživanja Društva na kraju 2013. potraživanja od kupaca sudjeluju s 84.0% /1.439.950/, potraživanja od države s 15.2% /260.471 kunu/, ostala potraživanja s 0.8% /14.115 kuna/ i potraživanja od zaposlenika s 0.0% /300 kuna/.

Bilješka 5.4.6. Novac u banci i blagajni

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Udio	Stanje na dan 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
1	Kunski žiro računi	46.567	30,2%	68.836	13,1%	147,8
2	Devizni žiro računi	106.634	69,1%	454.505	86,6%	426,2
3	Prijelazni račun					
4	Novac u blagajni	1.181	0,8%	1.580	0,3%	133,8
5	NOVAC U BANC I BLAGAJNI (1 do 4)	154.382	100,0%	524.921	100,0%	340,0

Na kraju 2013. stanje na novčanim računima iznosi 524.921 kunu, što je za 240.0% više u odnosu na 2012. /154.382 kune/.

Na žiro računu u 2013. ostvaren je priljev od 20.966.485 kuna, a odljev 20.897.649 kuna, odnosno čisti priljev u iznosu od 68.836 kuna.

Na blagajni u 2013. ostvaren je priljev od 5.143.883 kune, odljev 5.142.303 kune, odnosno čisti priljev od 1.580 kuna.

Na deviznom računu u 2013. ostvaren je priljev od 30.405.568 kuna, a odljev 29.951.063 kuna, odnosno čisti priljev u iznosu od 454.505 kuna.

Sukladno predočenome, na svim novčanim računima u 2013. ostvaren je priljev od 56.515.936 kuna, odljev 55.991.014 kuna i čisti priljev u iznosu od 524.921 kunu.

Bilješka 5.4.7. Kapital i rezerve

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Udio	Stanje na dan 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
1	TEMELJNI /UPISANI/ KAPITAL	35.164.000	100,1%	35.164.000	104,3%	100,0
2	KAPITALNE REZERVE					
3	REZERVE IZ DOBITKA	3.566.856	10,1%	511.699	1,5%	14,3
4	Zakonske rezerve	511.699	1,5%	511.699	1,5%	100,0
5	Rezerve za vlastite dionice					
6	Vlastite dionice i udjeli /odbitna stavka/					
7	Statutarne rezerve					
8	Ostale rezerve	3.055.157	8,7%			
9	REVALORIZACIJSKE REZERVE	13.306.029	37,9%	13.306.029	39,5%	100,0
10	ZADRŽANI DOBITAK ILI PRENEŠENI GUBITAK	(12.866.478)	-36,6%	(13.838.571)	-41,0%	107,6
11	Zadržani dobitak					
12	Preneseni gubitak	12.866.478	36,6%	13.838.571	41,0%	107,6
13	DOBITAK ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	(4.027.250)	-11,5%	(1.416.595)	-4,2%	35,2
14	Dobitak poslovne godine					
15	Gubitak poslovne godine	4.027.250	11,5%	1.416.595	4,2%	35,2
16	MANJINSKI INTERES					
17	KAPITAL I REZERVE (1+2+3+9+10+13+16)	35.143.157	100,0%	33.726.562	100,0%	96,0

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Na kraju 2013. kapital i rezerve iznose 33.726.562 kune, što je za 4,% manje u odnosu na 2012. /35.143.157 kuna/.

U strukturi kapitala i rezervi na kraju 2013. temeljni /upisani/ kapital sudjeluje sa 104.3% /35.164 kune/, akonske rezerve s 1.5% /511.699 kuna/, revalorizacijske rezerve s 39.5% /13.306.029 kuna/, preneseni gubitak s -41.0% /13.838.571 kunu/ o gubitak poslovne godine s -4.2% /1.416.595 kuna/.

Niže je predložena vlasnička struktura HTP OREBIĆ d.d. na dan 31.12.2012. i 31.12.2013. iz koje je razvidno da nije dolazilo do promjena u posljednje dvije godine.

Redni broj	DIONIČAR	Stanje na dan 31.12.2012.			Stanje na dan 31.12.2013.			Index 4/2
		Dionica	Kuna	Udio	Dionica	Kuna	Udio	
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	CERP /ex DAB/	110.609	22.121.800	62,91%	110.609	22.121.800	62,91%	100,0
2	NAVA BANKA d.d. /skrbnički računi/	13.233	2.646.600	7,53%	13.233	2.646.600	7,53%	100,0
3	FRANO BANIČEVIĆ	11.220	2.244.000	6,38%	11.220	2.244.000	6,38%	100,0
4	CERP /Republika Hrvatska/	10.189	2.037.800	5,80%	10.189	2.037.800	5,80%	100,0
5	OSTALI /MALI/ DIONIČARI	30.569	6.113.800	17,39%	30.569	6.113.800	17,39%	100,0
*	TEMELJNI /UPISANI/ KAPITAL	175.820	35.164.000	100,0%	175.820	35.164.000	100,00%	100,0

Bilješka 5.4.8. Dugoročna rezerviranja

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.		Stanje na dan 31.12.2013.		Index 4/2
		2	3	4	5	
0	1	2	3	4	5	6
1	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	216.147	100,0%	216.147	100,0%	100,0
2	Rezerviranja za porezne obveze					
3	Rezerviranja po sudskim sporovima					
4	DUGOROČNA REZERVIRANJA (1 do 3)	216.147	100,0%	216.147	100,0%	100,0

Na kraju 2013. kapital i rezerve iznose 216.147 kuna, što je jednako stanju na 2012. Dugoročna rezerviranja odnose se na jubilarne nagrade 128.712 kuna i otpremnine 87.435 kuna.

Bilješka 5.4.9. Dugoročne obveze

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.		Stanje na dan 31.12.2013.		Index 4/2
		2	3	4	5	
0	1	2	3	4	5	6
1	Obveze prema povezanim poduzetnicima					
2	Obveze za zajmove, depozite i slično					
3	Obveze prema bankama i drugim financ. institucijama	7.568.353	69,5%	5.823.634	63,6%	76,9
4	Obveze za predujmove					
5	Obveze prema dobavljačima					
6	Obveze po vrijednosnim papirima					
7	Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudj. Interesi					
8	Ostale dugoročne obveze					
9	Odgodena porezna obveza	3.326.507	30,5%	3.326.507	36,4%	100,0
10	DUGOROČNE OBVEZE (1 do 9)	10.894.860	100,0%	9.150.141	100,0%	84,0

Na kraju 2013. dugoročne obveze iznosile su 9.150.141 kunu, što je za 16.0% manje u odnosu na 2012. /10.894.860 kuna/.

U strukturi dugoročnih obveza preostale obveze na kraju 2014. po dugoročnim kreditima OTP Banci /dva kredita: 5.000.000 kuna i 4.000.000 kuna/ iznose 5.823.634 kune ili 63.6%. Odgodena porezna obveza iznosi 3.326.507 kuna ili 36.4%.

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Bilješka 5.4.10. Kratkoročne obveze

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Udio	Stanje na dan 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Obveze prema povezanim poduzetnicima					
2	Obveze za zajmove, depozite i slično					
3	Obveze prema bankama i drugim financ. institucijama	4.051.103	38,3%	4.207.410	32,4%	103,9
4	Obveze za primljene predujmove	914.062	8,6%	762.002	5,9%	83,4
5	Obveze prema dobavljačima	4.920.353	46,5%	7.218.739	55,7%	146,7
6	Obveze prema vrijednosnim papirima					
7	Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudj. interesi					
8	Obveze prema zaposlenicima	336.694	3,2%	282.707	2,2%	84,0
9	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	341.696	3,2%	433.709	3,3%	126,9
10	Obveze s osnove udjela u rezultatu					
11	Obveze po osnovi dugotr. imovine namijenjene prodaji					
12	Ostale kratkoročne obveze	17.868	0,2%	64.354	0,5%	360,2
13	KRA TKOROČNE OBVEZE (1 do 12)	10.581.776	100,0%	12.968.921	100,0%	122,6

Na kraju 2013. kratkoročne obveze iznosile su 12.968.921 kunu što je 22.6% više u odnosu na 2012. /10.581.776 kuna/.

U strukturi kratkoročnih obveza na kraju 2013. obveze prema dobavljačima sudjeluju s 55.7% /7.218.739 kuna/, obveze po bankarskim kreditima s 32.4% /4.207.410 kuna/, obveze za primljene predujmove s 5.9% /762.002 kune/, obveze za poreze, doprinose i slična davanja 3.3% /433.709 kuna/, obveze prema zaposlenicima 2.2% /282.707 kuna/ i ostale kratkoročne obveze s 0.5% /64.354 kune/

Bilješka 5.4.11. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja

Redni broj	NAZIV POZICIJE	Stanje na dan 31.12.2012.	Udio	Stanje na dan 31.12.2013.	Udio	Index 4/2
0	1	2	3	4	5	6
1	Obveze za obračunano, a odgođeno plaćanje troškova					
2	Odgođeno plaćanje naknade za neiskorišteni godišnji odmor	85.799	100,0%	76.115	100,0%	88,7
3	Odgođeni prihod s osnove nefakturiranih isporuka dobara i usluga					
4	Ostala odgođena plaćanja troškova i prihod budućih razdoblja					
5	ODGOĐENO PLAĆ. TROŠK. I PRIHOD BUDUĆIH RAZDOBLJA	85.799	100,0%	76.115	100,0%	88,7

Na kraju 2013. odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja iznosili su 76.115 kuna /odgođeno plaćanje naknade za neiskorišteni godišnji odmor/ 12.968.921 kunu što je 11.3% manje u odnosu na 2012. /85.799 kuna/.

5.5. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

U 2013. prema novčanom tijeku izrađenom po tzv. indirektnoj metodi, ostvaren je pozitivan novčani tijek /povećanje/ od poslovnih aktivnosti u iznosu od 2.147.810 kuna, , negativan novčani tijek /smanjenje/ od investicijskih aktivnosti 102.388 kuna i negativan novčani tijek /smanjenje/ od financijskih aktivnosti u iznosu od 1.674.883 kune.

Sukladno predočenom, u 2013. utvrđeno je povećanje novca i novčanih ekvivalenata na početku 2013. sa 154.382 kune za 370.539 kuna na 524.921 na kraju 2013.

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

5.6. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Na kraju 2013. kapital i rezerve smanjene su za 1.416.595 kuna, odnosno s 35.143.157 kuna na početku te godine na 33.726.562 kune na kraju te godine, odnosno za gubitak ostvaren u poslovanju u 2013.

5.7. OSTALE INFORMACIJE

U nastavku su predložene ostale informacije koje nisu iskazane u okviru financijskih izvještaja, a mogle bi imati značajan utjecaj na interpretaciju pojedinih stavaka financijskih izvještaja. One obuhvaćaju sljedeće cjeline:

- a) sudski sporovi u korist i na teret Društva,
- b) ostale potencijalne obveze,
- c) događaji nakon datuma bilance,
- d) povezane stranke i
- e) upravljanje rizicima.

a) Sudski sporovi u korist i na teret Društva

Na datum bilance društvo je u sporu s Općinom Orebić za zemljište površine 7.121 m² i još nekoliko manjih sporova u svoju korist ili na štetu.

S obzirom da su navedeni sporovi još uvijek u tijeku, konačne učinke na buduće poslovanje nije moguće procijeniti.

b) Ostale potencijalne obveze

Sukladno poslovnoj analizi nema značajnijih poslovnih događaja koji bi predstavljali potencijalne obveze i koje bi mogle imati značajnijeg utjecaja na rezultate poslovanja i financijski položaj, kao i novčane tijekove Društva u budućim razdobljima.

c) Događaji nakon datuma bilance

U razdoblju između datuma bilance /31. prosinca 2013./ i datuma izdavanja financijskih izvještaja /22. travnja 2014./ dana 10. travnja 2014. održana je Izvanredna Glavna skupština HTP OREBIĆ d.d. /u okviru postupka predstečajne nagodbe/, na kojoj su donesene kvalificiranom većinom, između ostalog i sljedeće odluke koje će u slučaju provedbe i upisa u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu - stalna služba u Dubrovniku imati utjecaj na rezultate poslovanja i financijski položaj Društva u 2014., ali ne i u 2013.:

- Odluka o redovnom smanjenju temeljnog kapitala HTP OREBIĆ d.d. s iznosa od 35.164.000,00 kune za iznos od 17.582.000,00 kuna na 17.582.000,00 kuna. Od smanjenog iznosa temeljnog kapitala iznos od 13.38.571,61 kunu upotrijebit će se za pokriće gubitka iz ranijih razdoblja, a preostalih 3.743.428,39 kuna za unos u ostale rezerve Društva. Nominalni iznos dionice od 200,00 kuna smanjuje se za 100,00 kuna na 100,00 kuna.
- Odluka o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju redovnih dionica, u novcu kojom se temeljni kapital Društva povećava sa 17.582.000,00 kuna za 30.000.000,00 kuna na 47.582.000,00 kuna uplatom uloga u novcu, strateškog partnera Dalmacija hoteli d.d., Zagreb, Metalčeva 6, OIB 519953618865 i to izdavanjem 300.000 redovnih dionica, koje glase na ime, nominalne vrijednosti 100,00 kuna.
- Nakon smanjenja i istodobnog povećanja temeljnog kapitala HTP OREBIĆ d.d. temeljni kapital iznosit će 47.582.000,00 kuna i bit će podijeljen na 475.820 dionica, svaka nominalne vrijednosti 100,00 kuna.

5. BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

Provedbom spomenutih odluka i njihovim upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu - Stalna služba u Dubrovniku promijenit će se i vlasnička struktura HTP OREBIĆ d.d. u kojoj će s temeljnim ulogom od 30.000.000,0 kuna, odnosno 300.000 kuna postati većinski dioničar /član/ Društva Dalmacija hoteli d.d. iz Zagreba sa 63.05%, dok će sve ostali dioničari /članovi/ Društva imati temeljne uloge u ukupnom iznosu od 17.582.000,00 kun, odnosno 175.820 dionica.

d) Povezane stranke

Društvo nema povezanih stranki.

e) Upravljanje rizicima

U okviru ove stavke dane su osnovne informacije o rizicima poslovanja koji se mogu pojaviti i načine na koji ih se kontrolira.

1. *Tržišni i cjenovni rizik*

Društvo ostvaruje prihode u cijelosti na području Republike Hrvatske. Cijene se formiraju na temelju tržišnih uvjeta.

U 2013. ostvaren je sličan fizički i financijski obujam poslovanja u odnosu na 2013., ali u znatno manji gubitak, što je pozitivno utjecalo na financijsku stabilnost i novčane tijekove Društva, ali ipak se oni ocjenjuju još uvijek nezadovoljavajućim.

U 2014. očekuje se povoljniji rezultat poslovanja i financijski položaj Društva u odnosu na 2013., uglavnom kao posljedica uspješno provedene predstečajne nagodbe i

2. *Kamatni rizik*

Kamatni rizik proizlazi iz mogućih promjena razina kamatnih stopa na tržištu kapitala, što utječe na cijenu tuđih izvora kapitala. Društvo je zaduženo i dugoročnim i kratkoročnim kreditima, tako da po tom temelju postoji kamatni rizik. U slučaju bilo kakve promjene na tržištu kapitala to će značajnije utjecati na rezultat poslovanja i financijski položaj Društva.

3. *Kreditni rizik*

Kreditni rizik označava situaciju kad suprotna strana /dužnici/ postanu nesolventni, tj. kad prestanu biti u mogućnosti na vrijeme i učinkovito podmirivati svoje dospjele obveze. Pod takvim rizikom nalaze se potraživanja od kupaca, financijska imovina u obliku čekova građana, te novčana sredstva na žiro računu.

Za sada Društvo ima problema pri naplati potraživanja, ali se po tome temelju ne očekuje značajniji utjecaj na kretanje rezultata poslovanja, financijski položaj i novčane tijekove.

4. *Rizik promjene tečaja ili valutni rizik*

Rizik se sastoji u tome hoće li eventualna promjena tečaja valuta značajnije utjecati na kretanje rezultata poslovanja, financijski položaj i novčane tijekove.

Valutni rizik se u poslovanju Društva pojavljuje i na strani potraživanja i na strani obveza po dugoročnim kreditima. Za sada je tečaj hrvatske kune prema vodećim svjetskim valutama relativno stabilan i ne očekuju se značajnije promjene.

5. BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2013.

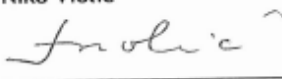
5.8. IZDAVANJE FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje za poslovnu 2013. objavila je i autorizirala Uprava s datumom 18. travnja 2014.

Direktor

Niko Vioić

HTP OREBIĆ d.d.
OREBIĆ



HTP Orebić d.d.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2012.

Izješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva HTP Orebić d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješćaja HTP Orebić d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Financijski izvješćaji Društva, za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine, bili su revidirani od strane drugog revizora koji je dana 30. travnja 2012. godine izdao mišljenje s rezervom zbog neslaganja u pogledu dostatnosti ispravka sumnjivih potraživanja, obračuna negativnih tečajnih razlika i priznavanja dodatnih obveza prema državi.

Odgovornost Uprave za financijske izvješćaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješćaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvješćaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvješćajima na osnovu naše revizije. Osim kao što je navedeno u odjeljku s osnovama za izražavanje mišljenja s rezervom, reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvješćaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvješćajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvješćajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješćaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješćaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo nije izvršilo obračun negativnih tečajnih razlika po osnovi dugoročnih i kratkoročnih posudbi u iznosu od 309 tisuća kuna te primljenih predujmova u iznosu od 61 tisuću kuna. Nadalje, Društvo je na dan 31. prosinca 2011. godine, trebalo vrijednosno uskladiti potraživanja iz ranijih godina, u iznosu od 80 tisuća kuna te priznati trošak po osnovi obveza za PDV, u iznosu od 153 tisuće kuna.

Budući da Društvo nije, u usporednim podacima u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, iskazalo navedene ispravke, kratkoročne su obveze, iskazane u usporednim podacima, podcijenjene za 523 tisuće kuna te su kratkoročna potraživanja precijenjena za iznos od 80 tisuće kuna. Društvo je navedene ispravke evidentiralo u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine, zbog čega je ostvareni gubitak u 2012. godini precijenjen za 603 tisuće kuna, dok je gubitak realiziran u 2011. godini podcijenjen za isti iznos.

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim učinka pitanja navedenog u prethodnom odlomku „Osnove za izražavanje mišljenja s rezervom“ financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

Bez izražavanja dodatne rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 2.1.1. uz ove financijske izvještaje, koja opisuje okolnosti vezane uz rizik likvidnosti. Navedene okolnosti kao i ostala pitanja koja su opisana u bilješci 2.1.1 ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti, koja može izazvati sumnju u mogućnost nastavka daljnjeg poslovanja Društva.

IAudit d.o.o.

