

HOTELI ŽIVOGOŠĆE D.D.

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA 2020.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2020

do

31.12.2020

Godina:

2020

Godišnji financijski izvještaji

Matični broj (MB):

03324869

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

REPUBLIKA HRVATSKA

Matični broj
subjekta (MBS):

060008601

Osobni identifikacijski
broj (OIB):

88429213928

LEI:

74780000G008WVNFRP35

Šifra ustanove:

2411

Tvrtka izdavatelja: **HOTELI ŽIVOGOŠĆE DD**

Poštanski broj i mjesto:

21329

IGRANE

Ulica i kućni broj:

PORAT 136, ŽIVOGOŠĆE

Adresa e-pošte:

imales@tuibludemarmakarska.com

Internet adresa:

https://hoteli-zivogosce.hr/about-us/

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja):

62

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RD

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Ne

(Da/Ne)

(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:

TOPLAK LJILJANA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 021/444-751

Adresa e-pošte: ltoplak@zivogosehotels.com

Revizorsko društvo: PRICEWATERHOUSECOOPERS D.O.O.

(tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor: SINIŠA DUŠIĆ

(ime i prezime)

BILANCA
31.12.2020.

u kunama

HOTELI ŽIVOGOŠĆE DD			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	301.113.678	285.365.778
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.219.360	310.181
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	81.622	35.045
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	207.624	207.624
6. Ostala nematerijalna imovina	009	930.114	67.512
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	294.776.343	280.063.415
1. Zemljište	011	65.806.648	67.899.999
2. Građevinski objekti	012	207.183.741	194.386.497
3. Postrojenja i oprema	013	11.591.386	9.907.517
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.711.041	6.485.978
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	182.901	191.481
8. Ostala materijalna imovina	018	2.300.626	1.191.943
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	4.831.138	4.891.961
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	20.000	20.000
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	159.525	161.400
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	4.651.613	4.710.561
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	286.837	100.221
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	286.837	100.221
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	35.992.125	29.913.696
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	240.222	421.784
1. Sirovine i materijal	039	240.222	421.784
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	4.766.405	9.182.491
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	240.318	23.293

2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.616.871	5.341.081
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	18.132	18.132
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	329.618	1.185.958
6. Ostala potraživanja	052	2.561.466	2.614.027
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	10.017.364	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	10.017.364	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	0	0
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	20.968.134	20.309.421
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	1.032.704	420.219
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	338.138.507	315.699.693
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	515.792
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	136.293.419	120.246.750
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	69.687.600	69.687.600
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	988.000	988.000
1. Zakonske rezerve	071	988.000	988.000
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	58.706.290	53.193.510
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	93.125	95.000
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	93.125	95.000
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	-15.606.257	7.301.468
1. Zadržana dobit	082	0	7.301.468
2. Preneseni gubitak	083	15.606.257	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	22.424.661	-11.018.828
1. Dobit poslovne godine	085	22.424.661	0
2. Gubitak poslovne godine	086	0	11.018.828
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	5.363.766	64.927
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	64.927	64.927
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	5.298.839	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	164.518.391	145.154.260
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	3.258	10.088
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	33.208.313	31.108.313
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	116.948.387	101.915.267
7. Obveze za predjmove	102	0	0

8. Obveze prema dobavljačima	103	1.471.686	443.968
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	0
11. Odgođena porezna obveza	106	12.886.747	11.676.624
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	25.501.731	44.202.631
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	1.113.232	287.031
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	19.632.429	40.180.921
7. Obveze za predujmove	114	1.385.979	1.624.199
8. Obveze prema dobavljačima	115	650.244	440.020
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	735.507	420.623
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	616.507	134.870
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	1.367.833	1.114.967
E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	6.461.200	6.031.125
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	338.138.507	315.699.693
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	515.792

RAČUN DOBITI I GUBITKA

01.01.2020. - 31.12.2020.

u kunama

HOTELI ŽIVOGOŠĆE DD			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	107.019.823	33.272.300
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	6.427	7.136
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	84.558.846	18.912.035
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	217.100	195.124
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	22.237.450	14.158.005
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	78.577.215	37.721.286
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	32.652.235	12.918.304
a) Troškovi sirovina i materijala	134	15.668.791	3.809.946
b) Troškovi prodane robe	135	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	16.983.444	9.108.358
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	26.856.234	11.030.269
a) Neto plaće i nadnice	138	17.339.034	7.125.328
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	6.188.221	2.575.133
c) Doprinosi na plaće	140	3.328.979	1.329.808
4. Amortizacija	141	11.594.179	10.272.688
5. Ostali troškovi	142	1.869.318	2.406.376
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	5.298.839	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	5.298.839	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	306.410	1.093.649
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	3.835.183	3.015.118
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	24.357
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	13.115
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	15.266	2.851
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	3.819.917	2.974.795
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	9.904.694	9.690.998
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	1.321.297	1.445.268
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	4.619.313	3.780.831
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	3.964.084	4.464.899
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0

VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	110.855.006	36.287.418
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	88.481.909	47.412.284
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	22.373.097	-11.124.866
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	22.373.097	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	-11.124.866
XII. POREZ NA DOBIT	182	-51.564	-106.038
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	22.424.661	-11.018.828
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	22.424.661	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	-11.018.828
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	22.424.661	-11.018.828
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	11.556.988	-5.027.841
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	11.544.488	-5.029.716
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	12.500	1.875
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0
8. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	211	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	11.556.988	-5.027.841
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	33.981.649	-16.046.669
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

01.01.2020. - 31.12.2020.

u kunama

HOTELI ŽIVOGOŠĆE DD			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Novčani primici od kupaca	001	101.286.488	18.624.436
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	0	0
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	338.078
5. Novčani izdaci dobavljačima	005	-46.066.574	-18.313.636
6. Novčani izdaci za zaposlene	006	-15.503.668	-7.132.728
7. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	007	0	0
8. Ostali novčani primici i izdaci	008	-18.751.572	-1.188.717
I. Novac iz poslovanja (AOP 001 do 008)	009	20.964.674	-7.672.567
9. Novčani izdaci za kamate	010	-3.330.272	-1.091.498
10. Plaćeni porez na dobit	011	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 009 do 011)	012	17.634.402	-8.764.065
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	013	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	014	0	9.995.906
3. Novčani primici od kamata	015	44.449	40.276
4. Novčani primici od dividendi	016	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	017	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	018	0	0
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 013 do 018)	019	44.449	10.036.182
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	020	0	0
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	021	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danizh zajmova i štednih uloga	022	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	023	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	0	0
III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 020 do 024)	025	0	0
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 019 + 025)	026	44.449	10.036.182
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	027	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	029	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	030	0	0
IV. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 027 do 030)	031	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	032	-20.504.525	-2.100.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	0	0
V. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 032 do 036)	037	-20.504.525	-2.100.000
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 031+037)	038	-20.504.525	-2.100.000
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	039	110.510	169.170
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 012 + 026 + 038 + 039)	040	-2.715.164	-658.713
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	041	23.683.298	20.968.134
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 040+041)	042	20.968.134	20.309.421

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2020** do **31.12.2020**

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit i preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)		
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	69.687.600	0	988.000	0	0	0	0	47.396.704	80.625	0	0	-19.898.034	6.522.351	104.777.246	0	104.777.246		
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.465.476	0	-2.465.476	0	-2.465.476		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	69.687.600	0	988.000	0	0	0	0	47.396.704	80.625	0	0	-22.363.510	6.522.351	102.311.770	0	102.311.770		
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.424.661	22.424.661	0	22.424.661		
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	11.309.586	0	0	0	0	234.902	11.544.488	0	11.544.488		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	12.500	0	0	0	0	12.500	0	12.500		
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.757.253	-6.757.253	0	0	0		
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	69.687.600	0	988.000	0	0	0	0	58.706.290	93.125	0	0	-15.606.257	22.424.661	136.293.419	0	136.293.419		
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	11.309.586	12.500	0	0	0	234.902	11.556.988	0	11.556.988		
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	11.309.586	12.500	0	0	0	22.659.563	33.981.649	0	33.981.649		
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.757.253	-6.757.253	0	0	0		
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	69.687.600	0	988.000	0	0	0	0	58.706.290	93.125	0	0	-15.606.257	22.424.661	136.293.419	0	136.293.419		
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	69.687.600	0	988.000	0	0	0	0	58.706.290	93.125	0	0	-15.606.257	22.424.661	136.293.419	0	136.293.419		
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-11.018.828	-11.018.828	0	-11.018.828		
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	-5.512.780	0	0	0	0	483.064	-5.029.716	0	-5.029.716		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	1.875	0	0	0	0	1.875	0	1.875		
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.907.725	-22.907.725	0	0	0		
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	69.687.600	0	988.000	0	0	0	0	53.193.510	95.000	0	0	7.301.468	-11.018.828	120.246.750	0	120.246.750		
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	-5.512.780	1.875	0	0	0	483.064	-5.027.841	0	-5.027.841		
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	-5.512.780	1.875	0	0	0	-10.535.764	-16.046.669	0	-16.046.669		
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.907.725	-22.907.725	0	0	0		

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (GFI)

Naziv izdavatelja: HOTELI ŽIVOGOŠĆE D.D.

OIB: 88429213928

Izveštajno razdoblje: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bilanca prema GFI formatu (aktiva i pasiva) razlikuje se od revidiranog izvještaja za 2.405.195,66 zbog tehničkih ograničenosti GFI POD-a koji ne dozvoljava negativne predznake na pojedinim pozicijama. Riječ je o HRK 2.405.195,66 plaćenog predujma koji je u revidiranom izvješću klasificiran kao kratkotrajna imovina, dok je u formi GFI-POD mapiran na poziciji obaveza tj. AOP 122.

Na temelju čl. 240. i čl. 428. st.3. Zakona o trgovačkim društvima (Nar. nov. br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 111/12, 68/13, 110/15) i čl.19.st.1. i 2. Zakona o računovodstvu (Nar.nov.br. 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18), Uprava društva Hoteli Živogošće d.d., Živogošće, OIB: 88429213928 donijela je dana 10. svibnja 2021. godine ovaj

PRIJEDLOG ODLUKE

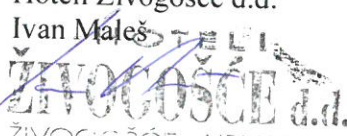
o utvrđivanju godišnjih financijskih izvješća za godinu 2020.

I. Uprava društva, sukladno važećim propisima sastavila je za razdoblje od 01.siječnja do 31.prosinca 2020. godine ova godišnja financijska izvješća:

1. Bilancu,
2. Račun dobitka i gubitka,
3. Bilješke uz temeljna financijska izvješća,
4. Izvještaj o novčanom toku,
5. Izvještaj o promjeni kapitala,
6. Godišnje izvješće.

II. Utvrđuje se Račun dobitka i gubitka za 2020. godinu u kojem je iskazana svota gubitka poslije oporezivanja od 11.018.827,60 kuna.

Bilanca na dan 31. prosinca 2020.g. iskazuje zbroj aktive odnosno zbroj pasive u svoti 315.699.692,38 kuna.

Član Uprave
Hoteli Živogošće d.d.
Ivan Maleš

HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d.
ŽIVOGOŠĆE HRVATSKA

Na temelju čl. 441 Zakona o o trgovačkim društvima (NN br. 111/93 - 68/13), čl. 19.st.1. i 2. Zakona o računovodstvu (NN br. 109/07, 54/13, 121/14) Uprava društva Hoteli Živogošće d.d., Živogošće, OIB: 88429213928 dana 10. svibnja 2021. donijela je ovaj

**PRIJEDLOG ODLUKE
o rasporedu gubitka za 2020.**

1. Utvrđeni gubitak Društva za 2020. u iznosu od 11.018.827,60 kn prenosi se u sljedeću poslovnu godinu kroz poziciju u financijskim izvještajima Preneseni gubitak.

Član Uprave
Hoteli Živogošće d.d.
Ivan Maleš

HOTELI
ŽIVOGOŠĆE d.d.
ŽIVOGOŠĆE HRVATSKA

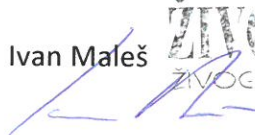
Na temelju članka 462. stavak 1. Zakona o tržištu kapitala NN 64/18, odgovorna osoba za sastavljanje izvješća: Ivan Maleš-Član Uprave, daje

IZJAVU

Prema najboljem saznanju, godišnji financijski izvještaj Hoteli Živogošće d.d. sa stanjem na dan 31.12.2020. sastavljen je uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultata poslovanja Društva uz kratki osvrt na uzročnike iskazanih podataka.

Živogošće, 10.05.2021.

Član Uprave:

Hoteli Živogošće d.d.
Ivan Maleš

HOTELI
ŽIVOGOŠĆE d.d.
ŽIVOGOŠĆE HRVATSKA

HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE I IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
31. PROSINCA 2020.**

	Stranica
Izvešće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	2 – 7
Izvešće neovisnog revizora	8 – 11
Odgovornost Uprave za godišnje izvješće	14
Financijski izvještaji:	
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	15
Izveštaj o financijskom položaju	16
Izveštaj o promjenama kapitala	17
Izveštaj o novčanom toku	18
Bilješke uz financijske izvještaje	20 - 57

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

Obzirom na činjenicu da se ovo Izvješće posloводства podnosi kao sastavni dio revidiranih financijskih izvješća Društva za 2020. godinu, to isto, radi izbjegavanja nepotrebnog ponavljanja, neće sadržavati navode o rizicima i financijskim instrumentima kojima se koristi. Za razumijevanje rizika s kojima se susreće Društvo u svojem poslovanju, a koje rizike bi svaki savjestan investitor trebao uzeti u obzir, pored svega navedenog u ovom Izvješću upućuje se i na Bilješku 27 financijskih izvještaja.

