



Modra špilja d.d.
GODIŠNJE IZVJEŠĆE

za godinu koje je završila
31. prosinca 2020.



SADRŽAJ

Izvešće posloводства	1 - 8
Izjava o odgovornosti Uprave	9 - 10
Izvešće neovisnog revizora	11 - 17
Financijski izvještaji	18 - 49



An aerial photograph of a large, deep blue lake. In the foreground, the mast and rigging of a white sailboat are visible on the right side, partially obscured by green foliage. In the middle ground, a small blue inflatable boat with an outboard motor is moving away from the viewer, leaving a white wake. To its right, a white motorboat with a yellow canopy is also moving. Further right, a larger white motorboat with a cabin and a mast is visible, with the letters 'BEPI' on its side. Several white seagulls are scattered across the water's surface. The overall scene is bright and clear, suggesting a sunny day.

Izvješće posloводства

Izvešće posloводства

UVOD

Prva godina Društva nakon završetka stečajnog postupka bila je u znaku negativnog utjecaja pandemije COVID-19 a što je rezultiralo negativnim poslovnim rezultatom. Neovisno o tome, Društvo je postiglo zacrtane ciljeve u značajnom iskoraku u dijelu korporativnog upravljanja, transparentnosti i profesionalizacije provođenjem trogodišnje neovisne revizije sukladno međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te uvrštenjem dionica Društva na redovno tržište Zagrebačke burze.

RAZVOJ DRUŠTVA

Krajem 2019. godine dolazi do bitne strateške promjene za Društvo. Ulaskom mirovinskih fondova u vlasničku strukturu Društva uspješno je završen stečajni postupak započet 2015. godine. Novi većinski vlasnici Društva imaju nužno potreban investicijski potencijal, ali i isto tako pred Društvo postavljaju visoke standarde korporativnog upravljanja.

Prvi korak u transformaciji Društva dogodio se već 2020. godine uvrštavanjem dionica na Zagrebačku burzu. Zapocet proces profesionalizacije i transparentnosti nosi sa sobom dodatne troškove, ali je i preduvjet za daljnje ulaganja mirovinskih fondova, otvara mogućnost dugoročnog zaduženja kod kreditnih institucija i predstavlja preduvjet suradnje sa međunarodnim turističkim „brendovima“.

Drugi korak je bio dokapitalizacija Društva u prosincu 2020. godine u iznosu od 6 milijuna kuna od strane mirovinskih fondova za potrebe pripreme buduće investicije u smještajne kapacitete Društva a s ciljem podizanja kategorizacije i kvalitete smještaja i usluga. Repozicioniranjem turističke ponude želi se postići privlačenje gostiju veće platežne moći kao i veći postotak stranih gostiju a u cilju značajnog povećanja prihoda i mogućnosti ostvarivanja dugoročno održive profitabilnosti.

Izvješće posloводства (nastavak)

FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA

Ukupni prihodi u 2020. godini iznosili su 6,3 milijuna kuna što je 21% manje nego li u 2019. godini (8,1 milijuna kuna).

Zbog negativnog utjecaja pandemije COVID-19 Društvo je ostvarilo prihode iz smještaja, prodaje hrane i pića i pružanje pomoćnih hotelskih usluga gostima od 5,0 milijuna kuna što je pad od 35% u odnosu na 2019. godinu. Pri tome vrijedi primijetiti da je kod prihoda od smještaja, na koji se odnosi 3,4 milijuna kuna i padom od 36%, došlo do promjene u strukturi gostiju i u strukturi prodajnih kanala. Prihod od smještaja domaćih gostiju pao je za samo 11% u odnosu na 2019. godinu, dok je prihod od smještaja stranih gostiju pao čak za 62%. Posljedično, udio domaćih gostiju u ukupnom prihodu od smještaja porastao je sa 51% u 2019. godini na 71% u 2020. godini. Također, struktura prihoda od smještaja po prodajnim kanalima se promijenila uslijed značajnog pada prihoda od prodaje putem turističkih agencija i grupa u odnosu na 2019. godinu za 55%. To je rezultiralo rastom udjela individualnih gostiju u ukupnim prihodima od smještaja sa 43% u 2019. godinu na 60% u 2020. godini.