Rijeka, 26. travnja 2013. godine

Filip Zekan
Član Uprave



Nepad Mutić
Ovlašteni revizor



IAUDIT d.o.o.
RIJEKA

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

HTP Orebić d.d., Orebić

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011. ispravljeno	2011.
Prihodi od prodaje	5	17.070	16.812	16.853
Ostali prihodi	6	543	692	651
Trošak materijala i usluga	7	(8.474)	(7.579)	(7.822)
Troškovi osoblja	8	(8.651)	(8.819)	(8.544)
Amortizacija	14, 15	(2.068)	(2.082)	(2.082)
Ostali poslovni rashodi	9	(1.408)	(1.778)	(1.022)
Ostali dobiti/(gubici) – neto	10	(50)	(5)	(60)
Dobit/(gubitak) iz poslovanja		(3.038)	(2.759)	(2.026)
Financijski prihodi	11	220	78	78
Financijski rashodi	11	(1.209)	(970)	(970)
Neto financijski rashodi	11	(989)	(892)	(892)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(4.027)	(3.651)	(2.918)
Porez na dobit	12	-	-	-
Dobit/(gubitak) za godinu		(4.027)	(3.651)	(2.918)
Ostala sveobuhvatna dobit:				
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		(4.027)	(3.651)	(2.918)
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	(22,90)	(20,77)	(16,59)

Ove financijske izvještaje od stranice 3 do 44 odobrio je Direktor Društva 26. travnja 2013. godine.



Mladen Đeldum, Direktor

HTP OREBIĆ d.d.
OREBIĆ

Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

HTP Orebić d.d., Orebić

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011. ispravljeno	31. prosinca 2011.
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	55.409	56.443	56.443
Nematerijalna imovina	15	156	245	245
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20	39	39	39
Kupci i ostala potraživanja	18	-	-	-
		55.604	56.727	56.727
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	18	239	321	321
Kupci i ostala potraživanja	19	925	1.255	1.668
Potraživanja za porez na dobit	12	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	21	154	170	170
		1.318	1.746	2.159
Ukupno imovina		56.922	58.473	58.886
DIONIČKA GLAVNICA				
Dionički kapital	22	35.164	35.164	35.164
Rezerve iz dobiti	23	3.567	3.567	3.567
Revalorizacijske rezerve	23	13.306	13.306	13.306
Akumulirani gubitak		(16.894)	(12.867)	(12.134)
		35.143	39.170	39.903
OBVEZE				
Dugoročne obveze				
Posudbe	24	7.568	4.427	6.447
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	26	216	229	-
Odgođena porezna obveza	27	3.327	3.327	3.327
		11.111	7.983	9.774
Kratkoročne obveze				
Dobavljači i ostale obveze	25	6.531	6.143	6.143
Posudbe	24	4.051	5.086	3.066
		10.582	11.229	9.209
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		86	91	-
Ukupne obveze		21.779	19.303	18.983
Ukupno obveze i kapital		56.922	58.473	58.886

Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

HTP Orebić d.d., Orebić

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Dionički kapital</u>	<u>Rezerve iz dobiti</u>	<u>Revalorizacijske rezerve</u>	<u>Akumulirani gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2011. godine	22, 23	35.164	3.567	13.306	(9.216)	42.821
Gubitak za godinu		-	-	-	(2.918)	(2.918)
Stanje 31. prosinca 2011.godine kako je prethodno izvješteno	22, 23	35.164	3.567	13.306	(12.134)	39.903
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja		-	-	-	(733)	(733)
Stanje 31. prosinca 2011. godine prepravljeno	22, 23	35.164	3.567	13.306	(12.867)	39.170
Stanje 1. siječnja 2012. godine		35.164	3.567	13.306	(12.867)	39.170
Gubitak za godinu		-	-	-	(4.027)	(4.027)
Stanje 31. prosinca 2012. godine		<u>35.164</u>	<u>3.567</u>	<u>13.306</u>	<u>(16.894)</u>	<u>35.143</u>

Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

HTP Orebić d.d., Orebić

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011. ispravljeno	2011.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti				
Novac generiran poslovanjem	28	381	1.573	1.573
Plaćen porez na dobit				
Plaćena kamata		(569)	(662)	(662)
		(188)	911	911
Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti				
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti				
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(995)	(607)	(607)
Smanjenje dugotrajne imovine	14	-	4	4
Primljena kamata	6, 11	6	77	77
		(989)	(526)	(526)
Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti				
Novčani tok od financijske aktivnosti				
Primici od posudbi		6.134	3.000	3.000
Otplata posudbi		(4.973)	(3.973)	(3.973)
Neto novčani odliv iz financijskih aktivnosti		1.161	(973)	(973)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(16)	(588)	(588)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		170	758	758
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	21	154	170	170

Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Osnovna djelatnost Društva je pružanje ostalih turističkih usluga sa svim pratećim djelatnostima hotelijerstva i turizma

Društvo na dan 31. prosinca 2012. godine ima 2 hotela, 2 ugostiteljska objekta, te poslovne prostore. Poslovnu jezgru Društva predstavljaju sljedeći objekti: Hotel Orsan i Hotel Bellevue (hotel, apartmani i depandanse).

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine dionice Društva kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Mladen Đeldum

Predsjednik Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor

Boris Šuvak	Predsjednik
Obrad Lalovac	Zamjenik
Lovro Katalinić	Član
Niko Vilić	Član
Julio Marelić	Član

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom materijalne imovine.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješki 4.

2.1.1 Nastavak poslovanja

Na dan 31. prosinca 2012. godine, Društvo bilježi gubitak, a kratkorocne obveze premašuju kratkotrajnu imovinu za iznos od 9.274 tisuće kuna (31. prosinca 2011.: 9.483 tisuće kuna). Akumulirani gubitak ukazuje na postojanje rizika likvidnosti odnosno značajne neizvjesnosti koja može izazvati značajnu sumnju u sposobnost servisiranja duga i mogućnost nastavka daljnjeg poslovanja Društva.

Nakon provedene analize, Uprava ima realna očekivanja da Društvo ima adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Društvo je stoga pripremio financijske izvještaje temeljene na pretpostavci o neograničenosti poslovanja.

2.1.2 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

Društvo je tijekom godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvješćivanja (IFRIC). Ukoliko je primjena standarda ili smjernica utjecala na financijska izvješća ili rezultat Društva, taj je utjecaj naveden.

Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Prezentacija – klasifikacija izdavanja prava (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine)

Dodatak dozvoljava da se prava, opcije i varanti za kupnju nepromjenjivog broja vlastitih subjektoiv vlasničkih instrumenata za nepromjenjivi iznos bilo koje valute mogu klasificirati kao vlasnički instrumenti pod uvjetom da subjekt nudi prava, opcije ili varante razmjerno svim svojim postojećim vlasnicima iste klase svojih nederivativnih vlasničkih instrumenata. Primjena dodatka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva budući Društvo nema takvih instrumenata.

IFRIC 19 Podmirenje financijskih obveza s vlasničkim instrumentima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)

Tumačenje razjašnjava zahtjeve MSFI-ja kada subjekt ponovno pregovara uvjete financijske obveze sa svojim vjerovnikom te vjerovnik prihvaća dionice subjekta ili druge vlasničke instrumente kao podmirenje financijske obveze u cijelosti ili djelomično. Primjena tumačenja nije imala utjecaja na financijska izvješća budući Društvo ne pregovara o takvim uvjetima sa svojim vjerovnicima.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

Dodatak MSFI-ju 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja – Ograničeno izuzeće od objava usporedivih podataka zahtijevanih po MSFI-ju 7 za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-je (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)

Dodatak razjašnjava da subjekti koji prvi put primjenjuju MSFI-je ne moraju objaviti usporedne podatke kao što je iznijeto u dodatku MSFI-ja 7, a koji je objavljen u ožujku 2009. godine. Primjena dodatka nije utjecala na financijski položaj Društva.

2.1.2 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

Dodaci MRS-u 24 Objavljivanje povezanih stranaka (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

Dodaci pojednostavljuju definiciju povezanih stranaka i mijenjaju određene zahtjeve za objavljivanjem za društva povezana sa državom. Primjena tih dodataka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva niti na objavljivanje informacija o povezanim strankama.

Dodatak IFRIC 14 Ograničenje uz imovinu planova definiranih primanja, zahtjevi minimalnih financiranja i njihovo međudjelovanje (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

Uklanjanje neželjene posljedice koje proizlaze iz tretmana plaćanja unaprijed kada postoji zahtjev minimalnog financiranja. Rezultati unaprijed plaćenih doprinosa u određenim okolnostima priznaju se radije kao imovina nego kao trošak. Društvo nije predmet zahtjeva minimalnog financiranja te dodatak tumačenja nije imalo utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva.

Poboljšanja MSFI-ja (izdana u svibnju 2010. godine)

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao je skup dodataka MSFI-jima. Primijenjeni dodaci proizašli iz poboljšanja MSFI-ja na sljedeće standarde nisu imali nikakvog utjecaja na računovodstvene politike, financijski položaj ili rezultate Društva:

MSFI 1 Prva primjena MSFI-ja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

- (a) *Promjene računovodstvene politike u godini prve primjene* - Pojašnjava da, ako subjekt koji prvi puta primjenjuje MSFI-je promijeni svoje računovodstvene politike ili korištenje izuzeća od MSFI-a 1 nakon što je objavio financijsko izvješće za razdoblje tijekom godine u skladu s MRS-om 34 *Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine* treba objasniti te promjene i ažurirati usklađenja između prethodnih računovodstvenih standarda i MSFI.
- (b) *Revalorizacijska osnova kao zamjenski trošak* - Omogućuje subjektima koji prvi put primjenjuju MSFI korištenje fer vrijednosti pojedinog događaja kao pretpostavljenog troška, čak i ako se događaj dogodi nakon dana prelaska ali prije izdavanja prvih financijskih izvješća prema MSFI-ju. Kad dođe do takvog ponovnog mjerenja nakon dana prelaska na MSFI-je ali tijekom razdoblja koje pokrivaju prvo financijsko izvješće prema MSFI-ju, svako daljnje usklađenje te fer vrijednosti priznaje se u kapitalu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- (c) *Korištenje zamjenskog troška za aktivnosti podložne regulaciji stopa* - Subjektima podložnima regulaciji stopa omogućuje se korištenje knjigovodstvenih vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine prema prethodnim računovodstvenim standardima kao pretpostavljenog troška, na osnovi pojedinačnih stavaka. Subjekti koji koriste ovo izuzeće trebaju na umanjenje vrijednosti testirati svaku stavku prema MRS-u 36 na dan prelaska.

2.1.2 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

MSFI 3 Poslovna spajanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)

- (a) *Prijelazni zahtjevi za potencijalnu naknadu iz poslovne kombinacije koja se dogodila prije dana stupanja na snagu izmijenjenih MSFI-ja.* - Pojašnjava da se dodaci MSFI-u 7 *Financijski instrumenti: Objavljivanja*, MRS-u 32 *Financijski instrumenti: Prezentiranje*, i MRS-u 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*, koji uklanjaju izuzeće za potencijalnu naknadu se ne primjenjuju na potencijalne naknade koje proizlaze iz poslovnih kombinacija čiji datumi stjecanja prethode primjeni MSFI-ja 3 (izmijenjenog 2008. godine).
- (b) *Mjerenje nekontrolirajućih udjela* - Izbor mjerenja nekontrolirajućih udjela po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu u neto imovini stečenog subjekta primjenjuje se samo na instrumente koji predstavljaju sadašnje vlasničke udjele i svojim vlasnicima daju pravo na proporcionalni udio u neto imovini u slučaju likvidacije. Sve ostale komponente nekontrolirajućeg udjela mjere se po fer vrijednosti, osim ako MSFI zahtjeva drugu osnovu za mjerenje
- (c) *Nezamijenjene i dobrovoljno zamijenjene nagrade čije plaćanje se temelji na dionicama* - Smjernice za primjenu u MSFI-ja 3 primjenjuju se na sve transakcije čija su plaćanja temeljena na dionicama koje su dio poslovne kombinacije, uključujući i nezamijenjene i dobrovoljno zamijenjene nagrade temeljene na dionicama.

MSFI 7 Financijski instrumenti - Naglašava međupovezanost između kvantitativnih i kvalitativnih objavljivanja o prirodi i opsegu rizika povezanih s financijskim instrumentima.

MRS 1 Prezentiranje financijskih izvješća - Pojašnjava da će subjekt prezentirati analizu ostale sveobuhvatne dobiti za svaku komponentu kapitala, ili u izvješću o promjenama kapitala ili u bilješkama uz financijska izvješća.

MRS 27 Konsolidirana i odvojena financijska izvješća - Pojašnjava da se dodaci iz MRS-a 27 napravljeni za MRS 21 *Učinci promjena tečaja stranih valuta*, MRS 28 *Ulaganja u pridružena društva*, i MRS 31 *Udjeli u zajedničkim pothvatima*, primjenjuju prospektivno na godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine, ili ranija ako se MRS 27 primjenjuje ranije.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

MRS 34 Financijsko izvješćivanje za razdoblja tijekom godine - Daje smjernice kako bi prikazao način primjene načela objavljivanja u MRS-u 34 te dodaje zahtjeve za objavljivanjem u vezi s: okolnostima koje bi vjerojatno mogle utjecati na fer vrijednosti financijskih instrumenata i njihovu klasifikaciju; prijenosima financijskih instrumenata između različitih razina hijerarhija fer vrijednosti; promjenama u klasifikaciji financijske imovine; i promjenama u potencijalnim obvezama i imovini.

IFRIC 13 Programi nagrađivanja lojalnosti kupaca - Značenje 'fer vrijednosti' pojašnjava se u kontekstu mjerenja nagradnih kredita u skladu s programima nagrađivanja vjernosti kupaca.

2.1.2 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi

Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali stupaju na snagu za razdoblje nakon 1. siječnja 2011. godine navedeni su dolje:

Dodaci MSFI-u 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje, Prestanak priznavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine)

Ovaj dodatak promicat će transparentnost u izvješćivanju o transfernim transakcijama i poboljšati korisnikovo razumijevanje izloženosti riziku u svezi s transferima financijske imovine i učincima tih rizika na financijski položaj subjekta, osobito onih koji uključuju sekuritizaciju financijske imovine. Dodatak utječe samo na objavljivanje i nema utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva. Društvo namjerava usvojiti ovaj dodatak sa datumom stupanja na snagu.

Dodatak MSFI-u 1 Prva primjena, Fiksni datumi i hiperinflacija (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine)

Ovi dodaci uključuju dvije promjene MSFI-ja 1 Prva primjena MSFI-ja. Prvi zamjenjuje pozive na fiksni datum 1. siječnja 2004. godine s 'dan prelaska na MSFI-je', uklanjajući time potrebu da subjekti koji prvi puta primjenjuju MSFI-je prepravljaju transakcije prestanka priznavanja koje su se dogodile prije dana prelaska na MSFI-je. Drugi dodatak daje smjernice o tome kako subjekt treba nastaviti prezentirati financijska izvješća u skladu s MSFI-jima nakon razdoblja u kojem subjekt nije mogao biti usklađen s MSFI-jima jer je njegova funkcionalna valuta bila izložena snažnoj hiperinflaciji. Dodaci neće imati utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva jer Društvo ne primjenjuje standarde po prvi put.

MRS 12 Porezi na dobit – Odgođeni porezi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine)

MRS 12 Porezi na dobit, trenutno zahtjeva da subjekt mjeri odgođeni porez vezan za imovinu ovisno o tome očekuje li subjekt da će nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost imovine kroz korištenje ili prodaju. Može biti teško i subjektivno procijeniti hoće li se vrijednost nadoknaditi kroz korištenje ili kroz prodaju kad se imovina mjeri korištenjem modela fer vrijednosti po MRS-u 40 Ulaganja u nekretnine. Ovaj dodatak stoga uvodi iznimku od postojećeg načela za mjerenje odgođene porezne imovine ili obveza koje nastaju iz ulaganja u nekretnine koje se mjere po fer vrijednosti. Kao rezultat dodataka, SIC 2 Porez na dobit – nadoknada revalorizirane imovine koja se ne amortizira se više neće primjenjivati na ulaganja u nekretnine koja se vode po fer vrijednosti. Dodaci također uključuju preostale smjernice u MRS 12 koje su ranije bile sadržane u SIC-u 21, koji je povučen. Društvo namjerava usvojiti ovaj dodatak sa datumom stupanja na snagu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

Dodatak MRS-u 1 Prezentiranje financijskih izvješća vezano za ostalu sveobuhvatnu dobit (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012. godine)

Glavna promjena koja je rezultat ovih dodataka je zahtjev da subjekti grupiraju stavke prikazane u 'ostaloj sveobuhvatnoj dobiti' na osnovu toga je li ih naknadno moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (uskлада reklasifikacije). Dodaci se ne bave pitanjem koje stavke se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Dodatak utječe samo na prezentaciju i zbog toga se ne očekuje utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

2.1.2 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

Dodatak MRS-u 19 Primanja zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Ovi dodaci uklanjanju koridor pristup i izračunavaju financijske troškove na osnovi neto financiranja. Dodatak bi mogao imati utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine)

MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja MRS-a 39 *Priznavanje i mjerenje*.

MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice MRS-a 39 o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati. Društvo ne očekuje da će MSFI 9 utjecati na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 10 Konsolidirana financijska izvješća (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Cilj MSFI-a 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvješća kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidirana financijska izvješća. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagatelj subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvješća. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 10 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 11 Zajednički aranžmani (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 11 realističnije odražava zajedničke aranžmane usredotočujući se na prava i obveze aranžmana, a ne na njegov pravni oblik. Postoje dvije vrste zajedničkih aranžmana: zajedničko poslovanje i zajednički pothvati. Zajedničko poslovanje je kad zajednički upravitelj ima prava na imovinu i obveze u svezi s aranžmanom te stoga evidentira svoje udjele u imovini, obvezama, prihodima i rashodima. Zajednički pothvati su kad zajednički upravitelj ima prava na neto imovinu aranžmana te stoga svoje udjele evidentira po metodi udjela. Proporcionalna konsolidacija zajedničkih pothvata više nije dozvoljena.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

Društvo očekuje da bi MSFI 11 mogao imati utjecaj na financijska izvješća te trenutno procjenjuje njegov utjecaj. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 12 uključuje zahtjeve za objavljivanjem za sve oblike udjela u drugim subjektima, uključujući i zajedničke aranžmane, pridružena društva, društva s posebnom namjenom i druga vanbilančna ulaganja. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 12 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

2.1.2 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 13 ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI ili US GAAP-a. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 13 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MRS 27 (izmijenjen 2011) Odvojena financijska izvješća (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MRS 27 (izmijenjen 2011) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvješćima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 27 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MRS 28 (izmijenjen 2011) Pridružena društva i zajednički pothvati (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MRS 28 (izmijenjen 2011) uključuje zahtjeve da se zajednički pothvati, kao i pridružena društva, vode po metodi udjela nakon izdavanja MSFI-a 11. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 28 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

IFRIC 20, Troškovi površinskog kopa u proizvodnoj fazi površinskog rudnika (izdan u listopadu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Tumačenje pojašnjava da se koristi od djelatnosti površinskog iskopa evidentiraju u skladu s načelima MRS-a 2 Zalihe, u mjeri u kojoj se realiziraju u obliku proizvedenih zaliha. U mjeri u kojoj koristi predstavljaju poboljšani pristup rudi, subjekt treba priznati ove troškove kao 'imovinu od djelatnosti površinskog kopa' unutar dugotrajne imovine, pod uvjetom da su zadovoljeni određeni kriteriji. Ovaj dodatak nije primjenjiv za poslovanje Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MRS-u 32 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).