Predstavljjanje

Hoteli Živogošće d.d. (Društvo) je dioničko društvo osnovano 1975. godine u Republici Hrvatskoj i registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu. Sjedište Društva je u Živogošću, Porat 136.

Osnovna djelatnost Društva je hotelijerstvo i ugostiteljstvo.

Društvo upravlja hotelima TUI BLUE Makarska (179 soba, 4 zvjezdice), TUI BLUE Adriatic Beach Resort (266 soba, 4 zvjezdice) i Kampom Dole (2 zvjezdice).

Većinski vlasnik Društva je Karisma Hotels Adriatic d.o.o, Zagreb dijelom direktno, a dijelom preko društva Adriasense d.o.o.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2020. iznosio 69.687.600 kuna, a sastoji se od 6.968.760 redovnih dionica svaka s nominalnom vrijednošću od 10 kuna. Na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine dionice Društva kotiraju na redovitom tržištu Zagrebačke burze.

Pregled rezultata poslovanja

Društvo je poslovnu godinu 2020. zatvorilo s gubitkom od 11.019 tisuće kuna kao izravnu posljedicu pandemije COVID-19 (2019: dobit 22.425 tisuće kuna)

Prihodi od prodaje iznosili su 2020. godine 18.919 tisuće kuna (2019: 84.565 tisuća kuna). Zbog izmijenjenih kanala prodaje pola ostvarenih prihoda je ostvareno od prodaje usluga domaćim gostima dok je druga polovica ostvarena od prodaje usluga inozemnim gostima. Ostali poslovni prihodi od 7.568 tisuća kuna (2019: 8.950 tisuća kuna) većinom se odnose na prihode od potpora za očuvanje radnih mjesta Hrvatskog zavoda za zapošljavanje (HRK 4.994 tisuća) te prihoda s osnove revalorizacije.

- Hotel TUI BLUE Adriatic Beach u potpunosti je obnovljen tijekom 2015. godine, a u 2016. završeni su dodatni radovi na aneksu Licinijan kojim su hotelski kapaciteti povećani na 266 soba. Hotel je u uvjetima normalne sezone usmjeren na tržišta Velike Britanije, Skandinavije i Njemačke. Tijekom 2020. glavnina gostiju bila je iz Hrvatske i Njemačke. Hotel je ostvario 24.687 noćenja što iznosi 20,37% u odnosu na prošlu godinu (2019. godine hotel je uz puni kapacitet i djelomične zimske operacije (1.-4.mjesec) ostvario 121.170 noćenja - 266 soba).
- Hotel TUI BLUE Makarska je također u potpunosti obnovljen 2015. godine te ima 179 soba. Hotel je u uvjetima normalne sezone usmjeren na tržišta Skandinavije, Njemačke i Velike Britanije. Tijekom 2020. godine zbog nepovoljnih uvjeta uzrokovanih pandemijom COVID-19 hotel je bio zatvoren. 2019. hotel je uz puni kapacitet ostvario 48.244 noćenja.

- U Kampu Dole je tijekom 2020. godine ostvareno 56.617 noćenja (2019: 104.391 noćenja), većinom s tržišta Hrvatske, Češke, Slovačke, Poljske te Bosne i Hercegovine.

Poslovni rashodi iznose 30.936 tisuća kuna (2019: 65.072 tisuća kuna) od čega 12.715 tisuća kuna čine materijalni troškovi, troškovi osoblja 10.367 tisuća kuna, amortizacija 10.273 tisuća kuna te ostali troškovi (2.419) tisuća kuna.

Prosječni broj zaposlenih na bazi sati rada bio je 82 (2019: 185) dok je prosječan broj zaposlenih prema JOPPD izvješću u 2020. bio 88 (2019: 195).

Postupak izvanredne uprave

Dana 21. travnja 2017. godine doneseno je Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu o pokretanju postupka izvanredne uprave nad društvom AGROKOR d.d. (dalje u tekstu „Rješenje“). Budući da je AGROKOR d.d. vlasnik 33% udjela u društvu Karisma Hotels Adriatic d.o.o. (većinski vlasnik Društva), njegovo indirektno i manjinsko vlasništvo rezultiralo je time da se navedeno Rješenje odnosi i na Društvo. Po uspješnom zaključenju pregovora vjerovnika, postignuta je nagodba koja je u listopadu 2018. godine postala pravomoćna te je s danom, 1. travnja 2019. godine, poslovna cjelina s Agrokora transferirana na Fortenova grupu (datum početka provedbe nagodbe). Dionice i poslovni udjeli u društvu Karisma Hotels Adriatic d.o.o pod izvanrednom upravom temeljem Nagodbe preneseni su na Fortenova grupu d.d. Društvo Hoteli Živogošće d.d., od spomenutog datuma početka provedbe Nagodbe nesmetano posluje te u potpunosti provodi sve one aktivnosti koje su privremeno zamrznute prilikom djelovanja izvanredne uprave.

Hoteli Živogošće d.d definirani su nagodbom kao održivo društvo pa su sve nepodmirene obveze nastale prije aktivacije Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku trebale krenuti u dugoročnu otplatu od travnja 2020. godine (zaključno do 2030. godine).

- Po stupanju izvanrednih okolnosti izazvanih pandemijom COVID-19, Društvo je u travnju 2020. godine podnijelo zahtjev za odgodom plaćanja svih kreditnih obveza kod poslovne banke. Moratorij je odobren do 31.3.2021. te je Društvo trenutno u procesu pregovora oko daljnjeg refinanciranja. Međukompanijske obveze (većinom posudbe od povezanih društava) će se otplaćivati u periodu od osam godina. Godišnja kamatna stopa iznosi 4.97%.

COVID-19 pandemija

Društvo je zbog novo nastale situacije uzrokovane širenjem virusa COVID-19, početkom ožujka 2020. bilo onemogućeno u obavljanju primarne djelatnosti usluge pružanja smještaja te pripreme hrane i pića..

Planirano otvorenje hotela je bilo početkom svibnja, no hotel TUI Blue Adriatic Beach, uz značajno smanjeni obujam poslovanja, otvoren je tek 15. lipnja, dok hotel TUI Blue Makarska nije otvoren u 2020.godini. Kamp Dole je otvoren od 29. svibnja 2020.

Društvo je zbog cjelokupne situacije na turističkom tržištu i donesenih mjera Nacionalnog stožera civilne zaštite Republike Hrvatske bilo suočeno s otkazivanjima rezervacija hotelskog smještaja. Tui grupa, kao najveći komercijalni partner Društva, otkazala je postojeće ugovore s Društvom te letove svojih touroperatera za Hrvatsku. Sredinom kolovoza Njemačka je na svoju listu rizičnih područja zbog povećanja broja zaraženih COVID-19 stavila Šibensko-kninsku i Splitsko-dalmatinsku županiju čime se direktno utjecalo na ograničenost putovanja gostiju prema Hrvatskoj i popunjavanje kapaciteta

Hotel TUI Blue Adriatic se zatvorio 28.9.2020., dok se kamp zatvorio 11.10.2020.

U 2020. godini ostvareno je 19 milijuna prihoda od prodaje tj. 22,4% ukupnih prihoda od prodaje ostvarenih prošle godine kao direktna posljedica pandemije i oslabljene mogućnosti rada posebno u periodima predsezona i postsezona.

Društvo je oprezno upravljalo troškovima, a prvenstveno se usredotočilo na očuvanje postojećih radnih mjesta kao i održavanje korektnih odnosa s postojećim poslovnim partnerima. S ciljem osiguranja radnih mjesta, Društvo je uspješno apliciralo za potpore mjera Vlade Republike Hrvatske koje su pomogle u očuvanju svih radnih mjesta za vrijeme zatvorenih objekata, ali i u periodu smanjene popunjenosti objekata.

Vjerojatni budući razvoj poslovanja

Pandemija virusa COVID-19 se nastavlja i u 2021. godini.

Prvi pokazatelji ukazuju na usporeni trend popunjavanja kapaciteta u sezoni 2021. posebno u mjesecima predsezone.

Društvo očekuje oporavak svih tržišta do kraja sezone pri čemu je od najvećeg značaja da tržište Ujedinjenog Kraljevstva što prije pokrene promet prema Hrvatskoj te da u sezoni imamo što manje potencijalnih blokada svih vrsta prema Njemačkoj.

Društvo je poduzelo niz mjera ušteda u operativnim troškovima kako bi se ovaj zahtjevan period premostio te kako bi Društvo bilo spremno za ponovno pokretanje operacija i otvaranje hotela. Tijekom 2021. godine Društvo je uspješno apliciralo za potpore namijenjene osiguranju radnih mjesta.

U slučaju nastavka negativnog trenda i u slučaju da se postojeće kreditne obaveze ne refinanciraju, društvo očekuje potencijalni problem sa likvidnosti.

U pripremi sezone pažljivo se prate sva događanja vezana uz COVID-19 te se ponaša u skladu s preporukama i odlukama Ministarstva zdravstva te Hrvatskog zavoda za javno zdravstvo.

Ostalo

Društvo nije ulagalo u istraživanje i razvoj tijekom 2020. godine.

Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice tijekom 2020. godine.

Društvo nema podružnica.

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja propisan od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačke burze d.d. Zagreb.

U 2020. godini Društvo je u bitnom dijelu pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene kodeksom objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima te informacije koje su u interesu dioničara Društva. Obrazloženja vezana uz značajnija odstupanja, ako postoje, od pojedinih preporuka kodeksa, Društvo iznosi u Godišnjem upitniku dostavljenom Zagrebačkoj burzi.

Godišnji upitnik korporativnog upravljanja za Društvo može se pronaći na mrežnim stranicama www.zse.hr te mrežnim stranicama društva u dijelu namijenjenom investitorima na adresi <https://hoteli-zivogosce.hr/about-us/>.

Struktura dioničara na 31. prosinca 2020. prikazana je niže:

R.br.	Dioničari	Broj dionica	Učešće u %
1.	KARISMA HOTELS ADRIATIC D.O.O. (1/1)	4.500.000	64,57%
2.	ADRIASENSE D.O.O. (1/1)	2.166.000	31,08%
3.	CERP (0/1) / HZMO (1/1)	64.683	0,93%
4.	RIZNER LIDIJA (1/1)	56.865	0,82%
5.	GRIVIČIĆ-ŽANIĆ VESNA (1/1)	15.396	0,22%
6.	JAROSZYNSKI TADEUSZ WLADYSLAW (1/1)	15.381	0,22%
7.	JAROSZYNSKI KAROL ANDRZEJ (1/1)	15.381	0,22%
8.	CERP (0/1) / REPUBLIKA HRVATSKA (1/1)	7.929	0,11%
9.	VIGNE MURIEL CATHERINE (1/1)	7.416	0,11%
10.	OSTALI	119.709	1,72%
	UKUPNO	6.968.760	100,00%

Uprava Društva

Upravu Društva čini član Uprave Ivan Maleš od 22. siječnja 2020. godine.

Nadzorni Odbor

Nadzorni odbor čini Ivo Morović.

Zbog isteka mandata članovima Nadzornog odbora u studenom 2019. godine te neodržavanja Glavne skupštine koja bi izabrala nove članove, Društvo tijekom 2020. nije imalo Nadzorni odbor kao organ Društva.

Glavna skupština

Tijekom 2020. godine nije održana Glavna skupština Društva.

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA (nastavak)

Razlog za nepostojanje Nadzornog odbora kao organa Društva te neodržavanje Glavne skupštine leži u činjenici da je krajem veljače 2021. godine okončana transakcija kojom je TUI TRAVEL OVERSEAS HOLDINGS LIMITED, Wigmore House, Wigmore Lane, Luton, Bedfordshire, LU2 9TN, Ujedinjeno Kraljevstvo, OIB 34136663964 posredno stekao dionice/kontrolu nad Društvom putem društava KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o., Trg Dražena Petrovića 3, 10000 Zagreb, OIB 77301543615 odnosno ADRIASENSE d.o.o., Trg Dražena Petrovića 3, 10000 Zagreb, OIB 87006524500, te da su složenost i opsežnost radnji koje su prethodile predmetnoj transakciji tijekom 2019. i 2020. godine kao i kompleksnost odnosa i pregovora između bivših članova društva KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o. (Agrokor d.d. i Karisma Resort International) prouzročili gore opisanu situaciju.

Društvo ne provodi politiku raznolikosti sastava članova Uprave, obzirom da se ista sastoji od jednog člana.

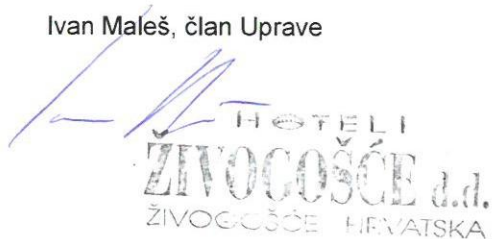
Sustav unutarnjih kontrola u postupku financijskog izvještavanja osigurava da financijski izvještaji Društva s prihvatljivom točnošću predstavljaju financijski rezultat i financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Računovodstvene politike Društva predstavljaju načela, pravila i praksu koje Društvo primjenjuje pri sastavljanju i predavljanju financijskih izvještaja. Sažetak značajnih računovodstvenih politika objavljen je u financijskim izvještajima Društva.

Kontrolu knjigovodstvenih isprava, u skladu s organizacijskom strukturom Društva i internim aktima, obavlja odgovorna osoba prema definiranim ovlaštenjima.

Za i u ime Uprave, 10. svibnja 2021. godine

Ivan Maleš, član Uprave



HOTELI
ZIVOCOŠĆE d.d.
ŽIVOČOŠĆE HRVATSKA

Izvješće neovisnog revizora

Dioničarima društva HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d.