Materijalni troškovi u 2020. godini iznosili su 2,2 milijun kuna, što je smanjenje od 26% u odnosu na 2019. godinu. To je posljedica smanjenja varijabilnih troškova vezanih uz ostvarenje manjih prihoda od smještaja i prodaje hrane i pića. Troškovi osoblja bili su 4,2 milijun kuna u 2020. godini u odnosu na 3,8 milijuna kuna u 2019. godini kao rezultat prilagođavanja troškova plaća ključnih zaposlenika sa tržišnim uvjetima i usklađivanje koeficijenata i načina obračuna po novoj osnovici nakon završetka stečajnog postupka. Pri tome treba uzeti u obzir da je Društvo ostvarilo prihode od subvencija u 2020. godini u iznosu od 974 tisuće kuna od kojih se većina odnosi na mjere Republike Hrvatske na ublažavanje utjecaja pandemije COVID-19 i očuvanja radnih mjesta.

Ostali troškovi su porasli sa 1 milijuna kuna u 2019. godini na 1,9 milijuna kuna u 2020. godini kao posljedica troškova prilagodbe Društva nakon završetka stečajnog postupka i uspostave korporativnog upravljanja te uvrštenjem dionica Društva na redovno tržište Zagrebačke burze.

Izvješće posloводства (nastavak)

IZLOŽENOST RIZICIMA

Značajan i dugotrajan zastoј u mobilnosti ljudi te potražnje za turističkim uslugama

Pandemija COVID-19 je u 2020. godini imala značajan negativan utjecaj na svjetsku ekonomiju, poglavito na turistički sektor. Protupandemijske mjere koje su bile na snazi u većini država svijeta kroz većinu 2020. godine, u pravilu su uključivale zabranu napuštanja teritorija državljana kao i ulazak stranih državljana u zemlju što je onemogućavalo poslovanje turističke grane. Nakon prvog vala, povoljna epidemiološka slika Republike Hrvatske te smanjenje broja osoba zaraženih koronavirusom doveli su do popuštanja i ukidanja navedenih mjera u Republici Hrvatskoј u svibnju 2020. Međutim, u kolovozu 2020. godine situacija u Republici Hrvatskoј, ali i u bitnim emitivnim tržištima, bilježi uzlazan trend broja novooboljelih te broja aktivnih slučajeva. Isto je dovelo do ponovnog ograničenja dolazaka stranih gostiju te organiziranih grupa. Takva situacija se nastavila do kraja poslovne godine što je značajno utjecalo na loše rezultate predsezone i posezone te ukupan rezultat poslovne godine. Predmetni rizik predstavlja značajan rizik i u narednom periodu.

Rizik sezonalnosti poslovanja

Poslovanje Društva je izrazito sezonskog karaktera slično kao i u ostatku turističke ponude u Republici Hrvatskoј. Smještajni kapaciteti Društva koriste se pretežito za ljetni odmorišni turizam čija uspješnost je uvelike determinirana prirodnim uzrocima. Posljedično, poslovanje Društva i mogućnost ostvarivanja prihoda je pod utjecajem klimatskih uvjeta (varijacije temperature zraka, padalina, količine dnevnog svjetla) i institucionalnih faktora (raspored praznika u godini, praksa odlaska na godišnji odmor, školski praznici i drugo).

Rizik geografske dislociranosti

Smještajni kapaciteti Društva se nalaze isključivo na otoku Visu čija je otočna destinacija trajektno povezana sa kopnom. Iako dislociranost u jednu ruku povećava atraktivnost destinacije, ona dodatno naglašava rizik sezonalnosti jer gosti u predsezoni i posezoni pretežito preferiraju bliže i lakše dostupne kopnene destinacije. Dodatno, zbog geografske dislociranosti otoka Visa u usporedbi sa sličnim smještajnim hotelskim ponudama lociranim na kopnu i lakše dostupnima potencijalnim gostima, pandemija COVID-19 je imala snažniji negativan utjecaj na rezultat poslovanja Društva.