Dodatak je dodao smjernice za primjenu MRS-a 32 kako bi se riješile nedosljednosti utvrđene primjenom nekih od kriterija za prijeboj. To uključuje pojašnjenje značenja 'trenutno ima zakonski provedivo pravo prijeboja' te da se neki sustavi bruto podmirenja mogu smatrati ekvivalentom neto podmirenja. Društvo razmatra utjecaj ovog dodatka.

Objavljivanja – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MSFI-ju 7 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Dodatak zahtijeva objavljivanja koja će omogućiti korisnicima financijskih izvješća subjekta da procijene učinak ili potencijalni učinak prijeboja, uključujući i pravo na prijeboj. Dodatak će imati učinak na objavljivanja, ali neće imati učinka na mjerenje i priznavanje financijskih instrumenata.

2.2 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "financijskih rashoda-neto". Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "ostalih dobitaka/ (gubitaka) - neto".

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjene vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati.

Zemljište, umjetnička djela i imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	2012.	2011.
Zgrade (hoteli i apartmani)	59	59
Ostale zgrade	50 do 59	50 do 59
Oprema	5 do 15	5 do 15

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjene za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja.

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.5).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "ostalnih dobitaka/ gubitaka" - neto".

2.4 Nematerijalna imovina

Nematerijalnu imovinu čine ulaganja u tehničku dokumentaciju i vrijednost licenci za software, a iskazuje se po trošku nabave. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5 godina.

2.5 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjeње vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjeња vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjeња vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok. Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjeња vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.6 Financijska imovina****2.6.1 Klasifikacija**

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

(a) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospeljećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.9 i 2.10).

(b) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

2.6.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Kod promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica izraženih u stranoj valuti i klasificiranih kao raspoložive za prodaju analiziraju se tečajne razlike koje su rezultat promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica. Razlike u preračunu priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u kapitalu. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu.

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'.

Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda. Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjuju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Vrijednost financijske imovine ili grupe financijskih sredstava je umanjena te do gubitaka od umanjenja vrijednosti dolazi ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi umanjenja vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine ('događaj nastanka gubitka') i ako taj događaj (ili događaji) nastanka gubitka ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove financijske imovine ili grupe financijskih sredstava koja se može pouzdano procijeniti.

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca i kredita iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda.

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjuju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavnih vrijednosnih papira koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnih papira ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti – uklanja se iz glavnice i priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavnice instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se naknadno poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta, koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju, i ako se povećanje može objektivno povezati uz događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

2.8 Zalihe

Zalihe hrane i pića i trgovačke robe iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.9 Potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar 1 godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine. Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

2.10 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama, depozita kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.11 Najmovi

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u bilanci u stavku "nekretnine, postrojenja i oprema". Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se tijekom razdoblja trajanja najma primjenom pravocrtne metode.

2.12 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

2.13 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar 1 godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se obveza prikazuje unutar dugoročnih obveza. Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.14 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14 Posudbe (nastavak)

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi. Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

2.15 Tekući i odgođeni porez na dobit

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti osim za veličine koje se prepoznaju direktno u dioničkoj glavnici. U tom slučaju porez je također priznat direktno u dioničkoj glavnici.

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza priznaje se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

2.16 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika osim jednokratne otpremnine za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Primanja zaposlenih (nastavak)

Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance, kao i za sate rada ostvarene temeljem preraspodjele radnog vremena, a koji nisu iskorišteni do dana bilance.

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za jubilarne nagrade i otpremnine kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza

2.17 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se ne priznaju za buduće gubitke iz poslovanja.

Tamo gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak i ako je vjerojatnost odljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.18 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima i apartmanima i ugostiteljskim objektima Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 Priznavanje prihoda (nastavak)

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od usluga

Društvo prodaje usluge hotelskog smještaja i turističke usluge. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihod od ugovora s fiksnom cijenom uz ugovorene rokove u rasponu do 12 mjeseci sklopljeni su uglavnom s putničkim agencijama i turoperatorima. Prihodi od izvršenih usluga određuju se na osnovu propisanih tarifa (najčešće za individualne goste koji plaćaju u gotovini ili kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaju se u troškove poslovanja).

Ako nastanu okolnosti na temelju kojih može doći do promjene prvotne procjene prihoda, troškova ili vremena potrebnog do konačnog obavljanja usluge, procjene se ponovno razmatraju. Razmatranja prvotnih procjena, mogu rezultirati povećanjem ili smanjenjem procijenjenih prihoda ili troškova, te se iskazuju u prihodima razdoblja u kojem je Uprava informirana o okolnostima na temelju kojih je došlo do ponovnog razmatranja.

(b) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od kredita čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

2.19 Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovnih dionica u izdanju tijekom godine.

2.20 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamadni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo djeluje na međunarodnoj razini i izloženo je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro (EUR). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu i dugoročnog duga iskazana je eurima (bilješka 23). Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1,56% (2011.: 1,35%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za godinu bila bi 25 tisuća kuna viša/niža (2011.: gubitak za godinu bio bi 17 tisuća kuna niži/viši), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja valutnim rizikom.

(ii) Kamadni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Budući da Društvo nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz posudbi (bilješka 24). Posudbe dobivene po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Posudbe izdane po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Društvo nije izloženo značajno riziku fer vrijednosti kamatne stope jer nema značajne kamatonosne financijske instrumente po fer vrijednosti.

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnih kredita i kratkoročnih. Krediti su odobreni po promjenjivim stopama koje Društvo izlažu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo kontinuirano prati promjene kamatnih stopa.

Na osnovu iskazane situacije, Društvo izračunava utjecaj promjene kamatne stope na račun dobiti i gubitka. U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. da se kamatna stopa na primljene kredite povećala/smanjila za 0,73 % na godišnjoj razini (2011.: 0,33%), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, ukupni gubitak za razdoblje izvještavanja bio bi za 85 tisuća kuna veći/manji (2011.: 31 tisuću kuna) kao rezultat većeg/manjeg troška kamata.

Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja kamatnim rizikom.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)****(b) Kreditni rizik**

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Društva osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci, odnosno fizičke osobe). Kreditni rizik Društva je ograničen budući da Društvo nema potraživanja po kreditima, odnosno rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Društvo ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Vidi bilješku 17 i 19 za daljnji opis kreditnog rizika.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 21), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 24) i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Društva na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca i 1 godine	Između 1 i 2 god	Između 2 i 5 godina
Na dan 31. prosinca 2012.				
Obveze prema dobavljačima	6.531	-	-	-
Posudbe	1.433	2.617	3.630	3.939
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	7.964	2.700	3.630	3.939
Na dan 31. prosinca 2011.				
Obveze prema dobavljačima	6.143	-	-	-
Posudbe	1.050	4.037	2.269	2.157
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	7.193	4.037	2.269	2.157

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala. Društvo se brine da održi visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisuća kuna za dionička društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizlaže računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

(a) Procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo korištenjem nekog sredstva troši ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja očekivane upotrebe temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Korisni vijek uporabe povremeno će se preispitati s obzirom na to da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

(b) Vlasništvo nad zemljištem

Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo razrješenje se očekuje temeljem Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu: ZTZ) koji je stupio na snagu 01. kolovoza 2010. godine i koji je propisao obvezu trgovačkih društava da u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu toga Zakona (do 31. siječnja 2011. godine) podnesu odgovarajuće zahtjeve vezano za zemljišta. Uredbe kojima se detaljnije uređuju pitanja načina postupanja po ZTZ-u objavljene su 28. siječnja 2011. godine. Dana 31. siječnja 2011. godine Društvo je nadležnim tijelima podnijelo odgovarajuće zahtjeve u svezi s nekretninama na koje se primjenjuje navedeni zakon. Do 31. prosinca 2012. godine niti jedan pokrenuti postupak prema odredbama ZTZ nije okončan.

Društvo nije u mogućnosti pouzdano procijeniti ishode navedenih postupaka, pa tako ni potencijalnih obveza u ovim financijskim izvještajima. Međutim, Društvo ne očekuje da će doći do materijalnog gubitka i/ili povećanja dijela operativne imovine Društva.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od pansionirskih usluga	15.042	14.503
Prihodi od izvanpansionirskih potrošnje	1.808	2.072
Ostali prihodi od prodaje	220	237
	<u>17.070</u>	<u>16.812</u>

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> ispravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od zakupa poslovnih prostora	381	328
Prihodi od otpisa obveza	89	254
Prihodi od ukidanja rezervacija	27	-
Prihodi od naknade štete osiguravajućih društava	18	32
Ostali prihodi	28	78
	<u>543</u>	<u>692</u>

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrana, pića i ostali potrošni materijal	4.566	4.193
Utrošena energija	1.242	1.106
Utrošena voda	219	178
Trošak sitnog inventara	201	205
	<u>6.228</u>	<u>5.682</u>
Troškovi održavanja	883	539
Troškovi komunalnih usluga	643	562
Usluge agencija	189	197
Troškovi telefona i prijevoza	175	195
Troškovi animacije	120	111
Reklamni troškovi	53	122
Usluge zakupa	44	50
Troškovi prodane robe	26	46
Ostali troškovi	113	75
	<u>2.246</u>	<u>1.897</u>
	<u>8.474</u>	<u>7.579</u>

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće i nadnice	5.433	5.377
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.927	1.914
Troškovi doprinosa na plaće	1.155	1.254
Ostali troškovi zaposlenih //	<u>136</u>	<u>274</u>
	<u>8.651</u>	<u>8.819</u>
 Broj zaposlenih	 <u>69</u>	 <u>98</u>

// Ostale troškove zaposlenih čine naknade i troškovi prijevoza, jubilarne nagrade i slično i naknade za rad po ugovorima.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> <u>ispravljeno</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Troškovi prethodnih razdoblja	320	24
Naknade članovima nadzornog odbora	229	236
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	166	124
Premije osiguranja	159	170
Profesionalne usluge	155	141
Članarine, nadoknade i slična davanja	106	106
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	82	98
Porezi koji ne ovise o dobitku i pristojbe	71	74
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca (bilješka 19)	38	413
Rezerviranja za otpremnine, jubilarne i neiskorištene odmore	9	320
Ostali rashodi	<u>73</u>	<u>72</u>
	<u>1.408</u>	<u>1.778</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI / (GUBICI) – NETO

	2012.	2011. ispravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	50	5
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	-	-
	<u>50</u>	<u>5</u>

BILJEŠKA 11 – NETO FINANIJSKI RASHODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Neto pozitivne tečajne razlike	216	73
Prihodi od kamata	1	2
Ostali financijski prihodi	3	3
	<u>220</u>	<u>78</u>
Financijski rashodi		
Rashodi od kamate	757	785
Neto negativne tečajne razlike	450	169
Ostali financijski rashodi	2	16
	<u>1.209</u>	<u>970</u>
Neto financijski rashodi	<u>989</u>	<u>892</u>

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2011.: 20%) kako slijedi:

	2012.	2011. ispravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Gubitak prije oporezivanja	(4.027)	(3.651)
Porezni trošak/(prihod) obračunat po stopi 20%	(805)	(730)
Učinak od neoporezivog prihoda	-	-
Učinak od porezno nepriznatih rashoda	18	5
Učinak ispravka pogreške ranijih razdoblja	126	147
Porezni gubitak za prijenos u sljedeća razdoblja (po stopi od 20%)	(661)	(578)
Efektivna stopa poreza	0%	0%

Društvo nije uključilo u imovinu mogućnost prijenosa poreznih gubitaka zbog neizvjesnosti njihovog povrata kao odgođene porezne imovine. Preneseni porezni gubitak iznosi 17.840 tisuća kuna i može se iskoristiti do 2017. godine.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKA 13 – ZARADA / (GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna zarada / (gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit / (gubitak) koja pripada dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, isključujući redovne dionice koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

	2012.	2011. ispravljeno
Dobit / (gubitak) za godinu <i>(u tisućama kuna)</i>	(4.027)	(3.651)
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna)	175.820	175.820
Zarada / (gubitak) po dionici - osnovna <i>(u kunama)</i>	(22,90)	(20,77)
Razrijeđena zarada / (gubitak) po dionici	(22,90)	(20,77)

Razrijeđena zarada / (gubitak) po dionici za 2012. i 2011. godinu je identična kao i osnovna iz razloga što Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcija u dionicama tijekom 2011. odnosno 2012. godine.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Zgrade	Oprema	Imovina u pripremi	Ostala imovina	Ukupno
Stanje na dan 31. prosina 2010.						
Nabavna vrijednost	21.526	75.993	14.781	92	2	112.394
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(42.561)	(12.027)	-	-	(54.588)
Neto knjigovodstvena vrijednost	21.526	33.432	2.754	92	2	57.806
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	21.526	33.432	2.754	92	2	57.806
Povećanja	-	73	524	-	-	597
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-
Otuđenja i otpisi	-	-	(4)	-	-	(4)
Amortizacija (bilješka 28)	-	(1.295)	(661)	-	-	(1.956)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	21.526	32.210	2.613	92	2	56.443
Stanje na dan 31. prosina 2011.						
Nabavna vrijednost	21.526	76.066	14.666	92	2	112.352
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(43.856)	(12.053)	-	-	(55.909)
Neto knjigovodstvena vrijednost	21.526	32.210	2.613	92	2	56.443
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	21.526	32.210	2.613	92	2	56.443
Povećanja	-	207	788	-	-	995
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-
Otuđenja i otpisi	-	-	-	(44)	-	(44)
Amortizacija (bilješka 28)	-	(1.297)	(688)	-	-	(1.985)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	21.526	31.120	2.713	48	2	55.409
Stanje na dan 31. prosina 2012.						
Nabavna vrijednost	21.526	76.064	14.507	92	2	112.191
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(44.944)	(11.794)	(44)	-	(56.782)
Neto knjigovodstvena vrijednost	21.526	31.120	2.713	48	2	55.409

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Povećanja unutar skupine „Zgrade“ odnose se na razne građevinske radove u hotelima koji su dovršeni u 2012. odnosno 2011. godini.

Na dan 31. prosinca 2012. godine zemljište i zgrade u iznosu od 29.865 tisuća kuna (2011.: 30.210 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 25).

Površina zemljišta koja je uključena u knjige Društva na dan 31. prosinca 2012. godine pokriva 69.752 m² (2011.: 69.752 m²), te zajedno s pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 52.645 tisuća kuna (2011.: 53.735 tisuće kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 37.875 m² (2011.: 37.875 m²) prema podacima u zemljišnim knjigama je u nespornom vlasništvu Društva.

Rješenjem Hrvatskog fonda za privatizaciju Klasa: 943-01/96-01/1511 od 08. rujna 1997. godine izvršena je rezervacija dionica (ukupno 8.880 komada) za zemljišta površine 27.754 m² koja su unesena u kapital Društva, a za koja nisu riješeni imovinsko-pravni odnosi.

Agencija za upravljanje državnom imovinom je, temeljem rješenja Klasa: UP/I-943-06/11-01/61 od 26. siječnja 2012. godine, ukinula rezervaciju te navedim dionicama upravlja Agencija (AUDIO).

Od ukupne površine zemljišta koje je rezervirano, Društvo je u sporu s Općinom Orebić za zemljište ukupne površine 7.121 m².

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva, koja se nalazi u operativnom najmu je sljedeća:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	4.179	4.179
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(2.913)	(2.843)
Amortizacija za godinu	(70)	(70)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>1.196</u>	<u>1.266</u>

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2012. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 381 tisuća kuna (2011.: 328 tisuća kuna).

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmodavac. Budući ukupni primici za operativni najam su sljedeći:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	77	73
Od 2 do 5 godina	304	255
	<u>381</u>	<u>328</u>

U 2012. i 2011. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u računu dobiti i gubitka. Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 3 godina i obnovljivi su na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni, odnosno nakon raspisivanja natječaja biraju se najpovoljniji ponuđači.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	Software	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2010.		
Nabavna vrijednost	817	817
Akumulirana amortizacija	(456)	(456)
Neto knjigovodstvena vrijednost	361	361
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	361	361
Povećanje	10	10
Umanjenje vrijednosti	-	-
Amortizacija (bilješka 28)	(126)	(126)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	245	245
Stanje na dan 31. prosinca 2011.		
Nabavna vrijednost	827	827
Akumulirana amortizacija	(582)	(582)
Neto knjigovodstvena vrijednost	245	245
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	245	245
Povećanje		
Umanjenje vrijednosti	(6)	(6)
Amortizacija (bilješka 28)	(83)	(83)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	156	156
Stanje na dan 31. prosinca 2012.		
Nabavna vrijednost	822	822
Akumulirana amortizacija	(666)	(666)
Neto knjigovodstvena vrijednost	156	156

BILJEŠKA 16 – FINACIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> ispravljeno
Imovina na datum balance	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kredit i potraživanja		
Potraživanja od kupaca	738	1.033
Novac i novčani ekvivalenti	154	170
Ukupno kredit i potraživanja	<u>892</u>	<u>1.203</u>
 Financijska imovina raspoloživa za prodaju	 39	 39
	<u>931</u>	<u>1.242</u>

Gornji iznosi financijske imovine predstavljaju maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost je približna njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospjeće.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obveze na datum balance - po amortizacijskom trošku	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe	11.619	9.513
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	6.531	6.143
	<u>18.150</u>	<u>15.656</u>

BILJEŠKA 17 – KREDITNA KVALITETA FINACIJSKE IMOVINE

Kvaliteta potraživanja financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, može se ocijeniti u usporedbi s neovisnim kreditnim ocjenama (ukoliko postoje) ili s povijesnim podacima o protu-strankama.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> ispravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospjeća	170	182
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	73	78
	<u>243</u>	<u>260</u>

BILJEŠKA 17 – KREDITNA KVALITETA FINANIJSKE IMOVINE (nastavak)

Društvo je deponiralo novac kod banaka koje prema ocjeni Standard & Poor's imaju sljedeću kreditnu ocjenu:

Novac u banci	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bez kreditne ocjene	108	162
	108	162

Za nit jednu stavku finansijske imovine koja je potpuno nadoknativa nisu mijenjani uvjeti tijekom protekle godine.