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim pitanja opisanog u dijelu „Osnova za mišljenje s rezervom“, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2020. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Nadzornom odboru od 10. svibnja 2021.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.;
 - izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020.;
 - izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu;
 - izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu; i
 - bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.
-

Osnova za mišljenje s rezervom

Kao što je objavljeno u bilješci 10 uz prateće financijske izvještaje, Društvo je pravno oslobođeno obveze za zatezne kamate povezane s pozajmicama kada je sudski odobrena nagodba s Fortenova grupom stupila na snagu 1. travnja 2019. Društvo je prethodno do 1. travnja 2019. ukalkuliravalo kamatu po redovnim stopama umjesto po propisanim stopama za zatezne kamate. Sukladno navedenome, Društvo nije iskazalo dobitak uslijed pravnog oslobođanja od zatezne kamate u 2019. godini.

Kao rezultat navedenoga, dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. je podcijenjena za 16.188 tisuća kuna, a početni kapital 1. siječnja 2019. precijenjen je za isti iznos. Naše izvješće za prethodnu godinu je također kvalificirano u tom pogledu. Naše izvješće o financijskim izvještajima za 2020. je modificirano zbog utjecaja opisanog pitanja na usporedivost tekućeg i usporednog razdoblja u financijskim izvještajima.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020. godine.

Naš pristup reviziji

Pregled

Značajnost	• Značajnost za financijske izvještaje kao cjelina: 1.540 tisuća kuna, što predstavlja 2,5% prosječnih ukupnih godišnjih prihoda tijekom posljednje tri godine.
Ključna revizijska pitanja	• Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme

Oblikovali smo našu reviziju utvrđujući značajnost i procjenjujući rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u financijskim izvještajima. Konkretno, razmatrali smo područja subjektivnih procjena uprave; na primjer, značajne računovodstvene procjene koje uključuju pretpostavke i uzimaju u obzir buduće događaje koji su inherentno neizvjesni. Kao i u svim našim revizijama, također smo obavili postupke vezane uz zaoblazjenje internih kontrola od strane uprave, uključujući između ostalog i analizu o tome postoje li dokazi koji bi upućivali na pristranost koja predstavlja rizik materijalne pogreške kao posljedicu prijevare.

Prilagodili smo opseg revizije kako bismo obavili dostatnu razinu posla koja nam omogućava izražavanje mišljenja o financijskim izvještajima kao cjelini, uzimajući u obzir strukturu Društva, računovodstvene procese i kontrole te industriju u kojoj Društvo posluje.

Značajnost

Na opseg naše revizije utjecala je naša primjena značajnosti. Revizija je oblikovana kako bi se moglo steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikaza. Pogrešni prikazi mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. Smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Na temelju naše profesionalne prosudbe utvrdili smo određene kvantitativne pragove značajnosti, uključujući značajnost za financijske izvještaje kao cjelina, kako je prikazano u tabeli niže. Oni su nam, zajedno s kvalitativnim razmatranjima, pomogli u određivanju opsega revizije, vrste, vremenskog rasporeda i obujma naših revizijskih postupaka, kao i utvrđivanju utjecaja pogrešnog prikazivanja, ako postoji, pojedinačno i u zbroju na financijske izvještaje kao cjelinu.

Značajnost za financijske izvještaje kao cjelina	1.540 tisuća kuna
Kako smo je utvrdili	2,5% prosječnih ukupnih godišnjih prihoda tijekom posljednje tri godine.
Obrazloženje za korišteno odabrano mjerilo	Za mjerilo smo odabrali ukupne prihode od prodaje jer smatramo da su ukupni prihodi od prodaje ključni pokazatelj i prikladno mjerilo na temelju kojeg se mjeri uspješnost poslovanja Društva. Zbog jednokratnog utjecaja pandemije bolesti COVID-19 na poslovanje Društva, koristili smo prosjek odabranog mjerila tijekom posljednja tri izvještajna razdoblja. Postotak koji smo odabrali je u skladu s kvantitativnom razinom značajnosti društava u istom sektoru.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Pored pitanja navedenog u dijelu „Osnova za mišljenje s rezervom“, pitanje navedeno ispod smo odredili kao ključno revizijsko pitanje koje ćemo komunicirati u našem izvješću.

Ključno revizijsko pitanje

Vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme

Vidjeti bilješku 3.10 (Značajne računovodstvene politike), bilješku 4 (Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja) te bilješku 14 (Nekretnine, postrojenja i oprema) uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo iskazuje nekretnine (zemljišta i zgrade) u iznosu od 262.285 tisuća kuna.

Nekretnine se iskazuju po revaloriziranoj vrijednosti tj. po fer vrijednosti na datum revalorizacije umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja, ako postoje.

Usmjerili smo pozornost na ovo područje zbog značajnih učinaka pandemije bolesti COVID-19, povezane nesigurnosti i zbog toga što je izračun revalorizirane vrijednosti koju koristi menadžment složen postupak u sklopu kojeg se koriste višestruke procjene kako je opisano u bilješci 4.

Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje

Pribavili smo razumijevanje računovodstvenih politika Društva u svezi mjerenja nekretnina po fer vrijednosti.

U pogledu fer vrijednosti svih hotelskih i povezanih objekata smo:

- Pregledali neovisne izvještaje o fer vrijednosti svih zemljišta i zgrada Društva na 31. prosinca 2020. pripremljene od strane neovisnih procjenitelja, testirali smo matematičku točnost izračuna te smo ih usporedili sa računovodstvenom vrijednosti zgrada i zemljišta na 31. prosinca 2020.
- Angažirali naše stručnjake za procjenu vrijednosti kako bi pregledali korištenu metodologiju u izvještajima o procjenama vrijednosti vanjskih procjenitelja u usporedbi s tržišnom praksom, te pomogli u procjeni primjerenosti korištenih pretpostavki u usporedbi s drugim neovisnim valuacijama iz istog sektora.
- Ocijenili relevantne objave u financijskim izvještajima.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvješće posloводства

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu, te uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije definirane u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- informacije u Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu; te
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja te ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora.

Kao što je opisano u odlomku Osnova za mišljenje s rezervom iznad, dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. je podcijenjena za 16.188 tisuća kuna, dok je početni kapital 1. siječnja 2019. precijenjen za isti iznos jer Društvo nije prethodno ukalkuliralo zatezne kamate te naknadno nije priznalo dobitak uslijed pravnog oslobođanja od ove obveze 1. travnja 2019. godine. Zaključili smo kako su ostale informacije značajno pogrešne s iste osnove u pogledu iznosa ili drugih stavki navedenih u dijelu Osnova za mišljenje s rezervom iznad.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

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

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva 28. travnja 2015. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine s najnovijim ponovnim imenovanjem na dan 26. studenog 2020. godine, što predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 6 godina.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
10. svibnja 2021.

Siniša Dušić

Siniša Dušić
Član Uprave, ovlašteni revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA GODIŠNJE IZVJEŠĆE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je odobrila Europska Unija ("MSFI"), tako da daju istinit i fer prikaz financijskog stanja Hotela Živogošće d.d., Živogošće (u daljnjem tekstu: "Društvo"), kao i njegovih rezultata poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava 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 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 u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću odražavaju financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s MSFI. Pored toga, Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu Uprava je dužna sastaviti i Godišnje izvješće koje obuhvaća financijske izvještaje, izvješće posloводства i izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Izvješće posloводства sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu, a Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja sukladno zahtjevima članka 22. Zakona o računovodstvu.

Godišnje izvješće odobreno je za izdavanje od strane Uprave 10. svibnja 2021. godine.

Za i u ime Uprave, 10. svibnja 2021. godine


Ivan Maleš, član Uprave

Hoteli Živogošće d.d., Živogošće
Porat bb
21 329 Igrane
Republika Hrvatska



	Bilješka	2020	2019
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje	5	18.919	84.565
Ostali prihodi iz poslovanja	6	7.568	8.950
Ukupni poslovni prihodi		26.487	93.515
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	7	(12.715)	(32.713)
Plaće i ostali troškovi djelatnika	9	(10.367)	(26.795)
Amortizacija		(10.273)	(11.594)
Ostali poslovni rashodi	8	2.419	(7.475)
Ostali dobici (gubici)	10	-	13.505
Ukupni poslovni rashodi		(30.936)	(65.072)
(Gubitak)/dobit iz poslovanja		(4.449)	28.443
 Financijski prihodi		3.015	3.835
Financijski rashodi		(9.691)	(9.905)
Financijski rashodi (neto)	11	(6.676)	(6.070)
 (Gubitak)/dobit prije oporezivanja		(11.125)	22.373
Porez na dobit	12	106	52
(Gubitak)/dobit tekuće godine		(11.019)	22.425
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Stavke koje se kasnije ne mogu uračunati u dobit ili gubitak: gubitak na revalorizaciji nekretnina		-	-
Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:			
- Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme		(5.030)	11.544
- Neto dobit od povećanja fer vrijednosti financijske imovine		2	13
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) tekuće godine nakon poreza na dobit		(5.028)	11.557
 UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT/(GUBITAK) TEKUĆE GODINE		(16.047)	33.982
 Osnovna i razrijeđena dobit/(gubitak) po dionici u kunama	13	(1,6)	3,2

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

	Bilješka	31.12.2020.	31.12.2019. (prepravljeno)	1.1.2019. (prepravljeno)
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina		243	289	387
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	280.063	294.776	283.740
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		100	287	-
Imovina s pravom uporabe	15	68	930	-
Dugotrajna financijska imovina	16	4.711	4.652	4.636
		285.185	300.934	288.763
Kratkotrajna imovina				
Zalihe		422	240	453
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	18	181	10.197	10.171
Potraživanja od kupaca	17	5.341	1.857	4.752
Ostala kratkoročna potraživanja		1.857	936	436
Novac na računu i blagajni		20.309	20.968	23.683
		28.110	34.198	39.495
Ukupna imovina		313.295	335.132	328.258
KAPITAL I OBVEZE				
Kapital				
Dionički kapital	19	69.688	69.688	69.688
Rezerve	19	54.276	59.787	48.465
Akumulirana dobit / (gubitak)	19	(3.717)	6.819	(15.841)
		120.247	136.294	102.312
Dugoročne obveze				
Obveze po kreditima dugoročni	20	133.024	150.157	-
Obveze prema dobavljačima dugoročne	21	440	660	-
Dugoročne obveze po najmovima	15	13	301	-
Odgođena porezna obveza	22	11.677	12.887	10.404
		145.154	164.005	10.404
Kratkoročne obveze				
Obveze po kreditima kratkoročni	20	40.181	19.632	191.004
Obveze prema dobavljačima kratkoročne	21	685	1.511	5.865
Rezerviranja	23	1.149	6.689	1.139
Kratkoročne obveze za najmove	15	42	629	-
Ugovorna obveza - primljeni predujmovi	24	1.624	1.386	1.733
Obračunate i ostale obveze	24	4.213	4.986	15.801
		47.894	34.833	215.542
Ukupno obveze		193.048	198.838	225.946
Ukupno glavnica i obveze		313.295	335.132	328.258

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

	Redovne dionice	Zakonske rezerve	Rezerve iz revalorizacije ulaganja	Rezerve iz revalorizacije nekretnina	Akumulirana dobit / (gubitak)	Ukupno
1. siječnja 2019.	69.688	988	80	47.397	(15.841)	102.312
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	22.425	22.425
Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 14)	-	-	-	11.544	-	11.544
Realizacija revalorizacijske rezerve	-	-	-	(235)	235	-
Revalorizacija financijske imovine	-	-	13	-	-	13
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	13	11.309	22.660	33.982
31. prosinca 2019.	69.688	988	93	58.706	6.819	136.294
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	(11.019)	(11.019)
Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 14)	-	-	-	(5.030)	-	(5.030)
Realizacija revalorizacijske rezerve	-	-	-	(483)	483	-
Revalorizacija financijske imovine	-	-	2	-	-	2
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	2	(5.513)	(10.536)	(16.047)
31. prosinca 2020.	69.688	988	95	53.193	(3.717)	120.247

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

	Bilješka	2020.	2019.
Poslovne aktivnosti			
Dobit/(gubitak) tekuće godine prije poreza		(11.125)	22.373
<i>Usklađenja za:</i>			
Amortizacija		10.273	11.594
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	8	(789)	(310)
Neotpisana vrijednost rashodovane materijalne i nematerijalne imovine		418	307
Ostali dobici	10	-	(13.505)
Financijski prihodi/rashod, neto	11	6.676	6.070
Revalorizacija imovine	6	(801)	(5.531)
Rezerviranja	23	(5.541)	5.551
<i>Promjene u obrtnom kapitalu:</i>			
Kupci i ostala potraživanja		(3.475)	2.389
Zalihe		571	212
Dobavljači i ostale obveze		(1.651)	(4.984)
		(5.444)	24.166
Otplata kamata s osnove IFRS 16		(19)	(42)
Plaćene kamate		(1.328)	(3.050)
Neto novčani (odljev)/priljev od poslovnih aktivnosti		(6.791)	21.074
Ulagačke aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	14	(1.641)	(2.653)
Nabava nematerijalne imovine		-	(2)
Primici od prodaje financijske imovine		9.996	-
Neto novčani priljev/(odljev) od ulagačkih aktivnosti		8.355	(2.655)
Financijske aktivnosti			
Novčani izdaci za plaćanje najma		(123)	(629)
Otplate kredita		(2.100)	(20.505)
Neto novčani odljev iz financijskih aktivnosti		(2.223)	(21.134)
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(659)	(2.715)
Novac i novčani ekvivalenti			
Na početku godine		20.968	23.683
Na kraju godine		20.309	20.968
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(659)	(2.715)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Usklada neto duga

Usklada kretanja obveza s novčanim tokovima od financijskih aktivnosti prikazana je u nastavku::

	Obveze iz financijskih aktivnosti		Ukupno
	Obveze za najam	Posudbe	Ukupno
Neto dug na 1. siječnja 2019.	-	191.004	191.004
Povećanja temeljem novih ugovora o najmu	1.533	-	1.533
Plaćanje obveza za najam	(629)	-	(629)
Otplata kredita	-	(20.505)	(20.505)
Trošak kamata	-	5.941	5.941
Plaćene kamate	-	(3.050)	(3.050)
Ostale nenovčane transakcije	26	(3.601)	(3.574)
Neto dug na 31. prosinca 2019.	930	169.789	170.719
Raskid ugovora o najmu	(752)	-	(752)
Otplata obveze za najam i kredit	(123)	(2.100)	(2.223)
Trošak kamata	-	5.226	5.226
Plaćene kamate	-	(1.328)	(1.328)
Ostale nenovčane transakcije	-	1.618	1.617
Neto dug na 31. prosinca 2020	55	173.205	173.260

1. OPĆI PODACI

Hoteli "Živogošće" d.d., Živogošće (Društvo) je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj i registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu. Sjedište Društva je u Živogošću, Porat 136.