Izvješće posloводства (nastavak)

IZLOŽENOST RIZICIMA (nastavak)

Rizik makroekonomskih kretanja

Društvo je izloženo različitim rizicima koji su uobičajeni za turističku djelatnost, a rezultat su utjecaja kretanja tržišta turističkih usluga. Makroekonomski rizik vezan je uz gospodarsku situaciju u Republici Hrvatskoj kao i na gospodarsku situaciju na tržištu Europske Unije, stabilnost cijena te posebice na kretanje tečaja kune kao domaće valute u odnosu na najznačajnije svjetske valute, prvenstveno u odnosu na valutu euro. Gospodarska situacija u Republici Hrvatskoj predstavlja značajan makroekonomski rizik za Društvo budući da u strukturi noćenja domaći gosti zauzimaju najveći udio, ali kao makroekonomski rizik Društvo ističe i gospodarsku situaciju na najznačajnijim emitivnim tržištima država Europske unije obzirom na činjenicu da je veliki udio noćenja ostvaren od stranih gostiju (gostiju iz Slovenije, Češke, Poljske itd.) i da gospodarska situacija na tim tržištima izravno utječe na kupovnu moć gostiju koja diktira potražnju za uslugama Društva.

Rizik gubitka radne snage

S obzirom na negativne trendove odljeva radne snage iz Republike Hrvatske, a koji se pogotovo osjećaju u turističkom sektoru, Društvo je izloženo riziku osiguranja primjerenih ljudskih resursa potrebnih za uspješno poslovanje i provedbu svojih strategija razvoja, a što može imati negativan utjecaj na poslovne rezultate Društva

Ekološki rizik

Ekološki rizici mogu utjecati na rezultate poslovanja Društva, najviše kroz kvalitetu mora i obale gdje gosti (klijenti) borave. Takvi rizici zagađenja mora i obale mogu biti havarija tankera, izljevi nafte, ispuštanje kerozina u more, zagađenje kemikalijama, cvjetanje mora kao posljedica zagađenja mora, pogoršanje kvalitete mora radi onečišćenja obale zbog nedostatka kvalitetnog zbrinjavanja otpadnih voda, kanalizacije duž obale i drugo.

Rizik konkurencije

Uvjeti poslovanja na hrvatskom tržištu zahtjevni su zbog rasta međunarodne i domaće konkurencije. Rizik konkurencije na turističkom tržištu iznimno je velik s obzirom da druge slične turističke destinacije ulažu značajna sredstva u rast i razvoj svojih kapaciteta, kao i u marketinške aktivnosti usmjerene na dolazak turista. Dodatno, u gradu Komiži, slično kao i u ostatku Hrvatske, visoki je udio privatnog smještaja u ukupnoj turističkoj ponudi, koji predstavljaju supstitut hotelskom smještaju te su važan faktor u riziku konkurencije.

Izvješće posloводства (nastavak)

IZLOŽENOST RIZICIMA (nastavak)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik nemogućnosti Društva da podmiri dospjele obveze, a pri tome Društvo podmiruje primarno poslovne rashode budući da nema kreditnih zaduženja. Sezonalnost turističke ponude je razlog većim primicima i izdacima u ljetnim mjesecima zbog veće poslovne aktivnosti. Ovogodišnja pandemija COVID-19 utjecala je na netipičnu dinamiku primitaka i izdataka uslijed smanjenja poslovnih prihoda, a time i poslovnih rashoda, izostanka primitaka iz rezervacija prije sezone, ali i primitaka od mjera potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru od strane Republike Hrvatske. Višak likvidnosti na poslovnom računu omogućava upravljanje likvidnošću i u ovogodišnjoj nestandardnoj novčanoj dinamici.

Valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku. Valutni rizik je izražen u poslovanju s obzirom na velik udio prodaje denominiran u stranoj valuti. Društvo je izloženo promjenama vrijednosti eura, jer je značajni dio potraživanja i inozemnih prihoda iskazano u toj valuti, te njegovo kretanje može imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Također, Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, alocirajući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge te kontinuirano prati rizike poslovanja te prilagođava mjere i aktivnosti sukladno promjenama na tržištu.

Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje i njihovu kreditnu sposobnost, pribavlja instrumente osiguranja potraživanja (mjenice, zadužnice) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge.

Izvješće posloводства (nastavak)

IZLOŽENOST RIZICIMA (nastavak)

Regulatorni rizici

Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo te predstavljaju jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizikom gdje su mogućnosti Društva ograničavajuće.

OSTALO

Društvo nema podružnice ili pridružena društva. U 2020. godini Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice.

Izvešće posloводства (nastavak)

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo se u svome radu vodi načelima dobre prakse korporativnog upravljanja te u tu svrhu primjenjuje odredbe novog Kodeksa korporativnog upravljanja kojeg su donijele Zagrebačka burza d.d. i HANFA te su javno dostupne na njihovim internetskim stranicama. Globalna pandemija bolesti COVID-19 predstavljala je, a i dalje predstavlja, značajno opterećenje za operativno poslovanje Društva, što je rezultiralo usporavanju procesa usklađivanja sa novim Kodeksom korporativnog upravljanja.

Za sustav unutarnjih kontrola i upravljanje rizikom posebice u postupku financijskog izvještavanja odgovorna je Uprava Društva, a pri čemu Nadzorni odbor i Revizorski odbor ispunjavaju svoje dužnosti predviđene zakonom.

Nema ograničenja glasačkih prava koja proizlaze iz redovnih dionica Društva. Društvo nema povlaštenih dionica.

Glavna skupština Društva saziva se i održava u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva. Glavna skupština je nadležna za odlučivanje o pitanjima sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva.

Korporativne organe Društva čine Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština. Nadzorni odbor ima dva pododбора: Revizorski odbor i Odbor za imenovanje i primitke.

Upravu Društva čine Edo Bogdanović i Mario Radaković. Nadzorni odbor Društva čine Vladimir Bunić, Marko Orešković, Sandra Janković i Miće Radišić.

Društvo u svome radu podržava načela raznolikosti po opće prihvaćenim kriterijima, te ne postoje ograničenja za imenovanje članova Uprave i Nadzornog odbora u odnosu na spol, dob i slične različitosti.

Na Glavnoj skupštini održanoj 22. prosinca 2020. godine usvojena je Politika primitaka članova Uprave, čime je učinjen daljnji korak u unaprjeđenju korporativnog upravljanja Društvom.

Najveći pojedinačni dioničar Društva je PBZ CO OMF – KATEGORIJA B sa 3.559.256 redovnih dionica Društva koje čine 92,13% temeljnog kapitala Društva.



Edo Bogdanović
Predsjednik Uprave



Mario Radaković
Član Uprave



Izjava o odgovornosti Uprave

Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava društva Modra Špilja d.d. („Društvo“) odgovorna je za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva, njegovih rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu sa važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za:

- odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih;
- donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite; te
- pripremu financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

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

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj Izvješća poslovanja i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Izvješće poslovanja te Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja kao i priloženi i financijski izvještaji zajedno čine Godišnje izvješće Društva te su odobreni i potpisani od strane Uprave na dan 22. travnja 2021. godine za podnošenje Nadzornom odboru.