BILJEŠKA 18 – ZALIHE

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrana i pića	230	318
Trgovačka roba	9	3
	239	321

BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2012.	2011. ispravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	652	620
Potraživanja od kupaca u zemlji	255	537
Sporna potraživanja	244	289
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(413)	(413)
Potraživanja od kupaca – neto	738	1.033
Potraživanja za PDV	89	13
Potraživanja od države i ostala potraživanja	98	209
	925	1.255

BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Kretanje rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> <u>ispravljeno</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	413	-
Povećanje	-	413
Plaćanje	-	-
Otpis	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	413	413

Društvo uglavnom ima osiguranja plaćanja za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. Većina potraživanja od kupaca za koje postoji ispravak vrijednosti su utužena. Ishod postupka vezanog za utužena potraživanja ne može se sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ista biti naplaćena.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> <u>ispravljeno</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca:		
Nedospjeli i neispravljeni	243	260
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	495	773
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	413	413
	1.151	1.446

Na dan 31. prosinca 2012. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 495 tisuća kuna (2011.: 773 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospjeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> <u>ispravljeno</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	1	2
Jedan do dva mjeseca	4	6
Dva do tri mjeseca	246	384
Više od tri mjeseca	244	381
	495	773

BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja Društva po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> ispravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	652	620
Kuna	686	1.047
	<u>1.338</u>	<u>1.667</u>

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 20 – FINACIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	39	39
Umanjenje vrijednosti (Gubici)/dobici od revalorizacije – prijenos u kapital (bilješka 24)	-	-
Na kraju godine	<u>39</u>	<u>39</u>

Društvo je iskazalo ulaganja u udjele Radio Korčula temeljem troška ulaganja.

BILJEŠKA 21 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Depoziti do 90 dana	-	-
Devizni računi	107	160
Novac u blagajni	47	8
Žiro računi	1	2
	<u>155</u>	<u>170</u>

Kamatna stopa na žiro i deviznim računima u 2012. i 2011. godini je iznosila do 0,5%.

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EUR	86	144
HRK	48	10
GBP	20	16
	<u>154</u>	<u>170</u>

BILJEŠKA 22 – DIONIČKI KAPITAL

Upisani kapital na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine iznosi 35.164 tisuća kuna i sastoji se od 175.820 redovnih dionica nominalne vrijednosti 200 kuna svaka. Redovne dionice imaju isto pravo glasa i pravo na dividendu. Sve su dionice u potpunosti uplaćene.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2012. godine je navedena u sljedećoj tablici:

	Broj dionica	Vrijednost u kunama	%
Audio/Državna agencija za osig. štednih uloga i sanaciju	110.609	22.121.800	62,91%
Baničević Frano	11.220	2.244.000	6,38%
Audio/Republika Hrvatska	10.189	2.037.800	5,80%
Nava banka d.d. Zagreb (skrbnički račun)	6.733	1.346.600	3,83%
Raiffeisenbank Austria d.d. zagreb (skrbnički račun)	4.788	957.600	2,72%
Zagorje d.d.	4.588	917.600	2,61%
SG Splitska banka d.d. (skrbnički račun)	3.623	724.600	2,06%
Floričić Kristijan	3.332	666.400	1,90%
Nava banka d.d. Zagreb (skrbnički račun)	3.300	660.000	1,88%
Nava banka d.d. Zagreb (skrbnički račun)	3.200	640.000	1,82%
Ostali (pojedinačni paketi dionica manji od 1.000 komada)	14.238	2.847.600	8,10%
Ukupno	175.820	35.164.000	100%

22.1 Ispravak pogreške prethodnog razdoblja

U 2012. godini Društvo je na teret akumuliranog gubitka izvršilo ispravak pogreški prethodnog razdoblja u ukupnom iznosu od 733 tisuće kuna.

Društvo je uvećalo vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u iznosu od 413 tisuća kuna te je evidentiralo rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine u iznosu od 229 tisuća kuna i neiskorištene sate godišnjeg odmora zaposlenih u iznosu od 91 tisuću kuna. Za opisane je ispravke izvedeno retroaktivno prepravljanje prethodnog razdoblja u vlasničkoj glavnici. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu prepravljen je tako da su uvećani troškovi vrijednosnog usklađenja i rezervacija kao i gubitak u sveukupnom iznosu od 733 tisuće kuna.

BILJEŠKA 23 – REVALORIZACIJSKE I OSTALE REZERVE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Revalorizacijske rezerve materijalne imovine /i/	13.306	13.306
Rezerve iz dobiti /ii/	<u>3.567</u>	<u>3.567</u>
	<u>16.873</u>	<u>16.873</u>

/i/ Revalorizacijske rezerve iznose 13.306 kuna, a proizašle su iz revalorizacija zemljišta koje je Društvo izvršilo u ranijim godinama, a sve radi realnog iskazivanja vrijednosti zemljišta u poslovnim knjigama odnosno svođenja vrijednosti na tržišnu vrijednost.

/ii/ Rezerve iz dobiti iznose 3.567 tisuća kuna, a odnose se na zakonske rezerve u iznosu od 512 tisuća kuna te ostale rezerve u iznosu od 3.055 tisuća kuna.

BILJEŠKA 24 – POSUDBE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe banke	11.619	9.513
Minus: dugoročni dio	<u>(7.568)</u>	<u>(4.427)</u>
Kratkoročni dio posudbi	<u>4.051</u>	<u>5.086</u>

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14) neto knjigovodstvene vrijednosti 29.865 tisuća kuna (2011.: 30.210 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2012. godine svi krediti imaju promjenjive kamatne stope od 4% do 9,5%. Iznos od 76 tisuća kuna (2011.: 66 tisuća kuna) odnosi se na obveze po kamatama i nije izložen promjenama kamatnih stopa.

Knjigovodstvena vrijednost posudbi denominirana je u eurima. Efektivne kamatne stope na datum bilance bile su sljedeće:

Posudbe:	2012.		2011.	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
EUR	11.619	4%-9,5%	9.513	4%-9,5%

BILJEŠKA 24 – POSUDBE (nastavak)

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	3.630	2.269
Od 2 do 5 godina	3.938	2.158
	<u>7.568</u>	<u>4.427</u>

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih posudbi približna je njenoj fer vrijednosti:

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Posudbe	7.568	4.427	7.130	3.958

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom kamatne stope od 8,5%% (2011.: 8,5%).

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih posudbi približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 25 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema domaćim dobavljačima	4.920	3.961
Obveze prema inozemnim dobavljačima	-	42
Ukupno obveze prema dobavljačima	<u>4.920</u>	<u>4.003</u>
Obveze prema zaposlenima	337	390
Obveza za poreze i doprinose i slična davanja	342	794
Obveze za predujmove	914	920
Ostale obveze	<u>18</u>	<u>36</u>
	<u>6.531</u>	<u>6.143</u>

Knjigovodstvena vrijednost dobavljača i ostalih obveza po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	5.617	5.181
EUR	914	962
	<u>6.531</u>	<u>6.143</u>

BILJEŠKA 26 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011. ispravljeno	223	223
Povećanje	22	22
Iskorišteno tijekom godine	(16)	(16)
Stanje 31. prosinca 2011. ispravljeno	229	229
Kratkoročni dio	46	46
Dugoročni dio	183	183
Stanje 1. siječnja 2012.	229	229
Povećanje	11	11
Iskorišteno tijekom godine	(24)	(24)
Stanje 31. prosinca 2012.	216	216
Kratkoročni dio	23	23
Dugoročni dio	193	193

U iskazanim rezerviranjima od 216 tisuća kuna (2011.: 229 tisuća kuna), izvedene obveze za otpremnine iznose 87 tisuća kuna (2011.: 78 tisuća kuna), a za jubilarne nagrade iznose 142 tisuća kuna (2011.: 151 tisuće kuna). Izračun je izvršen temeljem obračunate jednokratne otpremnine u iznosu od 8.000 kuna za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Obračunata obveza za jubilaru nagradu utvrđena je temeljem obveze isplate jubilarne nagrade (prema internom aktu Društva) za 10,15,20,25, 30,35 i 40 godina odrađenih u Društvu.

Prilikom određivanja visine obveze za jednokratne otpremnine i jubilarne nagrade na dan 31. prosinca 2012. godine, primijenjena je diskontna stopa od 6,25% (2011.: 5,51%) uz prosječnu stopu fluktuacije zaposlenih od 5% (2011.: 5%).

BILJEŠKA 27 – ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2012.	2011.
Odgođena porezna obveza koja će biti realizirana u razdoblju dužem od 12 mjeseci	3.327	3.327
	3.327	3.327

BILJEŠKA 28 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti/(gubitka) s novcem generiranim poslovanjem:

	2012.	2011. ispravljeno	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
Dobit/(gubitak)/dobit prije oporezivanja	(4.028)	(3.651)	(2.918)
Usklađenje za:			
Amortizacija (bilješka 14, 15)	2.068	2.082	2.082
Otpis rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (bilješka 9)	51	-	-
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca – neto (bilješka 9)	37	413	-
Prihodi od kamata (bilješka 6)	(1)	(2)	(2)
Financijski rashod – neto (bilješka 11)	989	890	890
(Smanjenje)/povećanje rezerviranja (bilješka 27)	(13)	229	-
Prihodi od otpisa obveza (bilješka 6)	(89)	(254)	(254)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):			
- kupci i ostala potraživanja	287	1.516	1.516
- zalihe	82	30	30
- dobavljači i ostale obveze	998	320	229
Novac generiran poslovanjem	381	1.573	1.573

BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE**Vlasništvo nad zemljištem**

Za dio nekretnina koje ulaze u temeljni kapital Društva (bilješka 14), Društvo je u sporu s Općinom Orebić za zemljište ukupne površine 7.121 m². Preostale čestice zemljišta koje se nalaze u temeljnom kapitalu Društva, a za koje također postoje neriješeni imovinsko pravni odnosi, te za koje Društvo vodi ili planira pokreniti sudski postupak su ukupne površine 4.123 m².

Površina zemljišta koje nije u temeljnom kapitalu Društva, a prema zemljišnim knjigama je upisano na pravnog prednika HTP Orebić d.d., iznosi 5.926 m². U postupku pretvorbe društvenog poduzeća u dioničko društvo navedene čestice nisu predstavljale tehnološku cjelinu i nisu bile u građevinskoj zoni te kao takve nisu procijenje u vrijednost temeljnog kapitala Društva.

Preuzete obveze po operativnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac (bilješka 7).
 Buduća ukupna plaćanja za operativni najam su sljedeća:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	20	14
Od 2 do 5 godina	15	15
	<u>35</u>	<u>29</u>

Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 4 godina i većina ugovora o najmu je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni, a odnosi se na operativni najam građevinskih objekata.

BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Za potrebe ovih financijskih izvještaja, stranke se smatraju povezanim ako jedna od stranaka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku, ako su pod zajedničkom kontrolom, ili može značajno utjecati na drugu stranku u donošenju financijskih i poslovnih odluka. Prilikom razmatranja svakog mogućeg odnosa među povezanim strankama, pažnju treba usmjeriti na suštinu tog odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Stavke koje proizlaze iz poslovnih odnosa s povezanim strankama su sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Primanja ključnog managementa (Uprava)		
Neto plaće	169	165
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	57	41
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	44	47
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	69	68
	<u>339</u>	<u>321</u>

Upravu Društva čini jedan član (2011.: jedan član).

BILJEŠKA 31 – REKLASIFIKACIJA USPOREDNIH PODATAKA

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci, objavljeni u financijskim izvještajima Društva za 2012. godinu su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima. Reklasifikacije usporednih podataka odnose se na sljedeće stavke:

Opis	u tisućama kuna	Ranija klasifikacija	Nova klasifikacija
Kratkoročni dio dugoročnih posudbi	2.020	Dugoročne obveze prema bankama	Kratkoročne obveze – Tekuće dospjeće dugoročnog kredita i Kamate
Ostali prihodi	41	Prihodi od prodaje	Ostali prihodi
Troškovi vezani uz zaposlenike	275	Ostali troškovi	Troškovi osoblja
Ostali rashodi	23	Nabavna vrijednost materijala i usluga	Ostali poslovni rashodi

BILJEŠKA 32 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 8. travnja 2013. godine Društvo je podnijelo Prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe. Nagodbeno vijeće financijske agencije, HR03 je dana 16. travnja 2013. godine donijelo zaključak (Klasa: UP-I/110/07/13-01/3892, Ur. Br. 04-06-13-3892-2.), temeljem čl. 29. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN/108/12, 144/12) i čl. 73. Zakona o općem upravnom postupku (NN 47/09) i pozvalo Društvo da u roku od 15 dana primitka zaključka dostavi nedostajuću dokumentaciju.

20.2. Pro forma financijske informacije

Izdavatelj nema pro forma financijske informacije.

20.3. Financijski izvještaji

Izdavatelj izrađuje godišnje financijske izvještaje, te su u Registracijskom dokumentu u točki 20.1. priloženi godišnji revidirani izvještaji za 2014., 2013. i 2012. godinu.

20.4. Revizija povijesnih godišnjih financijskih informacija

20.4.1. Izjava o tome da su povijesne financijske informacije revidirane

Godišnji financijski izvještaji koji su priloženi u Registracijskom dokumentu su revidirani. Osoba odgovorna za reviziju nije odbila obaviti reviziju ili je potpisati.

Revizorsko mišljenje za 2012. godinu izdano je s rezervom.

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo nije izvršilo obračun negativnih tečajnih razlika po osnovi dugoročnih i kratkoročnih posudbi u iznosu od 309 tisuća kuna te primljenih predujmova u iznosu od 61 tisuća kuna. Nadalje, Društvo je na dan 31. prosinca 2011. godine, trebalo vrijednosno uskladiti potraživanja iz ranijih godina, u iznosu od 80 tisuća kuna te priznati trošak po osnovi obveza za PDV, u iznosu od 153 tisuće kuna.

Budući da Društvo nije u usporednim podacima u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine iskazalo navedene ispravke, kratkoročne su obveze, iskazane u usporednim podacima, podcijenjene za 523 tisuća kuna te su kratkoročna potraživanja precijenjena za iznos od 80 tisuća kuna. Društvo je navedene ispravke evidentiralo u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine, zbog čega je ostvareni gubitak u 2012. godini precijenjen za 603 tisuće kuna, dok je gubitak realiziran u 2011. godinu podcijenjen za isti iznos.

20.4.2. Naznaka ostalih informacija u Registracijskom dokumentu koje su revidirali revizori

U Registracijskom dokumentu nema ostalih podataka koje su revidirali revizori.

20.4.3. Financijski podaci koji nisu izvod iz revidiranih financijskih izvještaja

U slučaju da neki financijski podaci u Registracijskom dokumentu nisu izvod iz revidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja, označeni su na način da je naveden izvor takvih podataka te su označeni kao nerevidirani podaci.

20.5. Starost posljednjih financijskih informacija

20.5.1. Posljednja godina revidiranih financijskih informacija

Posljednje revidirano financijsko izvješće Izdavatelja je za poslovnu godinu 2014. i prikazano je u ovom Registracijskom dokumentu, u točki 20.1.

20.6. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine i druge financijske informacije

U nastavku su priloženi nerevidirani financijski izvještaji Izdavatelja za prvi kvartal 2015. godine.

**HTP OREBIĆ**

d.d. za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga

20250 OREBIĆ, HRVATSKA, Obala pomoraca 36, telefon: +385-20-713-193, +385-20-713-266, fax: +385-20-714-310

URL: www.orebic-htp.hr, e-mail: orebic-htp@du.t-com.hr, MB 3080757, OIB: 98026846668

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

Poslovanje za period siječanj – ožujak 2015. godine

Kako je otvorenje smještajnih objekata planirano za drugi kvartal, poslovanje Društva u periodu siječanj-ožujak obilježili su: poslovi pripreme sezone, investicija u zajedničke prostorije hotela Orsan, uređenje okoliša oko oba hotela, uvođenje novog informacijskog sustava, edukacije zaposlenika, prezentacije na turističkim sajmovima te obilazak partnera i zaključivanje ugovora s partnerima u cilju produženja sezone i bolje iskorištenosti kapaciteta.

Poslovni prihodi za prvi kvartal 2015. g. iznose 133.335 kn, što je smanjenje od 55,4% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Najveći razlog manjeg poslovnog prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine je fiksni zakup hotela Orsan kojeg je u 2014. g. imao francuski partner Prodintour te se početkom 2014. nije odlučio na produženje ugovora za 2015. g.

Poslovni rashodi su veći za 15,9% u odnosu na isto razdoblje u 2014. godini te iznose 2,5 milijuna kuna.

Materijalni troškovi su veći za 9,8%, troškovi osoblja su veći za 11,2% dok su ostali troškovi veći za 115,2% u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Najveći utjecaj na povećanje ostalih troškova imala je isplata otpremnina radnicima koji su sklopili sporazumni raskid ugovora o radu kao i trošak izrade prospekta za novo izdanje dionica Društva (dokapitalizacija Dalmacija hotela d.o.o.). Financijski rashodi su 87,2% manji nego u istom razdoblju prethodne godine, najviše iz razloga otplate dva kredita u drugoj polovici 2014. g. koje je društvo imalo kod OTP banke d.d.

U prethodnom razdoblju ostvaren je gubitak u poslovanju od 2,37 milijuna kuna što je za 15,6% više u odnosu na isto razdoblje u 2014. godini. Najveći utjecaj na veći gubitak u 2015. godini je imalo smanjenje prihoda od prodaje te povećanje ostalih troškova.

Dugoročne obveze su manje za 45,5% u odnosu na isto razdoblje prošle godine, dok su kratkoročne obveze smanjene za 82,6% ponajviše zbog smanjenja obveza prema dobavljačima (isplata na temelju sklopljene predstečajne nagode) i bankama. Razlog smanjenja obveza prema bankama je otplata dva kredita u drugoj polovici 2014. godine, koje je društvo imalo kod OTP banke d.d.

U Orebiću, 28.04.2015.

HTP OREBIĆ
OREBIĆ

Predsjednik Uprave
Srđan Janićijević

SUD UPIŠA: Trgovački sud u Splitu, MBS 060015571, Temeljni kapital: 35.164.000,00 kn / 175.820 dionica nominalne vrijednosti 200,00 kn

IBAN: HR3723300031100065173 Splitska banka d.d.

Predsjednik uprave: Srđan Janićijević, mag.oec., Predsjednik nadzornog odbora: mr.sc. Dušan Banović, dipl.oec.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2015

do

31.03.2015

Matični broj subjekta (MBS): 060015571

Osobni identifikacijski broj (OIB): 98026846668

Tvrtka izdavaatelj: HTP Orebić d.d.

Poštanski broj i mjesto: 20250 Orebić

Ulica i kućni broj: Obala pomoraca 36

Adresa e-pošte: orebic-htp@du.t-com.hr

Internet adresa: www.orebic-htp.hr

Sifra i naziv općine/grada: 308 Orebić

Sifra i naziv županije: 19 Dubrovačko-Neretvanska Broj zaposlenih: 52
(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: ne Sifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjektata konsolidacije (prema MSFI): Sjedište: MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Neda Čendo
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)
Telefon: 020713016 Telefaks: 020714310

Adresa e-pošte: orebic-htp@du.htnet.hr

Prezime i ime: Srdjan Janićijević
(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:
1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavaatelja.

HTP OREBIĆ d.d.
MB

[Potpis]

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2015.