Osnovna djelatnost Društva je hotelijerstvo i ugostiteljstvo.

Većinski vlasnik Društva je Karisma Hotels Adriatic d.o.o..

Na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine dionice Društva kotiraju na redovitom tržištu Zagrebačke burze.

Tijela Društva:

Skupština dioničara:

Boris Ivančić, predsjednik Skupštine dioničara, mandat istekao 20.06.2020.

Nova Skupština na kojoj bi bio izbran novi predsjednik još nije održana.

Nadzorni odbor:

Ivo Morović, član Nadzornog odbora, predstavnik radnika (imenovan 1.12.2019)

Uprava

Toni Miloslavić, član uprave (zastupa Društvo pojedinačno i samostalno, od 20. listopada 2015. -21. siječnja 2020. godine)

Ivan Maleš, član uprave (zastupa Društvo pojedinačno i samostalno dok se ne imenuje novi član uprave, od 22.01.2020.

Revizori financijskih izvješća Društva pružili su u 2020. godini usluge u vrijednosti od 100 tisuća kuna (2019. godina: 79,9 tisuća kuna). Usluge u 2020. i 2019. godini odnose se na troškove revizije. Revizor financijskih izvještaja ne obavlja nikakve ostale usluge.

2. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

Pandemija COVID-19 je ostavila značajnog traga na poslovanju Društva tijekom 2020. godine pa je nakon niza uspješnih poslovnih godina, u 2020. godini Društvo ostvarilo gubitak iz poslovanja u iznosu 4.449 tisuća kuna, uz negativne operativne novčane tokove u iznosu 6.791 tisuće kuna. Također, kratkoročne obveze Društva na 31. prosinca 2020. premašuju kratkoročna potraživanja za 19.784 tisuće kuna.

Navedeni pokazatelji ukazuju na potencijalne poteškoće u poslovanju te povećan rizik nemogućnosti da Društvo pravovremeno vraća svoje obveze.

Glavnina navedenih utjecaja proizlazi isključivo iz utjecaja pandemije COVID-19 na poslovanje te u svim scenarijima društvo nakon prestanka pandemije očekuje brzi oporavak, dok Uprava smatra da je sama pandemija jednokratni događaj koji ne bi trebao ostaviti dugotrajnog učinka na poslovanje.

U pogledu solventnosti i likvidnosti Društva, kao što je i objavljeno u bilješci događaja nakon datuma bilance, u ožujku 2021. godine je realizirana transakcija preuzimanja društva od strane TUI TRAVEL OVERSEAS HOLDINGS LIMITED. Po zaključenju transakcije je započela implementacija plana novog vlasnika u pogledu osiguranja dugoročne likvidnosti i stabilnosti poslovanja te su trenutno u tijeku pregovori sa bankama oko reprogramiranja postojećih kredita. Osim putem eksternog zaduženja, novi vlasnik pruža i direktnu podršku poslovanju budući da je TUI grupacija glavni partner društva u popunjavanju hotelskih kapaciteta. Društvo nastavlja poslovanje uz punu potporu matice.

Temeljem svega navedenog, Uprava ima realna očekivanja da Društvo ima adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Društvo je stoga pripremilo financijske izvještaje na pretpostavci o neograničenosti vremena poslovanja.

Utjecaj koronavirusa na poslovanje

Pregled poslovanja 2020. godine se kreće jedino u pravcu ublažavanja efekata globalne situacije uzrokovane pandemijom bolesti COVID-19 i prilagođavanje poslovanja izvanrednoj situaciji. Nije bilo značajnih kapitalnih ulaganja osim onih minimalnih vezanih uz redovno poslovanje i hotelske potrebe. Učinci koronavirusa rezultirali su značajnim padom prihoda i konačnog rezultata.

Širenje koronavirusa dovelo je do značajnog pada potražnje za svjetskim putovanjima i turizmom što je dovelo do pada rezervacija i otkazivanja hotelskog smještaja. Kao odgovor na situaciju Društvo je poduzelo opsežne korake kako bi ublažilo i umanjilo negativne učinke na poslovanje u 2020. godini.

Društvo je pripremilo i pokrenulo sveobuhvatne postupke za upravljanje krizama, kao i postupke za osiguranje likvidnosti i nastavka poslovanja, te uspostavilo transparentnu kontinuiranu komunikaciju sa svim zainteresiranim stranama (gostima, partnerima, zaposlenicima, kreditorima, dioničarima, nadležnim državnim i lokalnim vlastima).

2. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA (nastavak)

Kako bi se nadoknadili negativni novčani trendovi Društvo je poduzelo, među ostalim, sljedeće akcije i korake:

- odgođeni su ili otkazani svi nepotrebni radovi na izgradnji i preuređenju hotela u smislu kapitalnih izdataka i ostalih operativnih troškova
- regulirano je razdoblje otvorenosti hotela i znatno je skraćeno zbog smanjenja učinka niskih prihoda
- zapošljavanje sezonskih zaposlenika je bilo minimalno
- dnevna kontrola ukupnih troškova i odobravanje samo nužnih za poslovanja i održavanje nivoa luksuzne usluge
- smanjenje troškova plaća
- suradnja i ulazak na nova tržišta iz kojih su gosti mogli putovati jednostavnije nego iz glavnih tržišta za Društvo
- pregovori s partnerima i individualnim gostima za otkaze smještaja, nudili su se alternativni datumi, prebacivanje rezervacija na 2021. godinu kako bi se zadržala već zaprimljena novčana sredstva
- korištenje potpora za očuvanje radnih mjesta Hrvatskog zavoda za zapošljavanje
- korištenje moratorija na trenutne kreditne linije

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3.1. Osnova prezentiranja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI) primjenom metode povijesnog troška izuzev određene dugotrajne imovine i financijskih instrumenata koji su mjereni po fer vrijednosti.

Računovodstvene politike su konzistentne s računovodstvenim politikama iz prethodne financijske godine, osim politike vođenja sitnog inventara za skupine posuđe i pribor, posteljina – tekstil te uniforme (radna odjeća) koja je u 2020. godini promijenjena te se prilikom predaje navedenog inventara u upotrebu otpisuje u 100%tnom iznosu.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (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 bilješci 4.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.2. Ispravak pogreške ranijih razdoblja

Društvo je u 2020. godini ispravilo prikaz troška upravljačke naknade za 2017. godinu prepravljajući ranije objavljenih informacija u izvještaju o financijskom položaju. Radi se o iznosu koji je 2018. godine društvo Karisma Hotels Management d.o.o. fakturiralo Društvu na ime vođenja poslova za 2017. godinu, a koji je Društvo prethodno osporavalo s obzirom da je iznos proizišao iz ugovora o vođenju poslova koji nije upisan u sudskom registru. Međutim, u sklopu dovršetka transakcije prodaje Društva u veljači 2021. godine, usuglašeno je priznavanje kompletnog iznosa naknade za vođenje poslova za 2017. godinu zbog čega se radi o ispravku pogreške ranijih razdoblja.

Navedeni ispravci nemaju utjecaj na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, uključujući ukupnu i razrijeđenu dobit po dionici, niti na izvještaj o novčanom toku za godinu završenu 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. godine.

Učinak navedenih promjena na usporedne podatke Društva na 31. prosinca 2019. i 1. siječnja 2019. godine je kako slijedi:

Stavka Izvještaja o financijskom položaju 31. prosinca 2019.	Prethodno objavljeno	Ispravak	Prepravljeno
Akumulirana dobit	9.284	(2.465)	6.818
Obračunate i ostale obveze	2.520	2.465	4.986
Stavka Izvještaja o financijskom položaju 1. siječnja 2019.	Prethodno objavljeno	Ispravak	Prepravljeno
Akumulirani gubitak	(13.376)	(2.465)	(15.841)
Obračunate i ostale obveze	13.335	2.465	15.801

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.3. Promjene računovodstvene politike i objava

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo:

Sljedeći dopunjeni standardi na snazi su od 1. siječnja 2020. godine, ali nisu imali značajan utjecaj na Društvo:

- Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 – Dodaci MSFI-ju 16 objavljeni 28. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. lipnja 2020.
- Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (objavljeni 29. ožujka 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Definicija poslovanja – Dodaci MSFI-ju 3 (objavljeni 22. listopada 2018. i na snazi za stjecanja od početka godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Definicija značajnosti – Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (objavljeni 31. listopada 2018. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Reforma referentnih kamatnih stopa - Dodaci MSFI-ju 9, MRS-u 39 i MSFI-ju 7 (objavljeni 26. rujna 2019. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

(b) Novi standardi i tumačenja koja još nisu usvojena:

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo.

Ne očekuje se da će sljedeći izmijenjeni standardi i tumačenja imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva:

- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (objavljen 18. svibnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine).
- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (objavljeni 23. siječnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine, još nisu odobreni od strane Europske unije).
- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne, odgoda datuma stupanja na snagu – Dodaci MRS-u 1 (objavljeni 15. srpnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine, još nije odobreno od strane Europske unije).
- Prihodi prije namjeravane uporabe, Štetni ugovori – troškovi ispunjenja ugovora, Upućivanje na Konceptualni okvir - dodaci uskog područja primjene MRS-a 16, MRS-a 37 i MSFI-ja 3 i Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za ciklus od 2018. do 2020. godine - dodaci MSFI-ju 1, MSFI-ju 9, MSFI-ju 16 i MRS-u 41 (objavljeni 14. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

- Dodaci MSFI-ju 17 i dodatak MSFI-ju 4 (objavljeni 25. lipnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Reforma referentnih kamatnih stopa (IBOR-a) – 2. faza, Dodaci MSFI-ju 9, MRS-u 39, MSFI-ju 7, MSFI-ju 4 i MSFI-ju 16 (objavljeni 27. kolovoza 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine).

3.4. Strana sredstva plaćanja

Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane 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.

Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode 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.

Dobici i gubici od tečajnih razlika koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „financijskih prihoda ili rashoda”. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u 'ostali dobiti/(gubici) – neto'.

Korišteni tečaj za preračunavanje pozicija bilance iskazanih u EUR-ima na datum bilance iznosi 7,536898 HRK/EUR (31. prosinca 2019.: 7,442580 HRK/EUR).

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Društvo je 19. siječnja 2011. podnijelo zahtjev Vladi RH za dobivanje koncesije na suvlasničkom dijelu nekretnine RH, za korištenje kampa na rok od 50 godina.

Zemljišta i zgrade su iskazani po revaloriziranim iznosima, koji predstavljaju njihovu fer vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Revalorizacija se provodi redovito tako da se knjigovodstveni iznosi ne razlikuju značajno od iznosa koji bi bili utvrđeni korištenjem fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja.

Svako povećanje proizašlo iz revalorizacije zemljišta i zgrada se iskazuje u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, izuzev u mjeri u kojoj poništava smanjenje proizašlo revalorizacijom istog sredstva koje je prethodno priznato u dobit ili gubitak, u kom slučaju se povećanje odobrava u dobit ili gubitak do iznosa prethodno iskazanog smanjenja. Smanjenje knjigovodstvenog iznosa proizašlo iz revalorizacije zemljišta i zgrada tereti dobit ili gubitak do iznosa razlike iznad stanja u revalorizacijskoj pričuvi koje se odnosi na prethodnu revalorizaciju istog sredstva.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Amortizacija revaloriziranih zgrada se priznaje u dobit ili gubitak. Prilikom kasnije prodaje ili rashodovanja revalorizirane nekretnine, višak proizišao iz revalorizacije i iskazan u revalorizacijskoj pričuvi se prenosi izravno na zadržanu dobit. Prijenos iz revalorizacijske pričuve na zadržanu dobit se provodi samo ako se neko sredstvo prestaje priznavati.

Nekretnine u izgradnji se iskazuju po trošku nabave umanjenom za priznate gubitke od umanjenja. Trošak nabave obuhvaća trošak honorara za profesionalne usluge, te kod kvalificirane imovine troškove posudbe kapitalizirane u skladu s računovodstvenom politikom Društva. Amortizacija nekretnina u izgradnji, koja se obračunava na istoj osnovi kao i za ostale nekretnine, započinje kad je sredstvo spremno za namjeravanu uporabu.

Zemljište se ne amortizira.

Instalacije i oprema se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Politika vođenja sitnog inventara za skupine posuđe i pribor, posteljina – tekstil te uniforme (radna odjeća) je u 2020. godini promijenjena te se prilikom predaje navedenog inventara u upotrebu otpisuje u 100%tnom iznosu.

Sitan inventar za ostale skupine (namještaj, alati i oprema, ostali sitni inventar) se iskazuje u okviru dugotrajne materijalne imovine, po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti.

Dobit ili gubitak od prodaje ili rashodovanja stavke nekretnina, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između priljeva ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa predmetnog sredstva koja se priznaje u dobit ili gubitak.

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta u vlasništvu i nekretnina u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtne metode. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Primijenjene amortizacijske stope

	%
Građevinski objekti	2,50
Postrojenja, strojevi i oprema	10-50
Transportna sredstva	20
Sitan inventar i alati	20-50
Nematerijalna imovina	20

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.6. Imovina s pravom uporabe

Najmovi se priznaju kao imovina s pravom korištenja i pripadajuće obveze na datum od kojega Društvo može početi koristiti imovinu u najmu.