Edo Bogdanović
Predsjednik Uprave



Mario Radaković
Član Uprave

22. travanj 2021.
Ribarska ulica 72
Komiža
Republika Hrvatska



Izvješće neovisnog
revizora dioničarima
društva Modra Špilja d.d.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Modra Špilja d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Modra Špilja d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Modra Špilja d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

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. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Iskazana vrijednost turističkih objekata	
Iskazana knjigovodstvena vrijednost <i>Nekretnina, postrojenja i opreme</i> Društva iznosila je 37.322 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2020. godine (2019: HRK 37.938 tisuća kuna). Pogledati bilješke 2.3., 4(a) i bilješku 14 uz financijske izvještaje.	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Na dan 31. prosinca 2020. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme predstavlja približno 79% ukupne imovine Društva. Navedena imovina se mjeri po trošku stjecanja umanjeno za akumuliranu amortizaciju i umanjene vrijednosti te većinom uključuje turističke objekte i jednom godišnje podliježe ispitivanju na umanjene vrijednosti.</p> <p>Društvo ima u vlasništvu te upravlja jednim hotelom koji je bio predmet detaljne analize umanjena vrijednosti imovine putem analize njegove nadoknadive vrijednosti (koju predstavlja ili njena procijenjena vrijednost u upotrebi na temelju modela diskontiranog novčanog toka ili njena procijenjena fer vrijednost umanjena za troškove prodaje, ovisno o tome koja je viša).</p> <p>Bilo koji višak knjigovodstvene vrijednosti imovine (koja predstavlja jedinicu koja stvara novac ili JKSN) u odnosu na njezin nadoknadiivi iznos predstavlja umanjene vrijednosti i zahtijeva priznavanje gubitka od umanjena vrijednosti u računu dobiti i gubitka.</p>	<p>Naše revizorske procedure za ovo područje, gdje je bilo primjenjivo, a koje smo proveli uz asistenciju naših specijalista za vrednovanje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Procjenu dizajna i implementacije ključnih internih kontrola povezanih s umanjnjem vrijednosti, uključujući one u područjima identifikacije pokazatelja umanjnja, provjere valjanosti modela umanjnja i točnosti povezanih pretpostavki; • Procjenu prosudbi Društva u vezi s identifikacijom pokazatelja umanjnja vrijednosti. To uključuje, ali nije ograničeno na, uspoređivanje stvarnog rezultata poslovanja s prethodnim predviđanjima; • Procjenu kvalitete predviđanja Društva usporedbom povijesnih projekcija sa stvarnim ishodima, kao i praćenjem predviđenih novčanih tokova u modelu umanjnja vrijednosti s prognozama koje je Uprava odobrila; • Analizu ključnih pretpostavki i prosudbi primijenjenih u modelu vrednovanja. To je uključivalo, ali nije bilo ograničeno na: <ul style="list-style-type: none"> - Analizu stope popunjenosti, prihoda po raspoloživoj sobi i pretpostavki rasta tržišta na temelju izvještaja hotelske industrije i javno dostupnih podataka za društva u okolnom području koja posluju u sličnim objektima;

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Modra Špilja d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Iskazana vrijednost turističkih objekata (nastavak)	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Procjene se temelje na značajnim subjektivnim prosudbama i pretpostavkama vezano za kretanja u turističkom sektoru, a posebice vezano uz: diskontne stope, stope rasta, stope popunjenosti, korisni vijek uporabe imovine, stope kapitalizacije i prihoda po raspoloživoj jedinici.</p> <p>Zbog gore navedenih faktora smatramo da je ovo područje ključno revizijsko pitanje.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Analizu korištene stope kapitalizacije te diskontnih stopa u odnosu na stope koje se koriste u hotelijerstvu u Hrvatskoj; - Ukoliko je primjenjivo, neovisno procjenjivanje ostvarenih cijena iz promatranih tržišnih transakcija za sličnu imovinu na temelju usporedivih hotelskih transakcija u Hrvatskoj; • Analizu osjetljivost modela umanjenja vrijednosti na promjene u ključnim pretpostavkama, poput procjene rasta, stope kapitalizacije, diskontne stope te popunjenosti objekata; • Analizu objava vezanih za umanjenje vrijednosti u financijskim izvještajima sukladno zahtjevima standarda financijskog izvještavanja.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije koje su zahtijevane sukladno članku 22. Zakona o računovodstvu.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Modra Špilja d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešću posloводства te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, 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 te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Modra Špilja d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko 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 do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost 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, tamo gdje je to primjenjivo, o mjerama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Modra Špilja d.d. (nastavak)


Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 30. lipnja 2020. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Modra Špilja d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 2 godine te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2019. godine do 31. prosinca 2020. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 21. travnja 2021. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Igor Gošek.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

22. travnja 2021.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlašteni revizor



Financijski izvještaji

MODRA ŠPILJA d.d. / IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI

	<i>Bilješka</i>	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Poslovni prihodi	5	4.996	7.647
Ostali prihodi	6	1.273	412
Troškovi materijala i usluga	7	(2.260)	(2.868)
Troškovi osoblja	8	(4.268)	(3.831)
Amortizacija	14	(753)	(715)
Ostali troškovi	9	(1.854)	(1.040)
Rezerviranja	19	(186)	-
Vrijednosno usklađenje	10	(146)	(11)
Dobitak/(gubitak) iz poslovanja		(3.198)	(406)
Financijski prihodi/(rashodi)		70	(48)
Neto financijski prihodi/(rashodi)	11	70	(48)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(3.128)	(454)
Porez na dobit	12	-	-
Dobit/(gubitak) za godinu		(3.128)	(454)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		(3.128)	(454)
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) - osnovna i razrijeđena	13	(0,92)	(0,65)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izveštaja.

MODRA ŠPILJA d.d. / IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

	Bilješka	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	37.322	37.938
Ukupna dugotrajna imovina		37.322	37.938
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		92	120
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	15	366	257
Novac i novčani ekvivalenti	16	9.494	5.588
Ukupna kratkotrajna imovina		9.952	5.965
UKUPNA IMOVINA		47.274	43.903
Glavnica			
Temeljni kapital		38.633	32.633
Rezerve		10.595	10.595
Akumulirani gubici		(5.258)	(2.130)
Ukupno glavnica	17	43.970	41.098
Obveze			
Odgođena porezna obveza		2.326	2.326
Rezerviranja	19	186	-
Dugoročne obveze		2.512	2.326
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	18	792	479
Kratkoročne obveze		792	479
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		47.274	43.903

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izveštaja.

MODRA ŠPILJA d.d. / IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

	Bilješka	Temeljni kapital '000 HRK	Rezerve '000 HRK	Preneseni gubitak '000 HRK	Ukupni kapital '000 HRK
Stanje na 1. siječnja 2019.		18.497	71.967	(80.912)	9.552
Dobit/(gubitak) za godinu		-	-	(454)	(454)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja		-	-	(454)	(454)
Transakcije s vlasnicima Društva					
Povećanje temeljnog kapitala br. 1		63.471	(61.372)	1	2.100
Jednostavno smanjenje temeljnog kapitala br 1		(79.235)	-	79.235	-
Povećanje temeljnog kapitala br. 2		29.900	-	-	29.900
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva		14.136	(61.372)	79.236	32.000
Stanje 31. prosinca 2019.		32.633	10.595	(2.130)	41.098
Dobit/(gubitak) za godinu		-	-	(3.128)	(3.128)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja		-	-	(3.128)	(3.128)
Transakcije s vlasnicima Društva					
Povećanje temeljnog kapitala		6.000	-	-	6.000
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva	17	6.000	-	-	6.000
Stanje 31. prosinca 2020.		38.633	10.595	(5.258)	43.970

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MODRA ŠPILJA d.d. / IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

	Bilješka	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Gubitak prije poreza		(3.128)	(454)
<i>Usklađen za:</i>			
Amortizaciju		753	715
Ispravak vrijednosti potraživanja		146	11
		(2.229)	272
<i>Promjena:</i>			
Potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(256)	47
Zaliha		28	63
Obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		314	(30.076)
Rezervacije		186	-
Novac iz poslovnih aktivnosti		(1.957)	(29.694)
Plaćeni porez na dobit		-	-
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		(1.957)	(29.694)
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme		(137)	(138)
Neto novčani izdaci iz investicijskih aktivnosti		(137)	(138)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Povećanje temeljnog kapitala	17	6.000	29.900
Neto novac od financijskih aktivnosti		6.000	29.900
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		3.906	68
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		5.588	5.520
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	16	9.494	5.588