Obveznik: HTP Orebić d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	51.918.309	51.743.067
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	84.688	213.163
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	84.688	213.163
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	51.795.009	51.491.292
1. Zemljište	011	21.526.147	21.526.147
2. Građevinski objekti	012	28.572.726	28.376.151
3. Postrojenja i oprema	013	1.696.136	1.588.994
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017		
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	38.612	38.612
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	38.612	38.612
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	16.551.930	14.266.557
I. ZALIHE (036 do 042)	035	169.624	170.378
1. Sirovine i materijal	036	163.927	164.681
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	5.697	5.697
5. Predumovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	599.471	241.594
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	470.965	184.657
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	500	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	127.966	56.937
6. Ostala potraživanja	049		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	15.000.000	13.000.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	15.000.000	13.000.000
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	058	782.835	854.585
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		120.908
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	68.470.239	66.130.532
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	59.577.889	57.202.606
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	47.582.000	47.582.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	4.255.127	4.255.127
1. Zakonske rezerve	066	511.699	511.699
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	3.743.428	3.743.428
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	13.306.029	13.306.029
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-1.416.595	-5.565.267
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	1.416.595	5.565.267
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-4.148.672	-2.375.283
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	4.148.672	2.375.283
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.200.000	1.200.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.200.000	1.200.000
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	5.002.814	4.990.827
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	1.676.307	1.664.320
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092	3.326.507	3.326.507
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	2.586.793	2.634.356
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	966.333	649.121
4. Obveze za predujmove	097		1.061.489
5. Obveze prema dobavljačima	098	710.567	443.660
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	459.773	292.025
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	425.520	176.377
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	24.600	11.704
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	102.743	102.743
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	68.470.239	66.130.532
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

HTP Orebić d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečno	Kumulativno	Tromjesečno
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	299.523	299.523	133.335	133.335
1. Prihodi od prodaje	112	245.823	245.823	33.180	33.180
2. Ostali poslovni prihodi	113	53.700	51.428	100.155	100.155
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.169.573	2.169.573	2.514.136	2.514.136
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođače u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	252.138	252.138	276.850	276.850
a) Troškovi sirovina i materijala	117	123.580	123.580	112.851	112.851
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	128.558	128.558	163.999	163.999
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	1.228.618	1.228.618	1.366.204	1.366.204
a) Neto plaće i nadnice	121	801.651	801.651	863.816	863.816
b) Troškovi poraza i doprinosa iz plaća	122	264.857	264.857	301.887	301.887
c) Doprinosi na plaće	123	162.110	162.110	200.501	200.501
4. Amortizacija	124	508.223	508.223	482.438	482.438
5. Ostali troškovi	125	180.594	180.594	388.644	388.644
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	7.795	7.795	30.034	30.034
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	7.795	7.795	30.034	30.034
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	191.444	191.444	24.516	24.516
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	191.444	191.444	24.516	24.516
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145			0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	307.318	307.318	163.369	163.369
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2.361.017	2.361.017	2.538.652	2.538.652
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-2.053.699	-2.053.699	-2.375.283	-2.375.283
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149			0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	2.053.699	2.053.699	2.375.283	2.375.283
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-2.053.699	-2.053.699	-2.375.283	-2.375.283
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	2.053.699	2.053.699	2.375.283	2.375.283

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-2.053.699	-2.053.699	-2.375.283	-2.375.283
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-2.053.699	-2.053.699	-2.375.283	-2.375.283
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

HTP Orebić d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-2.053.699	-2.375.283
2. Amortizacija	002	508.223	482.438
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	2.679.054	47.563
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	648.221	357.877
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		2.851
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	1.781.799	-1.484.554
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	8.879	754
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		120.908
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	8.879	121.662
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	1.772.920	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	1.606.216
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		22.788
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020		22.788
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		31.259
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	0	31.259
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	8.471
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		15.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	15.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	499.421	313.563
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		13.000.000
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	499.421	13.313.563
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	1.686.437
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	499.421	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	1.273.499	71.750
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	524.921	782.835
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	1.273.499	71.750
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.798.420	854.585

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2015 do 31.03.2015

Naziv pozicije	1		
	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Upisani kapital	001	47.582.000	47.582.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	4.255.127	4.255.127
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-1.416.595	-5.565.267
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-4.148.872	-2.375.283
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	13.306.029	13.306.029
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	59.577.889	57.202.606
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	3.326.507	3.326.507
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	3.326.507	3.326.507
17 a. Prispisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Prispisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Financijski izvještaji za prvi kvartal 2015. godine nisu revidirani niti pregledani od strane ovlaštenog revizora.

20.7. Politika u vezi s dividendom

U Izdavatelju ne postoji politika o raspodjeli dividende, već se na raspodjelu dividende primjenjuju odredbe Zakona o trgovačkim društvima.

20.7.1. Isplaćene dividende

U razdoblju obuhvaćenom povijesnim financijskim informacijama Izdavatelj nije isplaćivao dividendu.

20.8. Sudski i arbitražni postupci

Temeljni podaci o svim postupcima pred državnom upravom, sudskim ili arbitražnim postupcima koji su mogli ili su imali značajne učinke u bliskoj prošlosti na financijski položaj ili profitabilnost Izdavatelja navedeni su u nastavku.

Izdavatelj je proveo u 2014. godini dubinsku analizu zemljišno knjižnog stanja svih nekretnina u svojem vlasništvu ili posjedu.

Neuređeno zemljišno knjižno stanje nije od materijalnog značaja za nesmetano i redovno obavljanje djelatnosti Izdavatelja, te se isto ogleda uglavnom u neusklađenosti katastra i zemljišnih knjiga.

Izdavatelj usklađuje zemljišno knjižno stanje na slijedeći način:

- Podnijeti zahtjevi za legalizaciju nekoliko objekata.
- U tijeku provođenje usklađenja zemljišno knjižnog stanja u katastru na svim česticama gdje je isto potrebno.
- U tijeku analiza statusa čestica koje su ušle u temeljni kapital Izdavatelja u trenutku pretvorbe, a Društvo ne može ishoditi upis vlasništva.

Pregled sudskih sporova na dan 31.03.2015. godine

1. Tužitelj: HTP OREBIĆ d.d. Orebić

Tuženik: OPĆINA OREBIĆ

Radi: Utvrđivanja prava vlasništva i upis u zemljišne knjige

2. Tužitelj: HTP OREBIĆ d.d. Orebić

Tuženi : George Dimitrijević i ostali nasljednici

Radi: Utvrđivanja prava vlasništva i upis u zemljišne knjige.

20.9. Značajna promjena financijskog ili tržišnog položaja izdavatelja

Od posljednjeg poslovnog razdoblja za koje su obavljene revidirane financijske informacije tj. za 2014. godinu, u prvom kvartalu 2015. godine uspješnim završetkom postupka predstečajne nagodbe došlo je do značajnih promjena financijskog položaja Društva.

Navedene promjene se ogledavaju u Bilanci iskazanoj pod točkom 20.2. ovog Registracijskog dokumenta i efekte imaju u aktivni na stanju kratkotrajne imovine, te u pasivi u iskazanom kapitalu i obvezama. U niže navedenom pregledu vidi se kroz iskazane stavke poboljšanje stanja imovine i struktura obveza što ukupno značajno popravlja financijski položaj, te omogućava Društvu početak nužno potrebnog investicijskog ciklusa na podizanje standarda i kvalitete dijela smještajnih objekata.

Pozicija	31.12.2014.	31.03.2015.
Dugotrajna imovina	51.918.309	51.743.067
Kratkotrajna imovina	16.551.930	14.266.557
Ukupno imovina	68.470.239	66.009.624
Kapital	47.582.000	47.582.000
Dugoročne obveze	5.002.814	4.990.827
Kratkoročne obveze	2.586.793	2.634.356
Ukupno kapital i obveze	55.171.607	55.207.183

Pored poboljšanja financijskog položaja navedeno će imati i pozitivan utjecaj na poboljšanje tržišnog položaja i nakon početka investicijskog ciklusa poboljšati standard i ujedno se odraziti na segment potražnje za uslugama uključivo kroz povećanje bookinga i pozitivne promjene u cjenovnom smislu.

21. DODATNE INFORMACIJE

21.1. Temeljni kapital

21.1.1. Iznos temeljnog kapitala

Upisani i u cijelosti uplaćeni temeljni kapital Izdavatelja iznosi 47.582.000,00 kuna, podijeljen je na 475.820 redovnih dionica na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti 100,00 kn, od čega 175.820 dionica oznake HTPO-R-A, te 300.000 dionica oznake HTPO-R-B, koju oznaku imaju do uvrštenja u trgovanje na uređenom tržištu.

21.1.2. Dionice koje ne predstavljaju kapital

Ne postoje dionice koje ne predstavljaju kapital.

21.1.3. Broj, knjigovodstvena vrijednost i nominalna vrijednost dionica Izdavatelja koje drži sam Izdavatelj ili koje u njegovo ime drže društva kćeri Izdavatelja.

Izdavatelj nema vlastitih dionica.

21.1.4. Iznos svih konvertibilnih vrijednosnih papira, zamjenjivih vrijednosnih papira ili vrijednosnih papira s varantima, uz naznaku uvjeta kojima podliježu i postupaka konverzije, zamjene ili upisa

Ne postoje konvertibilni vrijednosni papiri, zamjenjivi vrijednosni papiri niti vrijednosni papiri s varantima.

21.1.5. Informacije i uvjeti o svim pravima i/ili obvezama u vezi sa stjecanjem odobrenog, ali neupisanog kapitala ili obveza za povećanje kapitala

Odobreni temeljni kapital reguliran je Statutom Društva na način da je Uprava Društva ovlaštena, u roku od pet godina od upisa izmjena i dopuna Statuta u sudski registar, uz suglasnost Nadzornog odbora, povećati temeljni kapital Društva, s tim da nominalni iznos predmetnog povećanja temeljnog kapitala ne može prijeći polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala Društva upisanog u sudski registar u trenutku upisa odredbe Statuta o odobrenom temeljnom kapitalu u sudski registar.

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala Uprava Društva može, uz suglasnost Nadzornog odbora, isključiti pravo prvenstva pri upisu novih dionica. Dionice se mogu izdati na temelju uplate uloga, te za uloge u stvarima i pravima.

U ovom trenutku nema prava i/ili obveza u vezi sa stjecanjem odobrenog, ali neupisanog kapitala ili obveza za povećanje kapitala.

21.1.6. Informacije o kapitalu bilo kojeg člana grupe koji je predmet opcije ili je dogovoreno, uvjetno ili bezuvjetno, da će biti predmet opcije te pojedinosti o takvim opcijama, uključujući one osobe na koje se te opcije odnose.

Nema informacija o kapitalu bilo kojeg člana grupe koji je predmet opcije ili je dogovoreno, uvjetno ili bezuvjetno, da će biti predmet opcije te pojedinosti o takvim opcijama, uključujući one osobe na koje se te opcije odnose.

21.1.7. Povijesni pregled promjena u iznosu temeljnog kapitala

Sadašnje dioničko društvo je osnovao Narodni odbor Općine Orebić , rješenjem br. 392/55 od 16.03.1955.g., a u registar Trgovačkog suda u Splitu (Okružnog privrednog suda u Splitu) upisana je kao Ugostiteljska radnja“ Bellevue“ Orebić rješenje suda Fi-737/55 od 28.05.1955.g.

Rješenjem suda Fi-96/63 od 31.01.1963.g. Ugostiteljskoj radnji „ Bellevue „ u Orebiću dodjeljuje se status poduzeće uslijed čega se mijenja dosadašnji naziv i novi glasi Ugostiteljsko poduzeće „Bellevue“ Orebić, a rješenjem suda Fi-477/67 od 25.04.1967.g. mijenja se dosadašnji naziv i novi glasi: Hotelsko poduzeće Orebić u Orebiću.

Na Skupštini Društva 22. prosinca 1997.g. smanjena je nominalna vrijednost dionica s iznosa 378,50 kuna na iznos 300,00 kuna čime je temeljni kapital Društva smanjen s iznosa od 66.547.870,00 za iznos 13.801.870,00 kunana iznos od 52.745.000,00 kuna. Iznos od 13.801.870,00 kuna za koji je smanjen temeljni kapital pripisan pričuvama (rezervama) i struktura bilance ostala je nepromijenjena.

Na Skupštini Društva 15.12.2000.g. radi pokrića gubitka koji je na dan 31.12.1999.g. iznosio 9.312.260,29 kuna smanjena je nominalna vrijednost dionica s iznosa 300,00 kuna na iznos od 200,00 kuna čime je temeljni kapital smanjen za iznos 17.582.000,00 kuna sa iznosa od 52.746.000,00 kuna na iznos 35.164.000,00 kuna. Razlika od 8.269.739,71 kuna prenesena je u pričuve Društva.

U svrhu financijske konsolidacije Društva na Skupštini 29.09. 2005.g. donesena je Odluka o prodaji hotela „Rathaneum“. Hotel „Rathaneum“ kupila je Dubrovačka investicijska grupa d.o.o. (DIG), a kupoprodajna cijena iznosila je 48.500.000,00 kuna.

Odlukom Izvanredne Glavne skupštine Društva održane dana 10.04.2014.g. izvršeno je redovno smanjenje temeljnog kapitala. Temeljni kapital Društva u visini od 35.164.000,00 kuna smanjen je radi pokrića gubitka ostvarenog u ranijim razdobljima , te radi unosa preostalih sredstava dobivenih smanjenjem temeljnog kapitala u rezerve Društva za iznos od 17.582.000,00 kuna na iznos 17.582.000,00 kuna. Smanjenje temeljnog kapitala izvršeno je na način da je smanjena nominalna vrijednost dionica sa 200,00 kuna za 100,00 kuna na 100,00 kuna.

Na istoj skupštini od 10.04.2014.g. donesena je odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva sa iznosa 17.582.000,00 kuna za iznos 30.000.000,00 kuna na iznos 47.582.000,00 kuna uplatom u novcu od strane strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o. Zagreb, Metalčeva 5. sukladno rješenju Trgovačkog suda u Splitu, Stalna služba u Dubrovniku, o odobrenju predstečajne nagodbe, posl. br.18 Stpn-3/2014 od 27.01.2014.

Sukladno članku 308. stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima pravo prvenstva pri upisu novoizdanih dionica je isključeno svim postojećim dioničarima.

U utvrđenom roku je strateški partner uplatio iznos od 30.000.000,00 kuna za koji iznos je povećan temeljni kapital izdavanjem 300.000 redovnih dionica.

Nakon provedenih promjena temeljni kapital je utvrđen na glavnoj skupštini Društva dana 26.05.2015. u iznosu od 47.582.000,00 kn i podijeljen je na 475.820 redovnih dionica, nominalne vrijednosti 100,00 kn. Trgovački sud u Splitu stalna služba u Dubrovniku proveo je navedenu promjenu dana 27.08.2014.g.

21.2. Statut Društva

21.2.1. Opis ciljeva i namjera Izdavatelja te gdje se oni mogu pronaći u statutu

Člankom 3. Statuta propisano je da je svrha Društva obavljanje gospodarske djelatnosti radi ostvarivanja dobiti a člankom 50. Statuta da je Društvo osnovano na neodređeno vrijeme. Ciljevi i namjera Izdavatelja mogu se ogledati u djelatnostima koje Društvo obavlja, a propisane su člankom 8. Statuta:

- * Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane;
- * Pripremanje i usluživanje pića i napitaka;
- * Pružanje usluga smještaja;
- * Pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering);
- * Djelatnost turističke agencije;
- * Turističke usluge u nautičkom turizmu;
- * Turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude;
- * Ostale turističke usluge;
- * Turističke usluge koje uključuju športsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti;
- * Kupnja i prodaja robe;
- * Pružanje usluga u trgovini;
- * Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu;
- * Zastupanje inozemnih tvrtki;
- * Projektiranje i građenje građevina te stručni nadzor građenja;
- * Proizvodnja kruha, peciva, svježe tjestenine i kolača;
- * Proizvodnja dvopeka, keksa, trajnih peciva i kolača;
- * Promidžba (reklama i propaganda);
- * Organiziranje sajмова, kongresa, seminara, tečajeva, kreativnih radionica, izložbi, koncerata, priredbi, revija i festivala;

- * Priređivanje igara na sreću;
- * Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje;
- * Djelatnost za njegu i održavanje tijela;
- * Pranje i kemijsko čišćenje tekstila i krznениh proizvoda;
- * Prijevoz za vlastite potrebe;
- * Djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika ili tereta u unutarnjem cestovnom prometu;
- * Prijevoz putnika u unutarnjem cestovnom prometu;
- * Prijevoz tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu;
- * Javni prijevoz u linijskom obalnom pomorskom prometu;
- * Međunarodni linijski pomorski promet;
- * Povremeni prijevoz putnika u obalnom pomorskom prometu;
- * Mjenjački poslovi;
- * Sportska priprema;
- * Sportska rekreacija;
- * Sportska poduka;
- * Organiziranje sportskih natjecanja;
- * Vođenje sportskih natjecanja;
- * Upravljanje i održavanje sportskom građevinom;
- * Uređenje i održavanje krajolika;
- * Čišćenje svih vrsta objekata.

21.2.2. Sažetak odredaba Statuta koji se odnose na članove administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela

Člankom 23. Statuta određeno je da organe Društva čine Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Člancima 24. do 31. Statuta uređuje se sastav, imenovanje i ovlasti, te način zastupanja Uprave Društva.

Upravu Društva čine jedan do pet članova. Ukoliko se uprava sastoji od jednog člana, on ima funkciju direktora, a ako se sastoji od više članova, jedan član uprave se mora imenovati predsjednikom uprave.

Članom Uprave može biti potpuno poslovno sposobna osoba, za koju ne postoje zapreke propisane zakonom za vršenje funkcije člana uprave i uz to mora ispunjavati uvjete koje svojom odlukom može utvrditi Nadzorni odbor Društva

Članovi uprave Društva zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno.

Uprava vodi poslovanje Društva na vlastitu odgovornost, pri čemu je dužna i ovlaštena poduzimati sve radnje i donositi sve odluke koje drži potrebnim za uspješno vođenje poslova Društva.

U sklopu ove zadaće, uprava Društva je dužna, u skladu sa zakonom i ovim statutom, utvrđivati poslovnu politiku Društva, donositi planove u sklopu provođenja utvrđene poslovne politike, utvrđivati organizaciju Društva, voditi operativno poslovanje, voditi poslovne knjige Društva i izvješćivati druge organe Društva, te u sklopu toga donositi

potrebne odluke i opće akte, ako to zakonom ili ovim statutom izrijekom nije stavljeno u nadležnost drugoga organa Društva.

Uprava Društva ovlaštena je donijeti ili poduzeti niže navedene odluke, poslove i mjere jedino uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora:

- stjecanje, otuđenje i/ili opterećenje nekretnina Društva,
- osnivanje i prestanak društava-kćeri i podružnica te stjecanje, otuđenje i/ili opterećenje udjela u drugim društvima u zemlji i u inozemstvu,
- pojedinačne investicije iznad svote koju odredi Nadzorni odbor,
- uzimanje ili davanje kredita ili zajmova,
- davanje i opoziv prokure i trgovačke punomoći,
- plaćanje predujma dividende iz dijela neto dobiti,
- promjene temeljenog kapitala u društvima-kćerima Društva,
- preuzimanje jamstva, garancija i drugih oblika osiguranja,
- druge pravne poslove ili odluke određene zakonom, Statutom ili odlukom Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor ovlašten je Poslovníkom o radu Uprave ili svojom odlukom odrediti i druge odluke, poslove i mjere koje se mogu donijeti ili poduzeti jedino uz suglasnost Nadzornog odbora. Uprava je dužna postupati u skladu s navedenim ograničenjima.