Imovina s pravom korištenja iskazuje se odvojeno u izvještaju o financijskom položaju, osim imovine s pravom korištenja koja udovoljava definiciji ulaganja u nekretnine koja je u izvještaju o financijskom položaju iskazana kao zasebna stavka – „ulaganje u nekretnine“.

Imovina s pravom korištenja početno se mjeri po trošku nabave koji sadrži sljedeće:

- iznos početnog mjerenja obveze po najmu;
- plaćanja najma provedena na datum ili prije datuma početka najma, umanjena za primljene poticaje za najam;
- početne izravne troškove;
- troškove obnove.

Imovina s pravom korištenja naknadno se mjeri po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i sve akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti i usklađuje se za ponovno mjerenje obveze po najmu zbog ponovne ocjene ili izmjena najma.

Imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom vijeka trajanja imovine i razdoblja najma na linearnoj osnovi, ovisno o tome koje razdoblje je kraće. Ako je razumno izvjesno da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje, imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja imovine. Razdoblja amortizacije za imovinu s pravom korištenja su sljedeća:

Nekretnine	3 godine
Vozila	3 godine

Plaćanja povezana sa svim kratkoročnim najmovima priznaju se na linearnoj osnovi kao trošak u računu dobiti i gubitka.

Kratkoročni najmovi su najmovi s razdobljem najma od 12 mjeseca ili kraćim.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.7. Obveze za najam

Na datum početka najma, obveze za najam mjere se u iznosu koji je jednak sadašnjoj vrijednosti sljedećih plaćanja najma za imovinu s pravom korištenja tijekom razdoblja najma:

- fiksna plaćanja (uključujući plaćanja koja su u biti fiksna) umanjena za primljene poticaje za najam
- iznosi za koje se očekuje da će ih Društvo platiti na temelju jamstava za ostatak vrijednosti
- cijena izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti tu mogućnost
- plaćanje kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će Društvo iskoristiti tu mogućnost.

Plaćanja najma diskontira se primjenom kamatne stope koja je sadržana u najmu, ako se ta stopa može lako utvrditi, ili primjenom granične kamatne stope zaduživanja Društva.

Svako plaćanje najma raspoređuje se na obveze i financijske rashode. Obveze za najam naknadno se mjere primjenom metode efektivne kamate. Knjigovodstvena vrijednost obveze ponovno se mjeri kako bi odražavala ponovnu ocjenu, izmjenu najma ili revidirana plaćanja koja su u biti fiksna.

Razdoblje najma je neopozivo razdoblje najma; razdoblja obuhvaćena mogućnostima produženja i raskida najma uključuju se u razdoblje najma samo ako je izvjesno da se najam neće produžiti ili da se neće ukinuti.

3.8. Troškovi posudbi

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju tijekom razdoblja potrebnog za dovršenje i pripremu istih za namjeravanu uporabu, kao dio troška imovine. Svi drugi troškovi posudbi priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

3.9. Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete rezultat razdoblja u kojem su nastali. Ulaganja u svezi rekonstruiranja i adaptiranja kojima se mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme obračunavaju se kao povećanje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme.

3.10. Nematerijalna imovina

Zasebno stečena nematerijalna imovina se iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka uporabe. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Nematerijalna imovina sastoji se od materijalnih prava na korištenje imovine i računalnih programa, i amortizira se tijekom korisnog vijeka upotrebe a koji je procijenjen na 5 godina.

Gdje postoji naznaka umanjenja, knjigovodstveni iznos bilo koje stavke nematerijalne imovine, podvrgava se procjeni i odmah otpisuje do iznosa koji se može povratiti.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.11. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Na svaki datum bilance Društvo preispituje knjigovodstvenu vrijednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li pokazatelji koji upućuju na umanjenje vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve indicije, nadoknativa vrijednost sredstva se procjenjuje da bi se utvrdio eventualni gubitak od umanjenja vrijednosti. U slučajevima gdje nije moguće procijeniti nadoknativni iznos pojedinačnog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknativni iznos jedinice koja generira novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je knjigovodstvena vrijednost nekretnina, opreme i druge dugotrajne materijalne imovine veća od procijenjenog nadoknativnog iznosa stavki navedene imovine, odmah se otpisuje do procijenjenog nadoknativnog iznosa.

3.12. Financijska imovina

i) Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije s obzirom na metodu vrednovanja: financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te financijska imovina po amortiziranom trošku. Klasifikacija se provodi prilikom inicijalnog priznavanja i ovisi o poslovnom modelu za upravljanje financijskom imovinom usvojenom od strane Društva te o karakteristikama ugovorenih novčanih tokova instrumenta. Klasifikacija dužničkih instrumenata će se promijeniti, ako i isključivo ako se promijenio poslovni model za upravljanje istima.

ii) Priznavanje i prestanak priznavanja

Financijska imovina se priznaje u bilanci ako Društvo postane stranka ugovornih odredbi instrumenta. Financijska imovina prestaje u trenutku kada su istekla prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine ili su ista prenesena, zajedno sa svim ostalim pravima i odgovornostima.

Prilikom inicijalnog priznavanja, Društvo mjeri financijsku imovinu po fer vrijednosti uvećano za, u slučaju kada financijska imovina nije klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove koji se direktno mogu povezati uz stjecanje financijske imovine. Transakcijski troškovi financijske imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u računu dobiti i gubitka.

iii) Naknadno vrednovanje

a) Dužnički instrumenti – Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku

Dužnički instrumenti koji se drže s ciljem prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, kada takvi novčani tokovi predstavljaju plaćanje glavnice i kamata („SPPI“), mjere se po metodi amortiziranog troška.

Prihodi od kamata od takve financijske imovine izračunavaju se uz korištenje metode efektivne kamatne stope te su iskazani u okviru izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti unutar pozicije „Financijski prihodi“. Gubici od umanjenja vrijednosti iskazuju se u okviru „Ostalih poslovnih rashoda“.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.12. Financijska imovina (nastavak)

Društvo u spomenutu kategoriju klasificiraju sljedeće oblike imovine:

- potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja
- dani garantni depoziti,
- novac i novčani ekvivalenti.

b) Vlasnički instrumenti

Udjeli u ostalim društvima sastoje se od vlasničkih instrumenata drugih društava koji ne podrazumijevaju kontrolu, zajedničku kontrolu ili značajan utjecaj.

Udjeli u drugim društvima inicijalno se priznaju po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove. Naknadno se udjeli vrednuju po fer vrijednosti. Za sva svoja ulaganja, Grupa je odabrala:

- za strateške vlasničke instrumente - iskazivanje dobiti ili gubitka od promjene fer vrijednosti priznaje se u okviru ostale sveobuhvatne dobiti, budući da se isti ne drže s ciljem generiranja povrata na ulaganje. S obzirom na spomenuti odabir, ne postoji naknadna reklasifikacija dobiti ili gubitka od fer vrednovanja u račun dobiti i gubitka kod prestanka priznavanja ulaganja. Gubici od umanjenja vrijednosti (i njihovo otpuštanje) vlasničkih instrumenata vrednovanih po FVOCI ne iskazuju se odvojeno od ostalih promjena fer vrijednosti.
- za nestrategičke vlasničke instrumente – iskazivanje dobiti ili gubitka od promjene fer vrijednosti priznaje se u okviru ostalih dobitaka/gubitaka u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Dividende se priznaju u dobit ili gubitak u trenutku kada Grupa ostvari pravo na isplatu istih.

Društvo na 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. godine nema nestrategičkih vlasničkih instrumenata.

3.13. Zalihe

Zalihe materijala i rezervnih dijelova iskazuju se po prosječnim nabavnim cijenama ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno koja je niža. Zalihe trgovačke robe iskazuju se po prodajnoj cijeni umanjenoj za ukalkulirani porez na promet i maržu.

3.14. Potraživanja iz poslovanja

Potraživanja iz poslovanja uključuju sva potraživanja od prodaje proizvoda, roba i usluga kupcima kao i dane predujmove, te ostala kratkoročna potraživanja. Potraživanja iz poslovanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravke vrijednosti koji su određeni upotrebom modela očekivanih kreditnih gubitaka.

Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca kao i naplaćena ranije ispravljena potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'Ostalih poslovnih rashoda' kao neto trošak ili prihod.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.15. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Novac na računima kod banaka zadovoljava kriterije SPPI testa te poslovnog modela „držanje radi naplate“. Vezano uz to, novac se vrednuje po amortiziranom trošku umanjeno za ispravke vrijednosti koji su određeni upotrebom modela očekivanih kreditnih gubitaka.

3.16. Umanjenje vrijednosti financijske imovine – rezerviranje za umanjeње vrijednosti očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)

Društvo na temelju budućih očekivanja procjenjuje očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku (AC) te za izloženosti koje proizlaze iz obveza za posudbe i ugovora o financijskom jamstvu, za ugovornu imovinu. Društvo na svaki datum izvještavanja mjeri očekivane kreditne gubitke i priznaje neto gubitke od umanjenja vrijednosti financijske imovine. Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka odražava: (i) nepristran i na osnovi vjerojatnosti određen iznos na temelju procjene brojnih mogućih ishoda, (ii) vremensku vrijednost novca (iii) sve razumne i utemeljene podatke koji su dostupni bez nepotrebnih troškova i napora na kraju svakog izvještajnog razdoblja o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih uvjeta.

Dužnički instrumenti koji se mjere po amortiziranom trošku prikazani su u izvještaju o financijskom položaju u iznosu umanjenom za rezerviranje za umanjeње vrijednosti očekivanih kreditnih gubitaka. U izvještaju o financijskom položaju za obveze za posudbe i financijska jamstva priznaje se zasebna obveza za rezerviranje za očekivane kreditne gubitke.

Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup očekivanih kreditnih gubitaka na potraživanja iz poslovanja što rezultira ranijim priznavanjem troška od umanjenja vrijednosti.

3.17. Financijske obveze

Kategorije mjerenja

Financijske obveze se klasificiraju kao naknadno mjerene po amortiziranom trošku, osim za (i) financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka: ova klasifikacija se primjenjuje na derivative, financijske obveze koje se drže radi trgovanja (npr. kratke pozicije u vrijednosnim papirima), potencijalne naknade priznate od strane stjecatelja u poslovnom spajanju i druge financijske obveze određene kao takve pri početnom priznavanju i (ii) ugovori o financijskim jamstvima i zajmovi.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.17. Financijske obveze (nastavak)

Prestanak priznavanja

Financijske obveze se prestaju priznavati kada su ugašene (tj. kada se obveza navedena u ugovoru izvrši, otkaže ili istekne).

Razmjena dužničkih instrumenata sa znatno izmijenjenim uvjetima između Društva i njegovih izvornih zajmodavaca, kao i znatne izmjene uvjeta postojećih financijskih obveza, računaju se kao gašenje izvorne financijske obveze i priznavanje nove financijske obveze.

Uvjeti se smatraju značajno izmijenjenima ako je diskontirana sadašnja vrijednost novčanih tokova po novim uvjetima, uključujući bilo kakve naknade plaćene umanjene za bilo kakve primljene naknade i diskontirane korištenjem izvorne efektivne kamatne stope, najmanje 10% različite od diskontirane sadašnje vrijednosti preostalih novčani tokovi izvorne financijske obveze.

Ako se razmjena dužničkih instrumenata ili promjena uvjeta smatra gašenjem, nastali troškovi ili naknade priznaju se kao dio dobitka ili gubitka od gašenja. Ako se razmjena ili promjena uvjeta ne smatra gašenjem, svi nastali troškovi ili naknade prilagođavaju sadašnju vrijednost obveze te se amortiziraju tijekom preostalog razdoblja izmijenjene obveze.

Izmjene obveza koje ne rezultiraju gašenjem računaju se kao promjena u procjeni pomoću kumulativne metode nadoknade, pri čemu se dobiti ili gubici priznaju u dobiti ili gubitku, osim ako se ekonomska supstanca razlike u knjigovodstvenoj vrijednosti pripisuje kapitalnoj transakciji s vlasnicima.

3.18. 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. Na dan 31. prosinca 2020. godine osnovna stopa PDV-a bila je 25% (2019.: 25%).

3.19. Priznavanje prihoda

Prihodi se ostvaruju kroz prodaju proizvoda i usluga tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima transakcijske cijene. Transakcijska cijena predstavlja iznos naknade koju Društvo očekuje prikupiti u zamjenu za prijenos kontrole nad robom i uslugama koje se Društvo obvezalo isporučiti kupcu, ne uključujući iznose koje Društvo prikuplja u ime trećih strana.

Prihodi se priznaju umanjeno za porez na dodanu vrijednost, povrate robe, dane rabate i popuste.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.19. Priznavanje prihoda (nastavak)

Prihodi od turističkih usluga

Turističke usluge obuhvaćaju prihod od smještaja gostiju u hotelima, naseljima i kampovima, prodaju hrane i pića i prodaju ostalih usluga povezanih uz boravak gostiju. Prihodi se priznaju kada su smještajne jedinice popunjene (tijekom vremena), kada se hrana i piće prodaju (u trenutku), odnosno kada su ostale usluge pružene (u trenutku).

Društvo pruža turističke usluge temeljem ugovora s fiksnim cijenama pri čemu ugovoreni cjenici predstavljaju sastavni dio svakog ugovora. Cjenici uključuju količine i tipove smještajnih jedinica i ostalih usluga te su definirani razdobljem na koje se odnosi usluga. Svi popusti koji se obračunavaju na cijenu iz cjenika predstavljaju umanjenje prodajne cijene.