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI

MODRA ŠPILJA d.d. je društvo registrirano u Komiži na otoku Visu u Republici Hrvatskoj. Osnovne djelatnosti Društva su smještajne i ugostiteljske usluge. Društvo ima 131 smještajnu jedinicu u upotrebi (s više od 260 kreveta) u jednom hotelu.

Odlukom Trgovačkog suda u Splitu 19. rujna 2014. godine nad Društvom je otvoren stečajni postupak. 9. siječnja 2020. godine Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu zaključen je stečajni postupak nad Društvom. Nadalje, od 2020. godine, dionice društva su uvrštene na redovno tržište Zagrebačke burze.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Edo Bogdanović, predsjednik Uprave (od 1. siječnja 2021.) a prethodno direktor od 15. siječnja 2020. godine

Mario Radaković, član Uprave (od 1. siječnja 2021.)

Tanja Laštre, prokurist (od 1. siječnja 2021.)

Direktor i član Uprave zastupaju Društvo zajedno s članom Uprave ili zajedno sa jednim prokuristom od 1. siječnja 2021. godine.

Nadzorni odbor

Vladimir Bunić, predsjednik Nadzornog odbora od 15. siječnja 2020. godine

Marko Orešković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 15. siječnja 2020. godine

Sandra Janković, član Nadzornog odbora od 15. siječnja 2020. godine

Miće Radišić, član Nadzornog odbora od 15. siječnja 2020. godine

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije („EU MSFI“ ili „MSFI“).

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška osim ako je drugačije naznačeno. Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja u svim prikazanim razdobljima.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije 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.

Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo je završilo stečajni postupak i restrukturiralo svoje financijske obveze. Kao dio financijskog restrukturiranja temeljni kapital je povećan za 29,9 milijuna kuna uplatom u novcu u listopadu 2019. godine.

Tvrtka posluje u ugostiteljskom sektoru na koji je značajno utjecalo izbijanje COVID-19. Na temelju javno dostupnih podataka na dan odobrenja ovih financijskih izvještaja, rukovodstvo je razmatralo potencijalni razvoj širenja COVID-19 i očekivani utjecaj na Društvo i ekonomsko okruženje u kojem djeluje, uključujući mjere koje su već poduzete od strane Vlade.

S obzirom da je Društvo u fazi operativnog restrukturiranja kroz značajne kapitalne investicije u turističke objekte čija se realizacija očekuje u srednjem roku, kratkoročna situacija izazvana pandemijom COVID-19 nije potencirala nove financijske rizike niti je izazvala potrebu za vrijednosnim usklađenjem imovine te se u narednim godinama očekuje daljnja stabilizacija i normalizacija poslovanja.

Društvo na dan bilance ima novčana sredstva u iznosu od 9.494 tisuća kuna. Ukoliko bi se ponovili uvjeti poslovanja kao u 2020. godini te bi pad broja noćenja iznosio 40% u odnosu na 2019. godinu, Društvo bi generiralo neto novčani odljev u iznosu od 0,8 milijuna kuna što bi se pokrilo trenutnim novčanim sredstvima. Ukoliko ne bi došlo do otvaranja hotela, novčana sredstva bi bila dostatna za pokrivanje obveza Društva koje dospijevaju u 2021. godini.

Na osnovu navedenog, rukovodstvo je zaključilo da će Društvo imati dostatan iznos novčanih sredstava za izvršenje obveza koje dospijevaju u doglednoj budućnosti. Rukovodstvo ne predviđa izravan neposredni i značajni štetni utjecaj izbijanja COVID-19 na sposobnost Društva da nastavi poslovati po principu vremenske neograničenosti poslovanja. Uprava vjeruje da je vremenska neograničenost poslovanja odgovarajuća osnova za pripremu financijskih izvještaja Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“). Financijski izvještaji prikazani su u tisućama kuna, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „Financijskih prihoda/rashoda“. Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na novac i novčane ekvivalente prikazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru neto financijskih prihoda i rashoda. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „Neto financijskih prihoda/rashoda“.