Nadzorni odbor ovlašten je donijeti Poslovník o radu Uprave i njime odrediti način na koji će Uprava voditi poslove Društva, imajući pri tome u vidu potrebe i interese Društva.

Kada Poslovníkom o radu Uprave nije određeno drugačije ili ako Nadzorni odbor ne donese Poslovník o radu Uprave, Uprava donosi odluke o vođenju poslova Društva običnom većinom danih glasova članova Uprave, a ako su glasovi pri odlučivanju o tim odlukama jednako podijeljeni, odlučujući je glas predsjednika Uprave.

Uprava Društva može, uz suglasnost Nadzornog odbora, dodijeliti i opozvati pravo prokure ili dati trgovačku punomoć, odnosno pisanu punomoć za sklapanje određenih vrsta ugovora i poduzimanje drugih pravnih radnji, odnosno za sklapanje pojedinačno određenih ugovora i poduzimanje pojedinačno određenih radnji u skladu sa svojim ovlastima za zastupanje jednoj ili više osoba, kao i propisati interna ograničenja njihova prava na zastupanje, koja se ne upisuju u trgovački registar. Navedene osobe dužne su se pridržavati se tako propisanih ograničenja.

Nadzorni odbor imenuje i opoziva članove i predsjednika Uprave, te odlučuje o broju članova Uprave.

Mandat članova Uprave traje do pet godina i počinje s danom donošenja odluke o imenovanju bez obzira na upis u sudskom registru. Nakon isteka mandata članovi Uprave mogu ponovo biti imenovani, bez ograničenja broja mandata.

U slučaju kada pojedini član ili predsjednik Uprave prestane obavljati poslove prije isteka mandata, Nadzorni odbor može imenovati novog člana odnosno predsjednika Uprave, čiji će mandat trajati do isteka mandata člana odnosno predsjednika Uprave koji je to prestao biti.

Predsjednik Nadzornog odbora u ime Društva sklapa s članovima Uprave ugovore kojima se uređuju njihova prava i obveze s osnova obavljanja funkcije članova Uprave.

Ugovori iz prethodnog stavka sklapaju se na razdoblje jednako dužini imenovanja na funkciju u Upravi.

Član ili predsjednik Uprave mogu dati ostavku u skladu sa zakonom.

Člancima 32. do 38. Statuta uređuje se sastav, izbor ili imenovanje, te mandat članova Nadzornog odbora, ovlasti i djelokrug rada Nadzornog odbora, te nagrada članovima Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor Društva se sastoji od pet članova.

Mandat članova Nadzornog odbora traje četiri godine i mogu biti ponovo birani odnosno imenovani.

Mandat člana Nadzornog odbora, izabranom na mjesto člana Nadzornog odbora koji je prestao obnašati dužnost prije isteka mandata, traje do isteka mandata člana na čije mjesto u Nadzornom odboru stupa novoizabrani član.

Članom Nadzornog odbora može biti fizička osoba koja je potpuno poslovno sposobna i za koju ne postoje zakonom određene zapreke za članstvo, te čije znanje, iskustvo te radne i moralne osobine jamče da će uredno obavljati dužnost člana.

Članovi Nadzornog odbora između sebe biraju predsjednika i njegova zamjenika.

Zamjenik zamjenjuje Predsjednika u njegovu odsustvu i ima ovlasti Predsjednika samo kad je on spriječen u obavljanju svoje funkcije.

Članove Nadzornog odbora Društva bira Glavna skupština Društva, a CERP (kao pravni sljednik AUDIO-a i Hrvatskog fonda za privatizaciju) dok je imatelj 20% dionica u Društvu imenuje i opoziva jednog člana u Nadzornom odboru.

Jednog člana Nadzornog odbora imaju pravo imenovati radnici Društva sukladno odredbama posebnog zakona kojim se uređuje rad i radno-pravni odnosi, dok za to postoje uvjeti propisani predmetnim zakonom koji je na snazi.

Osobe predložene za članove Nadzornog odbora koje to postaju po prvi put, dostavit će Glavnoj skupštini pisanu izjavu kojom izjavljuju da su pripravnici obnašati dužnost člana Nadzornog odbora te da za to ne postoje Zakonom propisane prepreke.

Glavna skupština može opozvati člana Nadzornog odbora i prije isteka mandata za koji je izabran.

Nadzorni odbor osobito obavlja sljedeće poslove:

- nadzire vođenje poslova Društva,
- imenuje i opoziva članove i predsjednika Uprave,
- prema potrebi donosi Poslovnik o radu Uprave i Poslovnik o radu Nadzornog odbora,
- podnosi Glavnoj skupštini pisano izvješće o obavljenom nadzoru poslovanja Društva,
- po potrebi saziva Glavnu skupštinu,
- zastupa Društvo prema Upravi Društva,
- daje suglasnost na odluke Uprave društva kada je to propisano zakonom, ovim Statutom ili Poslovnikom o radu Uprave,
- djeluje kao drugostupanjsko tijelo kada je potrebno osigurati dvostupanjsko odlučivanje, a kao prvostupanjsko tijelo se pojavljuje Uprava,
- obavlja druge poslove u skladu sa zakonom i ovim Statutom.

Nadzorni odbor može, ako smatra potrebnim, osnovati i posebne stručne komisije radi priprema odluka koje donosi i nadzora njihova provođenja.

Nadzorni odbor odlučuje na sjednicama koje se sazivaju po potrebi u skladu sa zakonom. Za održavanje sjednice potrebna je prisutnost većine ukupnog broja članova. Svaki član Nadzornog odbora ima jedan glas, a odluke se donose većinom danih glasova. U slučaju jednako podijeljenih glasova smatra se da je donesena odluka za koju je glasovao Predsjednik Nadzornog odbora.

Za svoj rad članovi Nadzornog odbora imaju pravo na naknadu i nagradu prema odluci Glavne skupštine, te pokriće povezanih troškova.

Člancima 39. do 46. Statuta opisuje se način rada Glavne skupštine.

Glavnu skupštinu čine svi dioničari Društva.

Glavna skupština donosi:

- Statut i njegove izmjene i dopune,
- odluke o promjeni statusnih obilježja Društva,
- odluke o izboru i opozivu članova Nadzornog odbora, osim ako ih se ne imenuje u taj odbor,
- odluke o upotrebi dobiti,
- odluke o davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora,
- odluke o imenovanju revizora društva,
- odluke o povećanju i smanjenju temeljnoga kapitala društva,
- odluke o imenovanju revizora za ispitivanje radnji obavljenih u osnivanju društva ili radnji vođenja poslova društva i utvrđivanju naknade za njegov rad,
- odluke o uvrštenju dionica društva na uređeno tržište radi trgovanja i o povlačenju dionica s uređenog tržišta,
- odluke o prestanku Društva.

Glavna skupština donosi i ostale odluke na koje je ovlaštena zakonom i ovim Statutom.

Glavna skupština saziva se najmanje jednom godišnje, te u slučajevima utvrđenim Zakonom, Statutom, kao i uvijek kad to zahtijevaju interesi Društva.

Skupštinu saziva Uprava, koja o tome odlučuje običnom većinom glasova.

Glavna skupština mora se održati u prvih osam mjeseci poslovne godine.

Skupština se mora sazvati najmanje 30 dana prije održavanja. Glavna skupština se održava u sjedištu Društva.

Jedna redovna dionica daje pravo na jedan glas. Ako je Društvo izdalo povlaštene dionice, one njihovim imateljima ne daju pravo glasa na Glavnoj skupštini.

Glavna skupština može donositi valjane odluke ako u njenom radu sudjeluju imatelji redovnih dionica ili njihovi punomoćnici koji zajedno imaju dionice u iznosu najmanje pedeset (50)% redovnih dionica Društva. Postojanje kvoruma utvrđuje osoba koja predsjedava Glavnom skupštinom prije početka njenog rada.

Pri sazivanju Glavne skupštine mora se odrediti kada će se održati naredna Glavna skupština, ako na onoj koja je sazvana ne bude kvoruma iz stavka 1. ovog članka. Tako sazvana i održana Glavna skupština može valjano odlučivati bez obzira na broj dioničara koji su na njoj zastupljeni.

Odluke se u pravilu donose većinom danih glasova, osim kada je zakonom propisana posebna većina za donošenje određenih odluka.

Na Glavnoj skupštini dioničari glasuju javno, osim kada predsjedatelj Glavne skupštine odredi drukčije.

Glavnom skupštinom predsjedava predsjednik Glavne skupštine ili, u slučaju njegove spriječenosti, zamjenik, a ako je i on spriječen, osoba koju izabere Glavna skupština običnom većinom glasova.

Predsjednika i zamjenika predsjednika Glavne skupštine bira Glavna skupština na vrijeme od 4 (četiri) godine.

Predsjednik Glavne skupštine vodi Glavnu skupštinu, te je ovlašten odlučivati o svim postupovnim pitanjima koja se odnose na vođenje Glavne skupštine, a posebno određuje redoslijed raspravljanja o pojedinim točkama dnevnog reda, odlučuje o redoslijedu glasovanja i načinu glasovanja, potpisuje odluke i zapisnike Glavne skupštine, brine se o održavanju reda na Glavnoj skupštini, te je ovlašten poduzeti sve mjere, uključujući i ograničenje raspravljanja o pojedinom pitanju, oduzimanje riječi i udaljenje osoba koje narušavaju red, te odlučuje o svim pitanjima koja po prirodi stvari pripadaju u nadležnost predsjednika Glavne skupštine.

Način rada Glavna skupština može pobliže urediti Poslovníkom o svom radu.

Sve odredbe Statuta u skladu su sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima i ne propisuju strože ili šire ovlasti upravljačkih ili nadzornih organa Društva.

21.2.3. Opis prava, posebnih pogodnosti i ograničenja koji važe za svaki rod postojećih dionica

Izdavatelj je izdao redovne dionice koje glase na ime.

Sve redovne dionice daju pravo glasa na Glavnoj skupštini Izdavatelja, pravo na isplatu dijela dobiti Izdavatelja (dividenda), pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske odnosno stečajne mase.

Člankom 17. Statuta Izdavatelja propisano je da Društvo izdaje redovne dionice na ime koje njihovim imateljima daju ista prava i osiguravaju im isti položaj. Jedna redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini Društva.

Slijedom navedenog, ne postoje posebne pogodnosti i ograničenja koja važe za svaki rod već izdanih dionica.

21.2.4. Opis aktivnosti koje su potrebne kako bi se promijenila prava imatelja dionica

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima prava imatelja dionica mogu se mijenjati odlukom dioničara na Glavnoj skupštini Društva koja se saziva na način opisan u slijedećoj točki. Ne postoje slučajevi u kojima bi uvjeti promjene prava imatelja dionica bili značajniji nego oni predviđeni zakonodavstvom.

21.2.5. Opis uvjeta koji uređuju način na koji se sazivaju godišnje glavne i izvanredne skupštine dioničara, uključujući uvjete za uvrštenje

Člankom 41 Statuta određeno je da se Glavna skupština Društva saziva najmanje jednom godišnje, te u slučajevima utvrđenim Zakonom, Statutom, kao i uvijek kad to zahtijevaju interesi Društva. Skupštinu saziva Uprava koja o tome odlučuje običnom većinom glasova. Uprava Društva dužna je sazvati Glavnu skupštinu bez odgađanja nakon što dobije izvješće Nadzornog odbora o godišnjim financijskim izvješćima, izvješću o stanju Društva i prijedlogu odluke o upotrebi. Glavna skupština mora se održati u prvih osam mjeseci poslovne godine. Glavnu skupštinu može sazvati Nadzorni odbor kad je to potrebno radi dobrobiti Društva. Pod uvjetima određenim zakonom, dioničari koji zajedno imaju udjele u visini od dvadesetog dijela temeljnog kapitala Društva imaju pravo uputiti Upravi Društva zahtjev za sazivanjem Glavne skupštine, te u slučaju da se ne udovolji njihovom zahtjevu, tražiti od suda ovlaštenje da sami sazovu Glavnu skupštinu. Skupština se mora sazvati najmanje 30 dana prije održavanja. U pozivu za Skupštinu navest će se sadržaj odluke Uprave o sazivanju Skupštine i odredit će se pobliže uvjeti koji se moraju ispuniti za sudjelovanje na Skupštini i za korištenje prava glasa kao i drugi uvjeti i podaci propisani pozitivnim propisima. Uz poziv za skupštinu objavljuje se i prijedlog odluka koje na njoj treba donijeti. Poziv za Skupštinu mora se objaviti u glasilu Društva. Ako su Društvu poimenično poznati svi dioničari, Skupština se može sazvati preporučenim pismom pri čemu se dan odašiljanja pisma smatra danom objave poziva. Glavna skupština održava se u sjedištu Društva.

Člankom 42. Statuta određeno je kako na Glavnoj skupštini mogu sudjelovati dioničari u pogledu kojih su kumulativno ispunjene pretpostavke da su evidentirani kao dioničari u središnjem depozitoriju šest dana prije održavanja Glavne skupštine i da najkasnije 6 dana prije dana održavanja Glavne skupštine prijave Društvu u pisanom obliku svoju namjeru sudjelovanja na Glavnoj skupštini. U navedene rokove se ne uračunava dan prispjeća prijave Društvu, niti dan kad počinje održavanje Glavne skupštine.

Uvjeti za uvrštenje dionica radi trgovanja na uređenom tržištu propisani su Zakonom o tržištu kapitala, Uredbama i Direktivama Europske unije, te Pravilima Zagrebačke burze d.d. Statut Društva ne sadrži posebne odredbe i uvjete za uvrštenje, osim odredbe da Glavna skupština odlučuje o uvrštenju dionica Društva na uređeno tržište radi trgovanja i o povlačenju dionica s uređenog tržišta.

21.2.6. Opis odredbi Statuta ili internih akata koje bi mogle utjecati na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje u kontroli nad Izdavateljem

Statutom i/ili internim aktima nisu predviđene odredbe koje bi mogle utjecati na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje u kontroli nad Izdavateljem.

21.2.7. Naznaka odredaba Statuta ili drugog akta Izdavatelja koji uređuju prag vlasništva iznad kojega je potrebno objaviti vlasništvo dioničara

Statutom ili drugim aktom Izdavatelja nisu predviđene odredbe koje uređuju prag vlasništva iznad kojega je potrebno objaviti vlasništvo dioničara.

21.2.8. Opis uvjeta predviđenih Statutom koji uređuju promjene u kapitalu, u slučaju kad su takvi uvjeti stroži od onih predviđenih zakonodavstvom

Statut ne sadrži odredbe koje opisuju strože uvjete koji uređuju promjene u kapitalu, već se primjenjuju odredbe Zakona o trgovačkim društvima.

Statut sadrži odredbe o uvjetnom povećanju temeljnog kapitala i odobrenom temeljnom kapitalu.

Člankom 11. propisano je da:

Glavna skupština Društva može donijeti odluku o povećanju temeljnoga kapitala Društva koje će se provesti samo u mjeri potrebnoj da se ostvari pravo na stjecanje dionica iz stavka 2. ovoga članka (uvjetno povećanje kapitala).

Odluka o uvjetnom povećanju temeljnog kapitala Društva može se donijeti samo radi:

- a) ostvarivanja prava vjerovnika Društva na zamjenu zamjenjivih obveznica u dionice i prava prvenstva pri upisu novih dionica Društva
- b) pripreme za pripajanje više društava
- c) ostvarenje prava na dionice radnika i članova Uprave Društva ili nekog s njim povezanog Društva na temelju odluke Glavne skupštine
- d) davanje dionica vladajućeg Društva dioničarima odnosno članovima ovisnoga Društva prema članku 492. stavcima 2. i 3. ZTD-a, ako je sklopljen ugovor o vođenju poslova Društva ili ugovor o prijenosu dobiti ili dionica glavnog društva dioničarima, odnosno članovima priključenog društva prema članku 504.a stavku 2. ZTD-a.

Nominalni iznos uvjetnoga kapitala ne smije prijeći polovinu, a u slučaju iz stavka 2. točka c) ovog članka deseti dio temeljnog kapitala Društva u vrijeme donošenja odluke o uvjetnom povećanju kapitala Društva.

Odredbe ZTD-a o prvenstvenom pravu upisa novih dionica na odgovarajući se način primjenjuju i na zamjenjive obveznice.

Odluka o uvjetnom povećanju temeljnog kapitala Društva ulaganjem stvari ili prava mora sadržavati utvrđenje o predmetu uloga, osobi od koje Društvo stječe taj predmet (stvari ili prava) i nominalni iznos, a kod dionica bez nominalnog iznosa broj dionica koje se stječu takvim ulaganjem.

Odluka se može donijeti samo ako je unošenje stvari i prava bilo izričito i uredno objavljeno sukladno odredbama ZTD-a i Statuta Društva o objavi dnevnog reda Glavne skupštine i prijedloga odluka.

Uprava može izdati dionice samo radi ispunjenja svrhe s kojom je donesena odluka o uvjetnom povećanju kapitala.

Člankom 12. propisano je da:

Uprava Društva može u roku od pet godina, od dana upisa ovog članka Statuta u sudski registar, uz suglasnost Nadzornog odbora, povećati temeljni kapital Društva.

Nominalni iznos povećanja temeljnog kapitala, na temelju stavka 1. ovog članka, ne može prijeći polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala Društva upisanog u sudski registar u trenutku upisa ovog članka Statuta u sudski registar.

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala Uprava Društva može, uz suglasnost Nadzornog odbora, isključiti pravo prvenstva postojećim dioničarima pri upisu novih dionica.

Prilikom povećanja temeljnog kapitala u skladu s ovim člankom, dionice se mogu izdati na temelju uplate uloga, te za uloge u stvarima i pravima.

Nadzorni odbor je ovlašten uskladiti odredbe Statuta s promjenama koje su posljedica takvog povećanja temeljnog kapitala i izdavanja novih dionica.

22. ZNAČAJNI UGOVORI

Ne postoje značajni ugovori zaključeni izvan redovnog tijeka poslovanja Izdavatelja budući da Izdavatelj u okviru svog redovitog poslovanja sklapa ugovore uobičajene za djelatnosti iz njegovog predmeta poslovanja.

Na datum sastavljanja ovog Prospekta ne postoje zaključeni ugovori izvan redovnog poslovanja koji bi sadržavali bilo koju odredbu na temelju koje bi Izdavatelj imao obvezu ili pravo značajno za poslovanje Izdavatelja.

23. INFORMACIJE OD STRANE TREĆIH OSOBA I MIŠLJENJE STRUČNJAKA I IZJAVA O UDJELU

23.1. Mišljenje ili izvješće stručnjaka

U Registracijski dokument nije uključeno mišljenje ili izvješće stručnjaka, izuzev revizorskih izvješća koja se nalaze u sklopu točaka 20.1.1., 20.1.2. i 20.1.3. Revidirani financijski izvještaji Izdavatelja za 2014., 2013. i 2012. godinu.