Agencijske provizije predstavljaju inkrementalne troškove stjecanja ugovora te ih Društvo priznaje kao rashod u trenutku nastanka jer razdoblje pokrića troška traje jednu godinu ili kraće i iskazuje ih u sklopu ostalih poslovnih rashoda.

Prihodi od turističkih usluga su iskazani u sklopu prihoda od prodaje.

Ugovorne obveze

Ugovorna obveza je obveza prijenosa robe ili usluga kupcu za koji su Grupa i Društvo primili naknadu (ili iznos dospjele naknade) od kupca. Ako kupac plati naknadu prije nego što Grupa i Društvo prenesu robu ili usluge kupcu, ugovorna obveza (obveze za primljene predujmove) se priznaje kada je plaćanje izvršeno ili je dospjela uplata (ovisno o tome što je ranije). Ugovorene obveze priznaju se kao prihod kada Grupa i Društvo rade na temelju ugovora.

Komponenta financiranja

Društvo ne očekuje imati bilo kakve ugovore u kojima je razdoblje između transfera ugovorenih dobara i usluga kupcu i naplate za taj transfer duže od jedne godine. Kao posljedica navedenoga, Društvo ne korigira transakcijske cijene za sadašnju vrijednost novca.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata se priznaju kad je vjerojatno da će ekonomske koristi pritjecati u Društvo i kada je prihode moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od kamata se obračunavaju po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, a to je stopa kojom se procijenjeni budući novčani primici diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva do njegovog neto knjigovodstvenog iznosa.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.20. Porez

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne.

Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

3.21. Rezerviranja

Društvo priznaje rezerviranje ako ima sadašnju obvezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odljev resursa. Uprava Društva određuje iznos rezerviranja na temelju najbolje moguće procjene izdataka koji će nastati podmirenjem obveze. Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

3.22. Troškovi mirovinskih naknada

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

3.23. Izvještavanje o poslovnim segmentima

Primarna djelatnost društva je pružanje hotelskih i ugostiteljskih usluga. Uprava Društva upravlja poslovanjem Društva u jednom poslovnom segmentu, a interno izvještavanje koje se koristi za upravljanje poslovanjem Društva temelji se na jednom segmentu.

4. KORIŠTENJE PROCJENA PRI SASTAVLJANJU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s MSFI, zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihoda i rashoda tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Ovi financijski izvještaji odražavaju sva uobičajena usklađenja neophodna, prema mišljenju Uprave, za realno i objektivno iskazivanje financijskih pozicija i rezultata poslovanja za odgovarajuća razdoblja.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja. Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja.

(a) Procjena fer vrijednosti zemljišta i zgrada

Društvo sukladno računovodstvenoj politici zemljišta i zgrade vodi po fer vrijednosti te jednom godišnje provjerava da li je došlo do značajne promjene u fer vrijednosti zemljišta i zgrada koju bi trebalo provesti u računovodstvenim evidencijama društva. Za utvrđivanje fer vrijednosti Uprava angažira neovisne vanjske procjenitelje.

Iako je Društvo identificiralo COVID-19 kao događaj zbog kojeg je potrebna posebna pažnja u identificiranju fer vrijednosti zbog potencijalnih indikatora umanjenja vrijednosti, Uprava smatra kako je riječ o jednokratnom događaju te očekuje potpuni oporavak poslovanja do 2022./2023. godine.

Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najnižu razinu kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Jedinica stvaranja novca u hotelskoj industriji/turizmu je smještajni objekt.

Kalkulacija fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje temeljena je na prihodovnoj metodi. Prema prihodovnoj metodi nekretnina vrijedi onoliko koliko je novčanih sredstava u stanju generirati tijekom svog životnog vijeka. Nakon određivanja svih prihoda i rashoda povezanih s pojedinom smještajnom jedinicom računa se neto prihod svih budućih razdoblja te se diskontira adekvatnom diskontnom stopom kako bi se dobila sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova. Ključne pretpostavke upotrijebljene u prihodovnoj metodi su ponderi ostvarenih EBITDA razina u prethodna 3 razdoblja, multiplikator iz Pravilnika o procjeni nekretnina te diskontna stopa.

4. KORIŠTENJE PROCJENA PRI SASTAVLJANJU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

(b) Sudske tužbe i postupci

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke kao i vjerojatnost rješavanja navedenih spora u razdoblju kraćem/dužem od jedne godine, nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju postojećih saznanja u razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka.

(c) Rezerviranja za koncesije

Dana 2. svibnja 2020. godine na snagu je stupio Zakon o neprocijenjenom građevinskom zemljištu čime je izvan snage stavljen Zakonu o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije.. Temeljem citiranog zakona, Društvo je u za to predviđenom roku podnijelo zahtjev za donošenje rješenja kojim će Ministarstvo graditeljstva, prostornog uređenja i imovine utvrditi obuhvat kampa, procijenjene i neprocijenjene dijelove kampa te vlasnike u kampu. Navedenim rješenjem Ministarstvo utvrđuje katastarske čestice koje su formirane na procijenjenim dijelovima kampa kao predmet prava vlasništva Društva, katastarske čestice koje su formirane na neprocijenjenim dijelovima kampa kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske, potvrđuje se da su Društvo i Republika Hrvatska stvarni vlasnici tih katastarskih čestica i daje nalog općinskom sudu nadležnom za postupanje u zemljišnoknjižnim predmetima za provedbu rješenja u zemljišnoj knjizi. Ministarstvo je dužno u roku od 60 dana od dana donošenja rješenja pozvati Društvo na sklapanje ugovora o zakupu dijelova kampa u vlasništvu Republike Hrvatske u pisanom obliku, s tim da se ugovor o zakupu sklapa na rok od 50 godina.

Na dan stupanja na snagu ovoga Zakona Društvo ima pravni položaj zakupnika dijelova kampa u vlasništvu Republike Hrvatske, te je dužno u kampu obavljati ugostiteljsko -turističku djelatnost u skladu s posebnim zakonom. Početni iznos jedinične cijene zakupnine, način i rokove plaćanja te ostale orijentacijske kriterije za utvrđivanje i obračun zakupnine propisuje Vlada uredbom koja još uvijek nije donesena. Od dana stupanja na snagu Zakona do dana donošenja rješenja Ministarstvo trgovačkim društvima obračunava zakupninu za dijelove kampa u vlasništvu Republike Hrvatske prema površini kampa u odnosu na koju je obračunavana koncesijska naknada do dana stupanja na snagu ovoga Zakona. Ako se rješenjem utvrdi razlika u površini turističkog zemljišta u kampu u odnosu na površinu zemljišta prema kojoj je obračunavana zakupnina od dana stupanja na snagu ovoga Zakona, obračunat će se razlika zakupnine.

Budući da predmetna uredba vezano uz zakupninu nije donesena, Društvo je nastavilo kao i do sada rezervirati iznos koncesijske naknade prema dosadašnjem obračunu.

5. PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od smještaja, hrane i pića	18.234	80.783
Ostali prihodi	<u>685</u>	<u>3.782</u>
Ukupno	<u>18.919</u>	<u>84.565</u>

6. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od intelektualnih usluga	168	234
Prihodi od najma	303	441
Izvanredni prihod/prihod od revalorizacije /ii/	801	5.532
Prihodi od HZZ mjere /i/	4.994	-
Ostali prihodi iz poslovanja	<u>1.302</u>	<u>2.743</u>
Ukupno	<u>7.568</u>	<u>8.950</u>

/i/ Ostali prihodi od poslovanja u 2020. su pod značajnim utjecajem prihoda od potpora za očuvanje radnih mjesta Hrvatskog zavoda za zapošljavanje koji se sastoje od neto subvencionirane plaće (do 4.000 kuna neto po odobrenom zaposleniku) te proporcionalnog djela doprinosa na i iz plaće po odobrenom djelatniku.

/ii/ prihod od revalorizacije materijalne imovine u iznosu od 806 tisuća kuna (2019. 5.532 tisuće kuna) nastao povećanjem vrijednosti građevinskog objekta Adriatic Beach kao poništenje prethodnog umanjenja do maksimalnog iznosa inicijalne nabavne vrijednosti (bilješka 14).

7. MATERIJALNI TROŠKOVI

	2020.	2019.
Sirovine i materijal		
Sirovine i materijal	3.130	12.531
Energija	1.664	3.983
	4.794	16.514
Vanjske usluge		
Popravci i održavanje	1.347	6.163
Intelektualne usluge	2.927	1.060
Komunalne usluge	822	1.737
Razne vanjske usluge (zaštita, pranje rublja i slično)	2.307	4.026
Zakupnine	98	407
Prijevoz, telefon, poštarina	269	472
Rezerviranja	-	187
Ostalo materijalno	151	2.147
	7.921	16.199
Ukupno materijalni troškovi	12.715	32.713

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2020.	2019.
Rashod opreme	447	143
Manjak osnovnih sredstava i sitnog inventara	26	164
Porezi, članarine i doprinosi	148	390
Premije osiguranja	538	510
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	789	310
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 23)	(5.299)	5.299
Ostali troškovi poslovanja	932	659
Ukupno	(2.419)	7.475

9. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2020.	2019.
Neto plaće	6.455	14.485
Porezi i doprinosi iz i na plaće	3.905	9.517
Otpremnine	55	295
Ostali troškovi zaposlenih /i/	(48)	2.498
Ukupno	10.367	26.795

Prosječni broj zaposlenih na bazi sati rada bio je 82 (2019.: 185).

U iznos poreza i doprinosa iz i na plaće uključen je iznos od 1.553 tisuća kuna (2019.: 3.120 tisuća kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje koji su uplaćeni ili se uplaćuju u obvezne mirovinske fondove.

/i/ Tijekom 2020. godine otpušten je značajan dio prethodno obračunatih obveza za neiskorišten godišnji odmor prema konačnom obračunu na 31. prosinca 2020.

10. OSTALI DOBICI

	2020.	2019.
Ostali dobici /i/	-	13.505

Ostali dobici su nastali ukidanjem ukalkuliranih kamata u 2019. (bilješka 28).

/i/ Društvo je tijekom trajanja Izvanredne uprave u razdoblju od 10. travnja 2017. do stupanja na snagu vjerovničke nagodbe 1. travnja 2019. nastavilo obračunavati i ukalkuliravati redovne kamate temeljem ugovorenih kreditnih odnosa. Provođenjem vjerovničke nagodbe, na kreditne odnose društva su se primijenili novi uvjeti utvrđeni nagodbom na temelju kojih je društvo otpustilo prethodno ukalkulirane troškove kamata te je po toj osnovi iskazalo prihod u 2019. godinu u iznosu 13.505 tisuća kuna.

11. FINANCIJSKI PRIHODI / (RASHODI)

	2020.	2019.
Financijski prihodi		
Pozitivne tečajne razlike	2.975	3.820
Prihodi od kamata	40	15
Ukupni financijski prihodi	3.015	3.835
Financijski rashodi		
Trošak kamata	(5.226)	(5.941)
Negativne tečajne razlike	(4.465)	(3.964)
Ukupni financijski rashodi	(9.691)	(9.905)
Financijski rashodi (neto)	(6.676)	(6.070)

12. POREZ

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 18% (2019.: 18%).

Porez na dobit se sastoji od:

	2020.	2019.
Tekući porezni rashodi	-	-
Odgođeni porezni prihod	106	52
Porezni prihod	106	52
	2020.	2019.
Računovodstveni (gubitak)/dobit za godinu	(11.125)	22.373
Porez na dobit obračun po stopi od 18%	-	4.027
Učinak porezno nepriznatih rashoda	(106)	144
Učinak neoporezivih prihoda	-	(1.053)
Učinak korištenja potpore uz primjenu umanjene stope za 100% /i/	-	(2.642)
Učinak korištenja prenesenih poreznih gubitaka	-	(528)
Porezni prihod	(106)	(52)

/i/ Društvo je 21. travnja 2015. godine dobilo od Ministarstva gospodarstva Potvrdu kojom se utvrđuje da Društvo ispunjava sve uvjete iz Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja (NN 111/12 i 28/13), te dobiva status nositelja poticajnih mjera za investicije u iznosu od 61 milijuna kuna. Budući da je Društvo svrstano u kategoriju velikog poduzetnika, dozvoljen je maksimalni intenzitet

12. POREZ (nastavak)

potpore ulaganja, odnosno stopa poreza na dobit umanjuje se za 100% od propisane stope poreza na dobit u razdoblju do 10 godina od godine početka investicije uz uvjet otvaranja najmanje 15 novih radnih mjesta povezanih s investicijom u razdoblju od tri godine nakon početka investicije. Olakšica se može koristiti do 2024. godine. Društvo nije iskazalo odgođenu poreznu imovinu temeljem ovih olakšica obzirom na neizvjesnost vezanu za buduću oporezivu dobit.

U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava ima pravo u bilo koje doba pregledati poslovne knjige Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i odrediti kazne. Upravi Društva nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do potencijalnih gubitaka.

13. DOBIT/(GUBITAK) PO DIONICI

Gubitak/(dobit) i prosječan ponderirani broj redovnih dionica korišteni u izračunavanju osnovnog i razrijeđenog gubitka po dionici iz aktivnih dijelova poslovanja:

	2020.	2019.
Gubitak/Dobit razdoblja (u tisućama kuna)	(11.019)	22.425
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica	6.968.760	6.968.760
Osnovna i razrijeđena gubitak/(dobit) po dionici (u kunama)	(1,6)	3,2

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Namještaj, alati i ostala oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna ili revalorizirana vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2019.	64.148	214.619	50.218	161	329.146
Povećanje	-	287	2.151	215	2.653
Povećanje – revalorizacija /i/	1.658	17.952	-	-	19.610
Prijenos s investicija u tijeku	-	-	193	(193)	-
Smanjenje – revalorizacija /i/	-	(819)	-	-	(819)
Smanjenje – rashod	-	(9.830)	(1.516)	-	(11.346)
Stanje 31. prosinca 2019.	65.806	222.209	51.046	183	339.244
Povećanje	-	-	1.039	602	1.641
Povećanje – revalorizacija /i/	2.093	1.163	-	-	3.256
Prijenos s investicija u tijeku	-	593	-	(593)	-
Smanjenje -revalorizacija /i/	-	(8.932)	-	-	(8.932)
Smanjenje – rashod	-	(385)	(389)	-	(774)
Smanjenje reklasifikacija SI	-	-	(3.935)	-	(3.935)
Ostalo		(4.738)			(4.738)
Stanje 31. prosinca 2020.	67.899	209.910	47.761	192	325.762
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2019.	-	20.209	25.197	-	45.406
Amortizacija	-	5.179	5.460	-	10.640
Amortizacija-revalorizacija /i/	-	286	-	-	286
Smanjenje - rashod	-	(9.830)	(1.215)	-	(11.045)
Smanjenje – revalorizacija /i/	-	(819)	-	-	(819)
Stanje 31. prosinca 2019.	-	15.025	29.442	-	44.468
Amortizacija	-	5.632	4.218	-	9.850
Smanjenje - rashod	-	-	(355)	-	(355)
Smanjenje – revalorizacija /i/	-	(589)	-	-	(589)
Smanjenje reklasifikacija SI	-	-	(3.182)	-	(3.182)
Ostalo		(4.493)			(4.493)
Stanje 31. prosinca 2020.	-	15.576	30.123	-	45.699
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje 31. prosinca 2019.	65.806	207.184	21.604	183	294.776
Stanje 31. prosinca 2020.	67.899	194.386	17.586	192	280.063

/i/ Društvo je tijekom 2020. i 2019. godine provelo revalorizaciju zemljišta i zgrada temeljem procjena pripremljenih od strane neovisnih procjenitelja.

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Na teret nekretnina, ukupne neto knjigovodstvene vrijednosti od 253.240 tisuća kuna (2019.: 263.170 tisuća kuna), upisano je založno pravo sa svrhom osiguranja vraćanja primljenih kredita (bilješka 20).

Iskazane nekretnine se sastoje od zemljišta i građevinskih objekata (dva hotela i Auto kamp).

Objekti Auto kampa se nalaze na zemljištu koje je najvećim dijelom u državnom vlasništvu (98.632 m²), pa se shodno tome u knjigama Društva vode samo građevinski objekti Auto kampa i dio zemljišta pod objektima Auto kampa (4.541 m²) ukupne vrijednosti 9.821 tisuća kuna.

Kada bi Društvo za vrednovanje nekretnina primjenjivalo računovodstvenu politiku po trošku ulaganja, vrijednosti bi bile kako slijedi:

	31.12.2020.	31.12.2019.
Nabavna vrijednost	212.940	216.668
Akumulirana amortizacija	(15.524)	(15.025)
Neto knjigovodstvena vrijednost	197.416	201.643

15. IMOVINA S PRAVOM UPORABE I OBVEZE ZA NAJAM

Do 31. prosinca 2018. najmovi nekretnina i opreme klasificirani su kao operativni najmovi. Od 1. siječnja 2019. najmovi se priznaju kao imovina s pravom uporabe i odgovarajuća obveza od dana kada Društvu iznajmljeno postaje dostupno za upotrebu.

	Nekretnine	Vozila	Ukupno
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2020. godine	645	285	930
Povećanja	-	-	-
Smanjenja	(365)	(122)	(487)
Amortizacija tekuće godine	(280)	(96)	(376)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2020. godine	0	67	67
	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.	
Kratkoročne obveze za najam	42		629
Dugoročne obveze za najam	13		301
Ukupne obveze za najam	55		930

Rashodi od kamata uključeni u financijske troškove 2020. godine iznosili su 19 tisuća kuna.

Troškovi koji se odnose na kratkoročni najam (uključeni u trošak najma):

	2020.
Troškovi koji se odnose na kratkoročni najam	407

16. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2020.	31.12.2019.
Dani garantni depoziti	4.711	4.652
Ukupno	4.711	4.652

Dani garantni depoziti su svrstani u kategoriju financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku. Oročeni su uz kamatnu stopu 0,57% godišnje radi osiguranja naplate potraživanja na temelju ugovora o kreditu s bankom.

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2020.	31.12.2019.
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.570	1.077
Potraživanja od kupaca u zemlji	85	938
Sporna potraživanja	1.285	1.276
Rezerviranje za kreditne gubitke	(1.599)	(1.434)
Ukupno	5.341	1.857

Društvo sukladno MSFI-ju 9 primjenjuje pojednostavljeni pristup mjerenju očekivanih kreditnih gubitaka, koji koristi rezerviranje za očekivani gubitak tijekom cijelog životnog vijeka za sva potraživanja od kupaca.

Na toj osnovi, rezerviranje za gubitke za potraživanja od kupaca je kako slijedi:

31. prosinca 2020.	Nedospjelo	Dospjelo do 90 dana	Dospjelo od 91 – 120	Dospjelo od 121 - 180	Dospjelo od 181 do 365	Dospjelo preko 365	UKUPNO
Očekivana stopa gubitka	7%	-	8%	6%	60%	19%	%
Bruto knjigovodstvena vrijednost - potraživanja od kupaca	50	-	2.939	1.823	5	2.123	6.940
Rezerviranje za gubitke	3	-	230	116	3	1.247	1.599

31. prosinca 2019.	Nedospjelo	Dospjelo do 90 dana	Dospjelo od 91 – 120	Dospjelo od 121 - 180	Dospjelo od 181 do 365	Dospjelo preko 365	UKUPNO
Očekivana stopa gubitka	19%	-	3%	4%	61%	52%	%
Bruto knjigovodstvena vrijednost - potraživanja od kupaca	21	-	223	392	195	2.460	3.291
Rezerviranje za gubitke	4	-	6	15	119	1.290	1.434

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Promjene na vrijednosnim usklađenjima:

	31.12.2020.	31.12.2019.
Stanje na dan 1. siječnja	1.434	1.619
Povećanje ispravka vrijednosti kupaca - otpis (bilješka 8)	165	-
Smanjenje ispravka vrijednosti kupaca (otpis)	-	(185)
Stanje 31. prosinca	1.599	1.434

18. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit na 31. prosinca 2020. se odnosi na vlasničke vrijednosne papire (31. prosinca 2019.: imovina raspoloživa za prodaju se odnosi na ulaganje u investicijski fond u iznosu od 10.017 tisuće kuna dok se ostatak odnosi na vlasničke vrijednosne papire). Društvo je tijekom 2020. godine prodalo ulaganja u investicijski fond uz gubitak od 19 tisuća kuna.

19. KAPITAL I REZERVE

Dionički kapital

Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2020. godine iznosio je 69.688 tisuću kuna. Temeljni kapital u iznosu od 69.687.600 kuna, podijeljen je na 6.968.760 dionica, svaka nominalnog iznosa od 10 kuna.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine:

	U %
Karisma Hotels Adriatic d.o.o.	64,57%
Adriasense d.o.o.	31,08%
CERP	1,05%
Mali dioničari	3,30%
	100%

Zakonske rezerve

Sukladno hrvatskim zakonima, dio neto dobiti Društva obvezno se prenosi u zakonske rezerve do trenutka kad ukupni iznos rezerve ne dostigne 5% dioničkog kapitala Društva.

19. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Revalorizacijske rezerve

Rezerva iz revalorizacije ulaganja proizlazi iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju. Kod prodaje revaloriziranog financijskog sredstva, dio pričuve koji se odnosi na realizirano sredstvo, priznaje se izravno u računu dobiti i gubitka. Promjene na revalorizacijskim rezervama u 2020. se odnose na revalorizaciju nekretnina, postrojenja i oprema (bilješka 14).

Rezerva iz revalorizacije nekretnina proizlazi iz revalorizacije zemljišta i nekretnina. Svake se godine razlika između amortizacije obračunane na revaloriziranu knjigovodstvenu vrijednost nekretnina (amortizacija kojom se tereti dobit i gubitak) i amortizacija koja se temelji na izvornom trošku nabave prenosi s revalorizacijskih rezervi na zadržanu dobit.

20. POSUDBE

Posudbe su bile kako slijede:

	31.12.2020	31.12.2019
Dugoročne posudbe		
Banke /i/	101.916	116.949
Povezane stranke /ii/	31.108	33.208
Ukupno dugoročne posudbe	133.024	150.157
	31.12.2020.	31.12.2019.
Kratkoročne posudbe i tekuća dospijeca dugoročnih posudbi		
Tekuće dospijeca – banke /i/	34.727	17.830
Povezane stranke /ii/	-	-
Obveze po kamatama na kredite	5.454	1.802
Ukupno kratkoročne posudbe i tekuća dospijeca dugoročnih posudbi	40.181	19.632
Ukupno posudbe	173.205	169.789

/i/ Posudbe od banaka odobrene su inicijalno na rok do 2022. i 2030. godine uz varijabilne kamatne stope od 3% i 3M EURIBOR + 6,24%. Posudbe su osigurane nekretninama (bilješka 14).

Nagodba u Postupku izvanredne uprave nad društvom Agrokor d.d. („Nagodba“) definirala je Hotele Živogošće d.d. („Društvo“) kao održivo društvo. Po stupanju izvanrednih okolnosti izazvanih pandemijom COVID-19, Društvo je u travnju 2020. godine podnijelo zahtjev za odgodom plaćanja svih kredita sklopljenih s bankom na 6 mjeseci te je u rujnu predan dodatan zahtjev za odgodu narednih 6 mjeseci. Banka je 30. rujna 2020. godine, u skladu sa zahtjevom Društva odobrila moratorij za sve kredite.

/ii/ Posudbe od povezanih društava odobrene su uz kamatnu stopu od 4,97%. Posudbe nisu osigurane.

21. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Kratkoročne obveze	2020.	2019.
Obveze prema domaćim dobavljačima	356	606
Obveze prema ino dobavljačima	42	44
Obveze prema povezanim društvima	287	861
Ukupno	685	1.511
 Dugoročne obveze	 2020.	 2019.
Obveze prema domaćim dobavljačima	440	545
Obveze prema povezanim društvima	-	115
Ukupno	440	660

22. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

	31.12.2020.	31.12.2019.
Stanje 1. siječnja	12.887	10.404
Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 14)	(1.104)	2.535
Smanjenje temeljem amortizacije (bilješka 12)	(106)	(52)
Ukupno	11.677	12.887

Odgođena porezna obveza nastala je kao posljedica revalorizacije nekretnina.

23. REZERVIRANJA

	Rezerviranje za sudske sporove	Rezerviranja za koncesije turističkog zemljišta	Rezerviranja za otpremnine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019.				
Iskorišteno tijekom godine	-	-	-	-
Reklasifikacija s obračunatih i ostalih obveza	-	1.139	-	1.139
Ukidanje rezerviranja	-	-	-	-
Povećanje	5.299	187	64	5.550
Stanje 31. prosinca 2019.	5.299	1.326	64	6.689
Tekući dio	5.299	1.326	64	6.689
Dugoročni dio	-	-	-	-
Stanje 1. siječnja 2020.				
Iskorišteno tijekom godine	-	-	-	-
Ukidanje rezerviranja	(5.299)	(241)	-	(5.541)
Povećanje	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2020.	-	1.085	64	1.149
Tekući dio	-	1.085	64	1.149
Dugoročni dio	-	-	-	-

Rezerviranja za sudske sporove su vezana uz prvostupanjsko sudsko rješenje vezano uz građevinski spor iz ranijih godina. Rješenjem Trgovačkog suda od 4. svibnja 2021. godine utvrđeno je da je tužba povučena te da svaka stranka snosi svoje troškove postupka zbog čega je rezervirani iznos spora otpušten u 2020. godini.

Rezerviranja za koncesije turističkog zemljišta odnose se na koncesije za zemljišta za koja još nisu sklopljeni dugoročni ugovori o koncesijama sukladno primjenjivoj zakonskoj regulativi (iznos uključuje period od 2016. – 2020.). Kamp Dole djelomično je procijenjen u vrijednost temeljnog kapitala Društva i to kao ulaganje u infrastrukturu, dok zemljište nije procijenjeno te je stoga zemljište kampa, sukladno Zakonu o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu turističko zemljište, koje je u suvlasništvu RH i Društva za sada u neodređenim omjerima. Zemljište kampa (cca 130 000 m²) Društvo koristi kao suvlasnik, a plaća i predum koncesijske naknade sukladno rješenju Ministarstva turizma u visini od 50%, s obzirom da se sve do konačnog uređenja međusobnih pravnih odnosa smatra da su Društvo i RH suvlasnici turističkog zemljišta, svaki za ½ (50%).

24. OBRAČUNATE I OSTALE OBVEZE

	31.12.2020.	31.12.2019.
Obveze za primljene predujmove	1.624	1.386
Obveze prema djelatnicima za plaće	421	736
Obveze prema državi za PDV	-	4
Porezi/doprinosi iz/na plaće	131	524
Obračunati trošak godišnjeg odmora i preraspodjele radnog vremena zaposlenika	281	767
Obračunate i ostale obveze	3.380	2.955
Ukupno	5.837	6.372

Obveze za primljene predujmove su u skladu s MSFI 15 iskazane kao ugovorna obveza na 31. prosinca 2020. i 2019. godine.

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

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. U redovnom poslovanju, Društvo ostvaruje transakcije s povezanim strankama.

Društvo Hoteli Živogošće d.d. je u većinskom vlasništvu društva Karisma Hotels Adriatic d.o.o., Zagreb (bilješka 19). Vlasnici društva Karisma Hotels Adriatic d.o.o. su Karisma Resorts International s.a., Panama, Agrokor d.d., Zagreb i TUI Travel Overseas Holdings Limited, Velika Britanija.