23.2. Informacije trećih osoba

Informacije trećih osoba korištene su u Registracijskom dokumentu u točkama kako slijedi:

- a) u točki 4. Čimbenici rizika u podnaslovima Rizici vezani za djelatnosti izdavatelja kao izvor su korišteni podaci Hrvatske gospodarske komore, Rooseveltov trg 2, Zagreb (www.hgk.hr).
- b) u točki 4. Čimbenici rizika, u dijelu predstečajne nagodbe, izvor su korišteni podaci FINA-e (www.fina.hr)
- c) u točki 18.1. Većinski dioničari kao izvor je korišteno Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62a, Zagreb (www.skdd.hr)

Navedene informacije su točno prenesene i prema saznanju Izdavatelja i koliko se može potvrditi na temelju informacija koje su objavile treća osoba, nisu izostavljene činjenice zbog kojih bi tako prenesene informacije bile netočne ili obmanjujuće.

24. DOKUMENTI DOSTUPNI JAVNOSTI

Tijekom važenja Registracijskog dokumenta, sljedeći dokumenti će biti dostupni javnosti na pregled u pisanom obliku, svakim radnim danom od 8 do 14 sati u Upravi Izdavatelja u Orebiću, Obala Pomoraca 36:

- a) Statut Izdavatelja,
- b) Godišnja revidirana financijska izvješća za 2012., 2013. i 2014. godinu,
- c) Financijska izvješća za prvi kvartal 2015. godine,
- d) Godišnje Izvješće uprave za 2012., 2013. i 2014. godinu,
- e) Rješenje Trgovačkog suda u Splitu, Stalna služba u Dubrovniku, Posl. br.Stpn. 3/2014 kojim se odobrava predstečajna nagodba, uključivo tekst pravomoćno sklopljene predstečajne nagodbe.

25. INFORMACIJE O UDJELIMA

Društvo nema udjela u kapitalu, koji bi mogao imati značajan učinak na procjenu Izdavateljeve imovine i obveza, financijskog položaja ili dobitaka i gubitaka, s tim da Društvo ima udio u Radio Korčula j.t.d., Korčula, Ul. Matice Hrvatske 27/I, u iznosu od 10,00% temeljnog kapitala.

III. DIO: OBAVIJESTI O VRIJEDNOSNOM PAPIRU ZA DIONICE

1. ODGOVORNE OSOBE

1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Prospektu

Osobe odgovorne za informacije sadržane u Prospektu su:

HTP OREBIĆ d.d. sa sjedištem u Orebiću, Obala Pomoraca 36, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu – stalna služba u Dubrovniku pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060015571, OIB: 98026846668

Članovi Uprave:

Srđan Janićijević, predsjednik Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno
Dragutin Cvitanović, član Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno

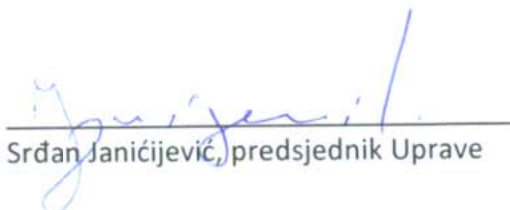
Članovi Nadzornog odbora:

Dušan Banović, predsjednik nadzornog odbora
Tomislav Tičić, zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Mladen Knežević, član nadzornog odbora
Rade Nikoletić, član nadzornog odbora
Kristijan Marelić, član nadzornog odbora

1.2. Izjava odgovornih osoba

Poduzevši sve potrebne mjere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije sadržane u Prospektu u skladu s činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na značenje Prospekta.

Uprava Izdavatelja:



Srđan Janićijević, predsjednik Uprave

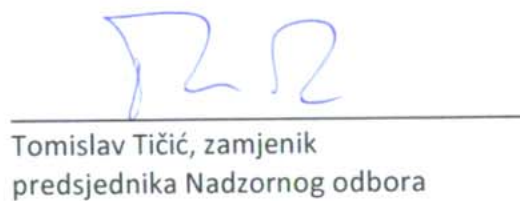


Dragutin Cvitanović, član Uprave

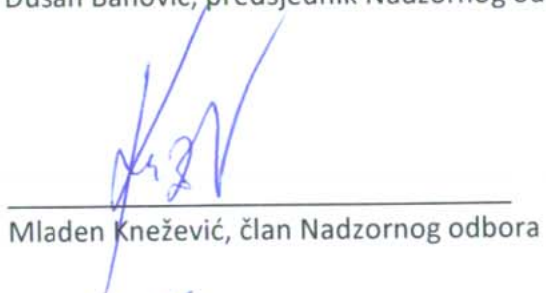
Nadzorni odbor Izdavatelja:



Dušan Banović, predsjednik Nadzornog odbora



Tomislav Tičić, zamjenik
predsjednika Nadzornog odbora



Mladen Knežević, član Nadzornog odbora



Rade Nikoletić, član Nadzornog odbora



Kristijan Marelić, član Nadzornog odbora

2. ČIMBENICI RIZIKA

Čimbenici rizika vezani za dionice

Dionice su jedna od najrizičnijih imovinskih klasa. Njihova tržišna vrijednost može biti iznimno volatilnog karaktera pod utjecajem volatilnosti cjelokupnog tržišta kapitala, makroekonomskih kretanja na tržištima na kojima Društvo posluje, razlike između očekivanja financijskih analitičara u odnosu na ostvarene rezultate, aktivnosti u segmentu spajanja, pripajanja, akvizicija i sklapanja strateških partnerstva, potencijalnih potresa kod povezanih strana (strateških partnera, kupaca, dobavljača i slično), nestabilnosti poslovnog modela društva kao i cikličnosti sektora u kojem društvo posluje. Ukoliko navedeni faktori imaju negativnu konotaciju, postoji značajan rizik od pada tržišne vrijednosti dionica.

Navodimo samo neke od najvažnijih rizika.

Rizik likvidnosti

Svi ulagatelji moraju biti svjesni da na tržištu postoji rizik da neće moći prodati svoje dionice u bilo koje vrijeme po fer tržišnoj cijeni.

U trenucima visoke volatilnosti tržišta kapitala, pada makroekonomske aktivnosti, objave značajnih informacija vezanih uz Izdavatelja ili uz okruženje u kojem Izdavatelj djeluje ili kao posljedica nekih drugih događaja koji utječu na sentiment i aktivnost sudionika na tržištu kapitala može doći do naglog smanjenja tržišne vrijednosti cijene dionica, širenja ponuda za kupnju i prodaju ili uopće nepostojanja ponuda za kupnju.

Postoji rizik da u nekom trenutku uslijed nedostatka ponude i potražnje aktivno trgovanje Dionicama izostane, a što može otežati prodaju dionica na redovitom tržištu Zagrebačke burze d.d., a što može imati za posljedicu pad tržišne vrijednosti dionica.

Rizik promjene cijene dionice

Tržišna cijena dionica je promjenjiva i može postati predmetom naglih i značajnih padova.

Dioničari mogu posljedično iskusiti značajan pad tržišne cijene dionica, što može biti posljedica nekoliko faktora, uključujući razliku između rezultata koje Izdavatelj objavi i prognoza analitičara, važnih ugovora, statusnih promjena, fluktuacije financijskog stanja i rezultata poslovanja Izdavatelja te opće promjenjivosti cijena na tržištu kapitala.

Formiranje cijene dionice na tržištu kapitala pod utjecajem je zakona ponude i potražnje te stoga uvijek postoji rizik značajnog pada cijene dionice Izdavatelja.

Financijska tržišta su tijekom zadnjih godina prošla kroz značajne fluktuacije cijena uslijed globalne gospodarske krize te su i dalje iznimno volatilna.

Rizik od razvodnjavanja udjela vlasništva u Izdavatelju i mogućnost isključenja odnosno ograničenja prava prvenstva pri upisu novih dionica

U slučaju budućih povećanja temeljnog kapitala, imatelji dionica imaju pravo upisati nove dionice razmjerno njihovim pojedinačnim udjelima u dotadašnjem temeljnom kapitalu Izdavatelja.

Međutim, pravo prvenstva pri upisu novih dionica može biti ograničeno ili isključeno odlukom glavne skupštine Izdavatelja.

Rizik neisplate dividende

Rizik neisplate dividende je rizik da izdavatelj neće isplatiti ili će smanjiti dividendu. Dividende se isplaćuju uglavnom jednom godišnje, nakon što odluku o isplati dividendi odobri Glavna skupština.

Izdavatelj ne može dati nikakva jamstva da će dividende u budućnosti biti isplaćene, budući to ovisi o nizu faktora poput budućih prihoda, financijskom položaju, novčanom tijeku, potrebama za obrtnim sredstvima, kapitalnim izdacima i drugim poslovnim čimbenicima.

Rizik hrvatskog tržišta kapitala

Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj ima karakteristike malog tržišta s ograničenom likvidnošću, što se najbolje očituje kroz:

- ograničeni broj sudionika i mali broj institucionalnih investitora
- mali broj likvidnih financijskih instrumenata te nerazmjerni udjeli tih financijskih instrumenata u ukupnoj tržišnoj kapitalizaciji i prometu
- mali broj standardiziranih izvedenih financijskih instrumenata, zbog čega su opcije zaštite investicije znatno ograničene
- visok utjecaj nekolicine institucionalnih investitora na cijene i volumene trgovanja
- nedovoljna likvidnost primarnog i sekundarnog tržišta
- izuzetno visoka volatilnost cijena
- otežan pristup kapitalu putem tržišta kapitala, kao i tradicionalna privrženost financiranju putem kreditnih linija komercijalnih banaka i razvojne banke.

Tržište kapitala sastoji se od brojnih institucija. Razvoj financijskog sektora, njegova struktura, ali i njegovo postojanje ovise o institucionalnom okruženju. U Republici Hrvatskoj postoji relativno slabo zanimanje za dionice kao oblik ulaganja, čime se može objasniti niža likvidnost hrvatskog tržišta dionica u usporedbi s tržištima drugih zemalja.

Domaće tržište kapitala je tijekom zadnjih godina proživjelo značajne fluktuacije cijena i prometa. Takve fluktuacije u budućnosti mogu predstavljati povećani rizik nepovoljnog utjecaja na tržišnu cijenu dionica.

Uzimajući u obzir gore navedene nedostatke može se zaključiti da hrvatsko tržište kapitala, ukoliko ga se uspoređuje sa razvijenim tržištima, predstavlja veći sistemski rizik za ulagatelje.

Rizici povezani s oporezivanjem ulaganja u dionice

U trenutku izrade ovog prospekta na snazi je Zakon o porezu na dohodak (Narodne novine br. 177/04, 73/08, 80/10, 114/11, 22/12, 144/12, 43/13, 120/13, 125/13, 148/13, 83/14 i 143/14) u skladu s kojim fizičke osobe plaćaju porez na dohodak od kapitala na primitke od dividendi, a po stopi utvrđenoj navedenim zakonom.

Od 1. siječnja 2016. godine počinju se primjenjivati odredbe Zakona o porezu na dohodak koje se odnose na oporezivanje kapitalnih dobitaka.

Izdavatelj ne može jamčiti da u budućnosti neće biti novih izmjena u svezi s oporezivanjem dohotka od kapitala od dividendi i udjela u dobiti te isto tako i oporezivanja drugih prava koje daju dionice.

Rizik predstečajne nagodbe

HTP OREBIĆ d.d. sklopilo je predstečajnu nagodbu dana 27.01.2014. godine pred Trgovačkim sudom u Splitu, Stalna služba u Dubrovniku, Stpn-3/2014. Predmetna nagodba postala je pravomoćna dana 08.02.2014. godine.

Uzimajući u obzir činjenicu da je sklopljena predstečajna nagodba pravomoćna, Društvo rizik predstečajne nagodbe ističe ali ocjenjuje minimalnim.

3. BITNE INFORMACIJE

3.1. Izjava o obrtnom kapitalu

Prema našem mišljenju Izdavatelj trenutno raspolaže sa obrtnim kapitalom u dovoljnom iznosu koji omogućava nesmetano izvršavanje svih tekućih dospjelih obveza za narednih 12 mjeseci te je isti najvećim dijelom osiguran iz uplaćenih sredstava dokapitalizacije strateškog partnera.

3.2. Kapitalizacija i zaduženost

Struktura financiranja Izdavatelja dana je u slijedećoj tablici:

<i>Pregled kapitalizacije i zaduženosti Izdavatelja</i>	<i>31.03.2015.</i>
KAPITALIZACIJA I ZADUŽENOST*	u 000 HRK
Ukupan kratkoročni dug	649
- Zajamčeni (opis vrste garancije)	0
- Osigurani (hipoteke na nekretninama, zalog udjela i dionica, zadužnice)	649
- Nezajamčeni/neosigurani	0
Ukupan dugoročni dug (isključujući tekuće dospeljeće dugoročnog duga)	1.664
- Zajamčeni (garancije za dobro izvršenje radova, za garantni period, avansne garancija - a+b)**	0
a) dane garancije i jamstva - eksterno	0
b) dane garancije za pridružena društva	0
- Osigurani (nekretnine, zalog udjela i dionica, zadužnice)	1.664
- Nezajamčeni/neosigurani	0
Kapital:	51.837
a. Vlastiti kapital	47.582
b. Zakonska pričuva	512
c. Ostale pričuve	3.743
NETO ZADUŽENOST	
A. Novac	13.854
B. Novčani ekvivalent (pojednosti)	0
C. Vrijednosni papiri namijenjeni prodaji	0
D. Likvidnost (A) + (B) + (C)	13.854
E. Kratkoročna financijska potraživanja	241
F. Kratkoročni dug banci	0
G. Kratkoročni dio dugoročnog duga	649
H. Ostali tekući financijski dug	1.985
I. Kratkoročni financijski dug (F) + (G) + (H)	2.634

J. Kratkoročni neto dug (I) ~ (E) ~(D)	0
K. Dugoročni zajmovi banke	1.664
L. Obveznice	0
M. Ostali dugoročni zajmovi	0
N. Dugoročna financijska zaduženost (K) + (L) + (M)	1.664
O. Neto financijska zaduženost (J) + (N)	1.664

* Nerevidirani podaci

** Garancije se vode u izvanbilančnoj evidenciji

Izvor: HTP Orebić d.d.

Društvo nema potencijalne i neizravne zaduženosti.

Izdavatelj izjavljuje da nije bilo značajnih promjena od objave zadnjih financijskih informacija.

3.3. Interesi fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje/ponudu

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Zagreb, Palmotićeva 2, je Izdavatelju pružalo uslugu provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa, što se odnosilo na suradnju pri izradi ovog Prospekta uvrštenja. Postojao je interes HITA-VRIJEDNOSNICE-a d.d. kroz naknadu za pružanje navedene investicijske usluge. Prema saznanjima Izdavatelja, nije postojao niti postoji sukob interesa društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. vezano za izdanje ili uvrštenje dionica na uređeno tržište.

3.4. Razlozi za ponudu i korištenje sredstava

Društvo je temeljem zakonske obveze, a po osnovu utvrđenog stanja zaduženosti osobito po osnovu dospjelih kratkoročnih obveza te stanja likvidnosti koje nije omogućavalo uredno podmirivanje dospjelih obveza prema svim vjerovnicima podnijelo zahtjev za otvaranjem postupka predstečajne nagodbe 02. travnja 2013. godine.

Nakon usklađivanja dostavljene dokumentacije te iskazanog interesa strateškog partnera, postupak predstečajne nagodbe otvoren je dana 19. srpnja 2013. godine, te su temeljem izvršenih prijava utvrđene obveze Izdavatelja na zakazanom ročištu putem FINA-e i uz nazočnost vjerovnika u mjesecu listopada.

U trenutku otvaranja predstečajne nagodbe ukupne obveze Društva su iznosile 16,81 mil.kuna. Od navedenog iznosa kratkoročne obveze prema svim vjerovnicima, osim financijskih institucija su iznosile 6,18 mil. kuna , dok su dospjele i nedospjele obveze prema financijskim institucijama iznosile 10,63 mil.k una.

Prema usvojenom planu izrađen je Prijedlog nagodbe i dostavljen nadležnom Trgovačkom sudu, te je isti odobren u predloženim iznosima i modalitetu provedbe u siječnju 2014. godine pred Trgovačkim sudom u Splitu, Stalna Služba u Dubrovniku.

Po osnovu dokapitalizacije strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o. uplaćen je iznos od 30 mil. kuna.

4. INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KOJI SU PREDMET UVRŠTENJA ZA TRGOVANJE

4.1. Opis vrste i roda vrijednosnih papira koji su predmet uvrštenja za trgovanje

Predmet uvrštenja na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. su 300.000 redovnih dionica na ime Izdavatelja oznake HTPO-R-A, ISIN oznake HRHTPORA0008, svaka nominalne vrijednosti 100,00 kn, odnosno ukupne nominalne vrijednosti 30.000.000,00 kn. Do uvrštenja navedene dionice nose oznaku HTPO-R-B, ISIN oznake HRHTPORB0007, a vode se u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva, Zagreb, 62/a, kao nematerijalizirani vrijednosni papiri.

4.2. Zakonodavstvo na temelju kojega su vrijednosni papiri izrađeni

Vrijednosni papiri izrađeni su sukladno zakonodavstvu Republike Hrvatske.

4.3. Karakteristike vrijednosnih papira

Dionice Izdavatelja su redovne dionice koje glase na ime, izdane kao nematerijalizirani vrijednosni papir, u obliku elektroničkog zapisa na računu vrijednosnih papira u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62/a.

Predmet uvrštenja na uređeno tržište je 300.000 redovnih dionica na ime Izdavatelja oznake HTPO-R-A (privremene oznake HTPO-R-B), svaka nominalne vrijednosti 100,00 kn tj. ukupne nominalne vrijednosti 30.000.000,00 kn. Navedene dionice se vode u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62/a, kao nematerijalizirani vrijednosni papiri.

4.4. Valuta izdanja vrijednosnih papira

Dionice koje su predmet izdanja denominirane su u kunama.

4.5. Opis prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, nove dionice daju ista prava kao i postojeće redovne dionice Izdavatelja, oznake HTPO-R-A, a prava iz novih dionica počela su teći upisom Odluka o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju redovnih dionica, ulogom u novcu uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica sukladno članku 308., stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima, uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta izdanja vrijednosnih papira iz članka 351. stavak 1. točka 12. Zakona o tržištu

kapitala, te bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje dioničkog društva sukladno članku 46. stavak 8. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, u svezi s odgovarajućim odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava i njegovih izmjena u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, stalna služba u Dubrovniku odnosno od 27.08.2014.g.

Fiksni datum od kada su počela teći prava iz novih dionica je 27.08.2014.g.

Redovne dionice Izdavatelja, oznake HTPO-R-A, daju pravo na isplatu dijela dobiti Izdavatelja (dividenda), pravo glasa na Glavnoj skupštini Izdavatelja, pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske odnosno stečajne mase, te pravo prvenstva pri upisu novih dionica.

Jedna redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini Izdavatelja.

Pravo prvokupa, odnosno pravo prvenstva pri upisu vrijednosnih papira istog roda, može se, uz uvjet ispunjavanja zakonskih pretpostavki isključiti djelomično ili u cijelosti.