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Stanja potraživanja i obveza, prihoda i rashoda s povezanim strankama su kako slijedi:

Društvo	Potraživanja	Obveze prema dobavljačima	Obveze temeljem primljenih pozajmica	Prihodi	Rashodi
2020.					
Izravni vlasnik	74	251	33.820	31	3.479
Ostale povezane stranke	3.130	2.577	7	196	720
Ukupno	3.204	2.828	33.827	227	4.199
2019.					
Izravni vlasnik	145	444	40.420	19	1.899
Ostale povezane stranke	590	116	-	402	594
Ukupno	735	560	40.420	421	2.493

Naknade ključnom managementu

	31.12.2020.	31.12.2019.
Primanja ključnog managementa (3 člana)	710	1.814
Naknade Nadzornom odboru (2 člana)	-	57
Ukupno	710	1.871

Naknade managementu uključuju 111 tisuću kuna (2019.: 221 tisuće kuna) doprinosa plaćenih obveznom mirovinskom fondu.

26. UGOVORNE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine Društvo nema materijalnih ugovornih obveza.

27. POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo sudjeluje u nizu sporova koji su u procesu dugi niz godina, a imaju neizvjestan ishod. Rezerviranja za navedene sporove nisu kreirana, budući da Uprava ne očekuje gubitak po navedenim sporovima te se ne očekuje okončanje sporova u narednoj godini. Budući da je većina sporova vezana uz utvrđenje prava vlasništva na nekretninama na području Kamp Dole, eventualni trošak za Društvo može se odnositi samo na obvezu podmirenja parničnog troška koji ne predstavlja materijalnu činjenicu.

Također, radnopravni spor iz prijašnjih godina pravomoćno je okončan u korist Društva.

Prema mišljenju Uprave, nakon savjetovanja s odvjetnikom, ishod sporova neće dovesti do gubitaka iznad iskazanog iznosa rezerviranja na dan 31. prosinca 2020. godine.

28. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

Značajne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavničkih instrumenata su detaljnije navedene u bilješci 3 uz financijske izvještaje.

Odnos neto duga i kapitala

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene pozajmice objavljene u bilješci 20 umanjene za novac i novčane ekvivalente te vlasničke glavnice koju drže vlasnici Društva i koja obuhvaća temeljni kapital, revalorizacijske rezerve te akumulirane gubitke. Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiziranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Društva je nepromijenjena od 2013. godine.

Financijski odjel Društva analizira strukturu kapitala na polugodišnjoj razini. U sklopu pregleda, promatraju se troškovi kapitala i rizici povezani sa svakom stavkom kapitala.

Omjer neto duga i kapitala na dan bilance bio je kako slijedi:

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Dug (bilješka 20)	173.205	169.789
Novac i novčani ekvivalenti	(20.309)	(20.968)
Neto dug	152.896	148.821
 Kapital	 120.247	 136.294
 Omjer neto duga i kapitala	 <u>1,27</u>	 <u>1,08</u>

28. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Kategorije financijskih instrumenata:

Kategorije financijskih instrumenata na 31.12.2020. su prikazane u tabeli koja slijedi:

	31.12.2020.	31.12.2019.
Financijska imovina po amortiziranom trošku		
Dugoročni garantni depoziti	4.711	4.652
Potraživanja od kupaca	5.341	1.857
Novac i novčani ekvivalenti	20.309	20.968
Ukupno financijska imovina po amortiziranom trošku	30.361	27.477
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	181	10.197
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	181	10.197
Ukupna financijska imovina	30.542	37.674
 Financijske obveze		
Krediti	173.205	169.789
Obveze za najam	55	930
Dobavljači i ostale obveze	1.126	2.171
Ukupne financijske obveze	174.386	172.890

Gore navedeni knjigovodstveni iznos potraživanja predstavlja najveću izloženost Društva kreditnom riziku.

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Društvo je u svom poslovanju izloženo financijskom riziku u odnosu na tržišne rizike, koji uključuju valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope, zatim kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Društvo upravlja financijskim rizikom kroz praćenje utjecaja vanjskih faktora na financijsko poslovanje Društva, usmjeravajući svoje poslovanje na umanjeње faktora utvrđenih rizika. Društvo ne koristi financijske instrumente kao zaštitu od izloženosti rizicima nego kroz ugovaranje, odnosno zaključivanje poslovnih transakcija odmah nastoji odgovoriti na financijske rizike.

Management izrađuje izvješća o izloženosti Društva spomenutim rizicima, kako bi donio odgovarajuće odluke za ublažavanje izloženosti rizicima.

28. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo promjenama vrijednosti eura, jer je dio imovine i obveza, denominiran u navedenoj valuti koja se preračunava u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca. Društvo ne koristi nikakve zaštitne mogućnosti u svrhu zaštite od utjecaja promjena tečajeva domaće valute.

U sljedećoj tablici su prikazani iznosi monetarnih obveza i imovine za Društvo denominirane u valuti EUR na izvještajni datum:

	Obveze		Imovina	
	2020.	2019.	2020.	2019.
EUR	137.566	135.015	20.793	19.213

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi kuna oslabila/ojačala za 1% (2019.: 1%) u odnosu na euro, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit nakon poreza za godinu bila bi 958 tisuće kuna niža/viša (2019.: 1.057 tisuća kuna niža/viša), uglavnom kao rezultat negativnih pozitivnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi iskazanih u eurima.

Kamatni rizik

Društvo posuđuje sredstva po fiksnim i promjenjivim kamatnim stopama. Društvo upravlja kamatnim rizikom održavanjem primjerenog omjera posudbi s fiksnom i promjenjivom kamatom i ne koristi izvedene financijske instrumente da bi upravljalo kamatnim rizikom.

28. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na datum bilance. Za obveze vezane za promjenjivu kamatnu stopu analiza je izrađena uz pretpostavku da je iznos obveza iskazanih na datum bilance vrijedio tijekom cijele godine. Povećanje ili smanjenje kamatnih stopa za 0,5% predstavlja procjenu rukovodstva o razumnoj mogućoj promjeni kamatnih stopa.

						31.12.2020.	31.12.2019.
						+/-684	+/-674
Gubitak/(dobit) pri promjeni kamatne stope od +/-0,5%							
31.12.2020.	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa (%)	Do 1 mjesec	Od 1 mj. do 1 god.	1 – 5 godina	Iza 5 godina	Beskamatno	Ukupno
Obveze prema dobavljačima		-	-	440	-	685	1.125
Posudbe	3,94%	-	34.922	81.207	51.816	5.259	173.204
		-	34.922	81.647	51.816	5.944	174.329
Novac u blagajni i stanja na računima u bankama		20.309	-	-	-	-	20.309
Potraživanja od kupaca		-	-	-	-	5.341	5.341
Dugotrajna financijska imovina		-	-	-	-	4.711	4.711
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						181	181
		-	20.309	-	-	10.233	30.542
Neto neusklađenost		-	20.309	(34.922)	(81.647)	4.289	(143.787)
31.12.2019.							
Obveze prema dobavljačima			-	660	-	1.511	2.171
Posudbe	3,97%	-	17.831	108.292	41.865	1.802	169.790
		-	17.831	108.952	41.865	3.313	171.961
Novac u blagajni i stanja na računima u bankama		20.968	-	-	-	-	20.968
Potraživanja od kupaca		-	-	-	-	1.857	1.857
Dugotrajna financijska imovina		-	-	-	-	4.652	4.652
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						10.197	10.197
		20.968	-	-	-	16.706	37.674
Neto neusklađenost		20.968	(17.831)	(108.952)	(41.865)	13.393	(134.287)

28. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava. Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem bankovnih proizvoda (overdraftom i kreditom), kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem ročnosti financijske imovine i financijskih obveza. Planirani novčani tijek izrađuje se mjesečno (po danima), te se dnevno prate odstupanja.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Društva na datum balance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

	Do 1 godine	Između 1 i 5 godine	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2020.				
Posudbe	40.181	81.207	51.816	173.204
Dobavljači i ostale obveze	685	441	-	1.126
	40.866	81.648	51.816	174.330
Na dan 31. prosinca 2019.				
Posudbe	19.632	108.292	41.865	169.789
Dobavljači i ostale obveze	1.511	660	-	2.171
	21.143	108.952	41.865	171.960

Kreditni rizik

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Društvo pretrpjelo financijske gubitke. Društvo prikuplja informacije o kreditnoj sposobnosti svojih značajnih kupaca koristeći javne izvore financijskih informacija i vlastite evidencije za ocjenjivanje. Najveća koncentracija kreditnog rizika se odnosi na potraživanja od tour-operatera. Izloženost Društva i kreditni rejting strana s kojima posluje se kontinuirano prate od strane Uprave Društva. Potraživanja od kupaca su smanjena za iznos ispravka vrijednosti za sumnjiva i sporna potraživanja.

Cjenovni rizik

Društvo nije značajno izloženo riziku promjene cijena vlasničkih vrijednosnica budući da ima neznajna ulaganje u dionice klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Procjena fer vrijednosti

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca, novca, obveza prema dobavljačima i kratkoročnih obveza po kreditima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti zbog njihove kratkoročne prirode.

Fer vrijednost dugoročnih obveza po kreditima približno je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti zbog ugovorenih tržišnih kamatnih stopa i rokova dospjeća.

Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju mjeri se po kotiranim cijenama sa Zagrebačke burze.

29. IZVANREDNA UPRAVA U AGROKOR GRUPI

Dana 21. travnja 2017. godine doneseno je Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu o pokretanju postupka izvanredne uprave nad društvom AGROKOR d.d. (dalje u tekstu „Rješenje“). Budući da je AGROKOR d.d. vlasnik 33% udjela u društvu Karisma Hotels Adriatic d.o.o. (većinski vlasnik Društva), njegovo indirektno i manjinsko vlasništvo rezultiralo je time da se navedeno Rješenje odnosi i na Društvo.

Po uspješnom zaključenju pregovora vjerovnika, postignuta je nagodba koja je u listopadu 2018. godine postala pravomoćna te je s danom, 1. travnja 2019. godine, poslovna cjelina s Agrokora transferirana na Fortenova grupu (datum početka provedbe nagodbe). Dionice i poslovni udjeli u društvu Karisma Hotels Adriatic d.o.o pod izvanrednom upravom temeljem Nagodbe preneseni su na Fortenova grupu d.d.

Hoteli Živogošće d.d. definirani su nagodbom kao održivo društvo pa sve nepodmirene obveze nastale prije aktivacije Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku kreću u dugoročnu otplatu od travnja 2020. godine (zaključno do 2030. godine).

- Obveze koje dospijevaju prije 6.7.2019. (uključujući tražbine koje su osporene u postupku izvanredne uprave) podmirit će se u roku jedne godine po isteku jednogodišnjeg počeka od datuma početka provedbe nagodbe. Godišnja kamatna stopa iznosi 5 %.
- Obveze koje dospijevaju nakon 6.7.2019. (obveze po kreditima banaka) podmirit će se po izvorno ugovorenim uvjetima. Glavnica koja nije podmirivana za vrijeme trajanja izvanredne uprave platit će se u jednom obroku po isteku jednogodišnjeg počeka od datuma početka provedbe nagodbe (bez kamate). Zbog pandemije COVID-19 s Bankom je ugovoren period moratorija u trajanju od 12 mjeseci (do 03.2021) čime je i otplata po nagodbi odgođena te su u tijeku razgovori o refinanciranju.
- Međukompanijske obveze (većinom posudbe od povezanih društava) imaju početak od dvije godine i otplaćivat će se u periodu od osam godina. Godišnja kamatna stopa iznosi 4.97%.

Društvo Hoteli Živogošće d.d., od spomenutog datuma implementacije nagodbe, izuzevši izvanredne okolnosti pandemije COVID-19 (bilješka 2) nesmetano posluje te u potpunosti provodi sve one aktivnosti koje su privremeno zamrznute prilikom djelovanja izvanredne uprave.

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Promjena vlasničke strukture

23.2.2021. godine provedena je promjena vlasničke strukture unutar društva Karisma Hotels Adriatic d.o.o.(KHA) čime je TUI Travel Overseas Holdings Limited, Velika Britanija postao jedini član društva.

Društvo je nakon promjene vlasničke strukture započelo pregovore s bankama oko refinanciranja.

Društvo je također sklopilo Sporazumni raskid ugovora o vođenju poslova društva s društvom KARISMA HOTELS MANAGEMENT d.o.o.

Pozajmice

Društvo je 24. veljače 2021 odobrilo pozajmicu povezanom poduzeću Hoteli Koločep d.d. u iznosu od 7.000.000 kuna za potrebe tekućeg poslovanja.

Potpore

Tijekom 2021. g. Društvu su odobrene potpore namijenjene očuvanju radnih mjesta te su sredstva koja se odnose na mjesec siječanj, veljaču i ožujak 2021. u međuvremenu isplaćena na račun Društva. Društvo očekuje da će i u narednim mjesecima biti korisnik ove potpore.

Izvanredna uprava

Provedbom prijenosa udjela Karisma Hotels Adriatic d.o.o. s Agrokora d.d. na Fortenova Grupu d.d. završio je postupak izvanredne uprave i nad Hotelima Živogošće d.d. (rješenje od 23.4.2021).

Ponuda za otkup udjela u Hotelima Živogošće d.d.

17.3.2021 Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donijela je rješenje prema kojem je Društvu TUI TRAVEL OVERSEAS HOLDINGS LIMITED odobrila ponudu za preuzimanje Hotela Živogošće.

Predmet preuzimanja je 302.760 redovnih dionica Hotela Živogošće po cijeni od 5,79 kuna po dionici.

5.5.2021 Društvo TUI TRAVEL OVERSEAS HOLDINGS LIMITED dovršilo je preuzimanje društva Hoteli Živogošće d.d te je otkupilo dodatnih 72.983 dionica, čime je u posjedu 96,70% dionica Društva

Sudski spor

04. svibnja 2021. okončan je sudski spor s društvom Tehnika d.d. donošenjem rješenja o povlačenju tužbe.