Statutom, a ni drugim aktima Izdavatelja nisu obuhvaćene odredbe koje se odnose na sljedeće stavke:

- vremenski rok nakon kojeg pravo na dividendu istječe te naznaku osobe u čiju korist djeluje ovaj istek roka,
- ograničenja po dividendi i postupci za vlasnike nerezidente,
- postotak dividende i način njezinog obračuna, periodičnost i kumulativna ili nekumulativna priroda plaćanja,
- odredbe o otkupu,
- odredbe o konverziji, osim u dijelu koji se odnosi na zamjenjive obveznice pa se stoga na navedene stavke primjenjuju zakonski propisi.

4.6. U slučaju novih izdanja, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na temelju kojih vrijednosni papiri jesu ili će biti izrađeni i/ili izdani

Izdavatelj ne razmatra mogućnost novih izdanja.

4.7. U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja vrijednosnih papira

Izdavatelj ne razmatra mogućnost novih izdanja.

4.8. Ograničenja u vezi sa slobodnom prenosivosti vrijednosnih papira

Ne postoje ograničenja u vezi slobodne prenosivosti redovnih dionica.

4.9. Naznaka o postojanju obvezne ponude za preuzimanje i/ili pravila istiskivanja i rasprodaje u vezi s vrijednosnim papirima

Prema saznanju Izdavatelja, ne postoji obveza objave ponude za preuzimanje sukladno odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava. Također, ne postoje pravila istiskivanja i rasprodaje u vezi s redovnim dionicama.

4.10. Naznaka o javnim ponudama za preuzimanje dionica Izdavatelja od strane trećih osoba koje su se dogodile tijekom posljednje poslovne godine i u tekućoj poslovnoj godini

Nema naznaka o javnim ponudama za preuzimanje dionica Izdavatelja od strane trećih osoba tijekom posljednje poslovne godine i u tekućoj poslovnoj godini.

4.11 Porezi u svezi s vrijednosnim papirima

U trenutku izdavanja ovog Prospekta na snazi je Zakon o porezu na dohodak (NN 177/2004, 90/2005, 57/2006, 73/2008, 22/2012, 144/2012, 125/2013, 148/2013, Odluka USRH 83/2014, 143/2014) prema kojem fizičke osobe plaćaju porez na dohodak od kapitala na primitke od dividendi prema poreznim stopama koje predmetni Zakon propisuje. Neoporezivi iznos primitka u iznosu do 12.000,00 kuna godišnje priznaje se samo još za 2014. godinu i to kroz godišnju poreznu prijavu.

Dohodak od kapitala po osnovi ostvarenih primitaka od dividendi na temelju udjela u kapitalu ne utvrđuje se ako su ti primici ostvareni u okviru ESOP programa odnosno po osnovi radničkog dioničarstva ili su ostvareni od ulaganja Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji te su namijenjeni i dijele se članovima tog fonda.

Isplatitelj primitka od dividendi dužan je istodobno s isplatom obračunati, obustaviti i uplatiti predujam poreza na dohodak po odbitku, po stopi od 12% i eventualni prirez, bez priznavanja osobnog odbitka. Pravo na eventualni povrat, primatelj primitka može ostvariti samo predajom godišnje prijave poreza na dohodak pri čemu napominjemo da se od 01.01.2015. neoporezivi iznos primitka od 12.000,00 kuna godišnje više ne može koristiti.

5. OPĆI UVJETI PONUDE

5.1. Uvjeti, statistički podaci o ponudi, očekivani vremenski raspored i postupak koji se traži za podnošenje ponude

5.1.1. Uvjeti kojima ponuda podliježe

Dana 10. travnja 2014. godine održana je Izvanredna glavna skupština Izdavatelja na kojoj je donesena Odluka o redovnom smanjenju temeljnog kapitala Društva, smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 200,00 kuna za 100,00 kuna na 100,00 kuna. Temeljni kapital Društva smanjen je sa iznosa od 35.164.000,00 kuna za iznos od 17.582.000,00 kuna na iznos od 17.582.000,00 kuna.

Na istoj Glavnoj skupštini Društva, po izvršenom smanjenju temeljnog kapitala, donesena je Odluka o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju redovnih dionica, ulogom u novcu uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica sukladno članku 308., stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima, uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta izdanja vrijednosnih papira iz članka 351. stavak 1. točka 12. Zakona o tržištu kapitala, te bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje dioničkog društva sukladno članku 46. stavak 8. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, u svezi s odgovarajućim odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava i njegovih izmjena (u daljnjem tekstu: Odluka o povećanju temeljnog kapitala).

Sukladno navedenoj Odluci o povećanju temeljnog kapitala, temeljni kapital Izdavatelja povećao se s iznosa od 17.582.000,00 kuna za iznos od 30.000.000,00 kuna na iznos od 47.582.000,00 kuna, uplatom uloga u novcu od strane strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, izdavanjem 300.000 novih redovnih dionica koje glase na ime, nominalne vrijednosti 100,00 kuna.

Istom Odlukom o povećanju temeljnog kapitala pravo prvenstva postojećih dioničara Društva pri upisu novoizdanih dionica Društva isključeno je ostalim dioničarima Društva u potpunosti.

Sukladno članku 351. stavak 1. točka 12. Zakona o tržištu kapitala, Društvo je provelo izdavanje dionica uz korištenje iznimke od objave prospekta, te stoga nije objavljen prospekt za potrebe izdanja.

5.1.2. Ukupni iznos izdanja/ponude, pri čemu se vrijednosni papiri ponuđeni na prodaju razlikuju od onih ponuđenih za upis; ako iznos nije fiksiran, opis postupaka i rokova predviđenih za javnu objavu konačnog iznosa ponude

Nakon smanjenja temeljnog kapitala Izdavatelja sa iznosa od 35.164.000,00 kuna za iznos od 17.582.000,00 kuna na iznos od 17.582.000,00 kuna smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 200,00 kuna za 100,00 kuna na 100,00 kuna, temeljni kapital Izdavatelja sukladno Odluci o povećanju temeljnog kapitala imao se namjeru povećati za iznos od najviše 30.000.000,00 kuna na iznos od 47.582.000,00 kuna i to uplatom uloga u novcu od strane strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, na koji način je 300.000 novih redovnih dionica na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 kuna ponuđeno na upis.

Nakon provedenog postupka upisa i uplate uloga u novcu radi povećanja temeljnog kapitala Društva, ukupno je izdano 300.000 novih redovnih dionica na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 kuna.

5.1.3. Razdoblje tijekom kojeg je ponuda bila otvorena i opis postupka prijave

Sukladno Odluci o povećanju temeljnog kapitala Društva, nove dionice upisane su od strane strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, putem pisane izjave Upisnice – u roku od 20 dana od donošenja predmetne Odluke o povećanju temeljnog kapitala, s tim da je predmetna Odluka o povećanju temeljnog kapitala donesena 10. travnja 2014. godine.

5.1.4. Naznaka trenutka i okolnosti pod kojima se ponuda mogla opozvati ili obustaviti te može li se opoziv dogoditi nakon što trgovanje započne

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala bilo je predviđeno da ako povećanje temeljnog kapitala ne bude upisano u sudski registar u roku od 8 mjeseci od dana donošenja Odluke o povećanju temeljnog kapitala, izjava o upisu (upisnica) više neće obvezivati ulagatelje, a izvršena uplata bit će vraćena bez odlaganja.

Povećanje temeljnog kapitala upisano je u sudski registar u navedenom roku.

Opoziv se ne može dogoditi nakon što trgovanje započne.

5.1.5. Opis mogućnosti za smanjenje upisa i načina za povrat preplaćenog iznosa podnositeljima

Nije bila predviđena mogućnost za smanjenje upisa, te s obzirom na način povećanja temeljnog kapitala nije bilo potrebe predvidjeti načine za povrat preplaćenog iznosa podnositeljima.

5.1.6. Pojedinosti o najmanjem i/ili najvišem iznosu prijave

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala za strateškog partnera Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, određen je točan iznos prijave.

5.1.7. Naznaka razdoblja tijekom kojega se prijava mogla povući, uz uvjet da je ulagateljima bilo dopušteno da mogu povući svoj upis

Nije bila predviđena mogućnost povlačenja prijave.

5.1.8. Način i rokovi za uplatu vrijednosnih papira i isporuku vrijednosnih papira

Sukladno Odluci o povećanju temeljnog kapitala strateški partner Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, trebalo je dostaviti pisanu izjavu Upisnicu u razdoblju od 60 dana od donošenja predmetne Odluke o povećanju temeljnog kapitala, s tim da je predmetna Odluka o povećanju temeljnog kapitala donesena 10. travnja 2014. godine.

Dionice su temeljem rješenja Trgovačkog suda u Splitu, Stalna služba u Dubrovniku i provedbom upisa povećanja temeljnog kapitala u informacijskom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. isporučene ulagateljima 23.09.2014. godine.

5.1.9. Opis načina i datuma kad su rezultati ponude bili objavljeni

Rezultati ponude su bili objavljeni dana 22.09.2014. godine putem sustava SKDD-a.

5.1.10. Postupak za korištenje bilo kojeg prava prvokupa, prenosivosti prava upisa i postupanje s neiskorištenim pravima upisa

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala pravo prvenstva pri upisu novoizdanih dionica isključeno je ostalim dioničarima u potpunosti.

Nije bila predviđena mogućnost prenosivosti prava upisa i nije bilo neiskorištenog prava upisa.

5.2. Plan raspodjele i dodjele

5.2.1. Kategorije potencijalnih ulagatelja kojima su ponuđeni vrijednosni papiri

Sukladno Odluci o povećanju temeljnog kapitala nove dionice su ponuđene strateškom partneru Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886.

5.2.2 Prema saznanju Izdavatelja, naznaka o tome namjeravaju li većinski dioničari ili članovi rukovodećih, nadzornih ili administrativnih tijela upisati vrijednosne papire koji su predmet ponude, te namjerava li bilo koja osoba upisati više od 5% ponude

Temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala Izdavatelju je bilo poznato da većinski dioničari ili članovi rukovodećih, nadzornih ili administrativnih tijela neće upisati vrijednosne papire koji su predmet ponude i da će strateški partner Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, upisati sve ponuđene nove dionice odnosno 300.000 dionica.

5.2.3. Informacije za objavu prije dodjele

Nove dionice Izdavatelja upisane su na način opisan u dijelu III. točka 5.1.1. i 5.1.3. ovog Prospekta.

Nije bilo drugih informacija za objavu prije dodjele.

5.2.4. Postupak obavješćivanja podnositelja o dodijeljenim iznosima i naznaka o tome može li trgovanje početi prije nego što je obavješćivanje obavljeno

Upis povećanja temeljnog kapitala Izdavatelja sukladno Odluci o povećanju temeljnog kapitala, Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. je u svom informacijskom sustavu provelo 23.09.2014. godine temeljem Rješenja Trgovačkog suda u Splitu, Stalna služba u Dubrovniku od 27.08.2014. godine, čime je ulagatelju raspoređeno 300.000 redovnih dionica na ime privremene oznake HTPO-R-B, što je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. i javno objavilo.

Dionicama Društva moći će se trgovati na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. po odobrenju Prospekta uvrštenja od strane nadležne institucije te nakon uvrštenja, a do uvrštenja predmetnih dionica dioničari imatelji redovnih dionica HTPO-R-B mogu njima trgovati privatnim pravnim poslovima – sklapanjem odgovarajućih ugovora o kupoprodaji i prijenosu dionica, te podnošenjem istih na preknjižbu u sustavu SKDD-a.

5.2.5. Prekomjerna dodjela i opcija „green shoe“

Prekomjerna dodjela i opcija „green shoe“ nisu bili predviđeni.

5.3. Formiranje cijene

5.3.1. Naznaka cijene po kojoj su vrijednosni papiri bili ponuđeni. Naznaka iznosa svih troškova i poreza posebno stavljenih na teret upisnika ili kupca

Temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala, dionice su bile ponuđene po cijeni od 100,00 kn po dionici.

Prema saznanju Izdavatelja ne postoje troškovi i porezi posebno stavljeni na teret upisnika.

5.3.2. Postupak objavljivanja cijene ponude

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala Društva utvrđena je konačna cijena po dionici, te je objavljena i prije poziva strateškom partneru Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, za upis i uplatu dionica.

5.3.3. Pravo prvokupa dioničara Izdavatelja

Na Glavnoj skupštini Izdavatelja koja se održala dana 10.04.2014. godine i na kojoj su donesene odluke o redovnom smanjenju temeljnog kapitala Društva i o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju redovnih dionica, ulogom u novcu uz isključenje prava prvenstva

postojećih dioničara pri upisu novih dionica, Uprava Društva je podnijela Izvješće Uprave Društva o predstečajnom postupku i razlozima isključenja prava prvenstva postojećih dioničara na upis i uplatu novih dionica Društva koja je u cijelosti objavljena u pozivu za navedenu Glavnu skupštinu Izdavatelja.

5.3.4. Razlika cijene

Članovi administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili više rukovodstvo ili povezane osobe nisu stjecali dionice Izdavatelja tijekom prethodne godine pa samim tim ne postoji razlika cijene iz javne ponude i cijene stjecanja navedenih osoba.

5.4. Plasman i pokroviteljstvo

Izdavatelj nije imao koordinatora globalne ponude, platnih i depozitarnih agenata.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. iz Zagreba, Palmotićeve 2 je Izdavatelju pružalo usluge provedbe ponude bez obveze otkupa, ali samo u dijelu suradnje i koordinacije u svezi izdavanja ovog Prospekta.

6. UVRŠTENJE ZA TRGOVANJE I POSTUPCI TRGOVANJA

6.1. Naznaku o tome jesu li vrijednosni papiri predmet ili će biti predmet zahtjeva za uvrštenje za trgovanje s ciljem njihove distribucije na uređenom tržištu ili drugim istovjetnim tržištima, uz naznaku tržišta o kojima je riječ

Nove redovne dionice na ime Društvo namjerava uvrstiti na uređeno tržište, segment Redovito tržište Zagrebačke burze d.d., a nakon odobrenja Prospekta uvrštenja od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, te odluke Zagrebačke burze d.d. o uvrštenju. Izdavatelj ne jamči da će Prospekt uvrštenja i uvrštenje u trgovanje biti zasigurno odobreni od nadležnih tijela.

Najraniji datum uvrštenja nije poznat.

6.2. Sva uređena tržišta ili istovjetna tržišta na kojima će se prema saznanju Izdavatelja vrijednosni papiri istog roda ponuditi ili će biti uvršteni za trgovanje ili su već uvršteni za trgovanje

Izdavatelj će zatražiti uvrštenje radi trgovanja na uređenom tržištu, segment Redovito tržište Zagrebačke burze d.d., na koja su već uvrštena prethodna izdanja dionica Izdavatelja.

Izdavatelj nema namjeru, niti ima saznanja hoće li se nove dionice ponuditi ili uvrstiti za trgovanje na druga uređena tržišta ili istovjetna tržišta.

6.3. Upis ili privatno ili javno plasiranje vrijednosnih papira

Istovremeno sa zahtjevom za uvrštenje novih redovnih dionica na uređeno tržište, Izdavatelj nema namjeru privatno upisati ili plasirati vrijednosne papire istog roda, niti izrađivati vrijednosne papire drugih rodova za privatno ili javno plasiranje.

6.4. Subjekti koji su se obvezali da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, osiguravajući likvidnost pomoću ponuda za kupnju i prodaju

Ne postoje osobe koje su se obvezale da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, osiguravajući likvidnost pomoću ponuda za kupnju i prodaju.

6.5. Stabilizacija

Nisu predviđene aktivnosti za stabilizaciju cijena u vezi ponude kao ni osobe odgovorne za postupak stabilizacije.

7. IMATELJI VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI PRISTUPAJU PRODAJI

Ne postoje osobe koje nude dionice Izdavatelja na prodaju, niti postoje bilo kakvi sporazumi o vezivanju.

8. TROŠAK IZDANJA/PONUDE

8.1. Ukupna neto sredstva i procjena ukupnih troškova izdanja/ponude

Ukupni troškovi izdanja i ponude procijenjeni su na cca 205.000,00 kuna. Navedeni troškovi uključuju troškove organizacije glavne skupštine, trgovačkog suda, javnog bilježnika, Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., troškove pravnog i investicijskog savjetnika, HANFE i drugih administrativnih pristojbi.

Procijenjeni troškovi uvrštenja dionica na uređeno tržište, segment Redovito tržište, su 35.000,00 kn.

9. RAZVODNJAVANJE

9.1. Iznos i postotak neposrednog razvodnjavanja koje proizlazi iz ponude

Temeljem Odluke o redovnom smanjenju temeljnog kapitala Društva, smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 200,00 kuna za 100,00 kuna na 100,00 kuna, temeljni kapital Društva smanjen je sa iznosa od 35.164.000,00 kuna za iznos od 17.582.000,00 kuna na iznos od 17.582.000,00 kuna.

Temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala, temeljni kapital Izdavatelja povećao se sa iznosa 17.582.000,00 kuna za iznos od 30.000.000,00 kuna na iznos od 47.582.000,00 kuna. Broj redovnih dionica na ime pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 kn svaka, na koje je podijeljen temeljni kapital Izdavatelja se na taj način povećao sa 175.820 dionica za 300.000 dionica na 475.820 dionica.

Obzirom da se u postupku povećanja temeljnog kapitala temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala radilo o posebnoj kategoriji upisnika - strateškom partneru Dalmacija hoteli d.o.o., Zagreb, Metalčeva 5, OIB: 5195361886, navedeno povećanje temeljnog kapitala uplatom u novcu imalo je za posljedicu razvodnjavanje dioničara koji nisu sudjelovali u predmetnom povećanju temeljnog kapitala u iznosu od 36,9%. Način isključenja prava prvenstva postojećim dioničarima opisan je u III. dijelu, točka 5.1.10. ovog Prospekta.

9.2. U slučaju ponude za upis postojećim imateljima dionica, iznos i postotak neposrednog razvodnjavanja ako oni ne upišu novu ponudu

U postupku povećanja temeljnog kapitala nije bio ponuđen upis postojećim imateljima dionica, te je upis ponuđen taksativno navedenom upisniku, a svim je ostalim imateljima dionicama u cijelosti isključeno pravo prvenstva pri upisu.

10. DODATNE INFORMACIJE

10.1. Savjetnici koji su povezani s izdanjem

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. iz Zagreba, Palmotićeva 2 je Izdavatelju pružilo uslugu provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa, ali samo u dijelu suradnje i koordinacije u svezi izdavanja ovog Prospekta.

10.2. Informacije koje su revidirali ili pregledali ovlašteni revizori

U Obavijesti o vrijednosnom papiru nema informacija koje su revidirali ili pregledali ovlašteni revizori i o tome izradili izvješće.

10.3. Mišljenje ili izvješće stručnjaka

U Obavijesti o vrijednosnom papiru nije uključeno mišljenje ili izvješće stručnjaka.

10.4. Informacije trećih osoba

Nisu korištene informacije trećih osoba.