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitalizira, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati.

Zemljišta i investicije u tijeku se ne amortiziraju. Preostali životni vijek ostale imovine je kako slijedi:

Zgrade 35 - 45 godina

Oprema 5 - 10 godina

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva.

Korisni vijek imovine se pregledava na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuje. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine Društva pregledava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdilo postoje li indikacije za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje kada knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac premašuje njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme (nastavak)

Nadoknativa vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili fer vrijednost umanjena za troškove prodaje, ovisno o tome koja je viša. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu.

Umanjenja vrijednosti priznata u prethodnim razdobljima provjeravaju se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost da su se gubici smanjili ili da više ne postoje. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa koji ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da gubitak od umanjenja vrijednosti nije bio priznat.

2.4 Financijski instrumenti

2.4.1. Financijska imovina

Priznavanje i početno mjerenje

Potraživanja od kupaca početno se priznaju u trenutku nastanka. Sva ostala financijska imovina početno se priznaje kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta. Financijska imovina (osim ako se radi o potraživanju od kupaca bez značajne financijske komponente) početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta. Potraživanje od kupaca bez značajne komponente financiranja početno se mjeri po transakcijskoj cijeni.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Pri početnom priznavanju, financijska se imovina klasificira kao ona koja se mjeri po:

- amortiziranom trošku;
- FVOSD (fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) – dužnička ulaganja;
- FVOSD – ulaganje u vlasničke instrumente;
- ili FVRDG (fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka).

Financijska se imovina ne reklasificira nakon početnog priznavanja, osim ako Društvo ne promijeni svoj poslovni model za upravljanje financijskom imovinom u kojem slučaju se financijska imovina reklasificira od prvog dana prvog izvještajnog razdoblja koje slijedi nakon promjene poslovnog modela.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava sljedeće uvjete i ako nije klasificirana kao mjerena po FVRDG:

- drži se u sklopu poslovnog modela čiji je cilj naplata ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti navedenog instrumenta na određene datume dovode do novčanih priljeva koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dio glavnice.

Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku kako je gore opisano, mjeri se po FVRDG. Prilikom početnog priznavanja Društvo može neopozivo klasificirati financijsku imovinu koja inače ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po FVOSD kao imovinu mjerenu po FVRDG ukoliko takvo klasificiranje eliminira ili značajno smanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala. Zajmovi i potraživanja koji čine glavninu financijske imovine Društva drže se u sklopu poslovnog modela za držanje do naplate.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Financijski instrumenti (nastavak)

2.4.1. Financijska imovina (nastavak)

Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate

U svrhu ove procjene koja je relevantna za potrebe klasifikacije financijske imovine po amortiziranom trošku, 'glavnica' se definira kao fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju. 'Kamata' se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik povezan s vremenskim periodom kojem se otplaćuje preostali dio glavnice te ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i za profitnu maržu.

Struktura financijske imovine Društva jednostavna je te se prvenstveno odnosi na potraživanja od kupaca, dane kredite te kratkoročne depozite u bankama. Navedeno olakšava i minimizira kompleksnost procjene zadovoljava li navedena financijska imovina kriterij 'plaćanja isključivo glavnice i kamata'. Nadalje, Društvo nema uspostavljene zasebne poslovne modele za upravljanje financijskom imovinom na način koji to definira MSFI 9 budući da se njome zbog jednostavnosti upravlja u sklopu redovnog poslovanja.

Naknadno mjerenje te priznavanje dobitaka i gubitaka

Tablica u nastavku daje pregled ključnih odredbi računovodstvene politike koju Društvo koristi vezano uz naknadno mjerenje financijske imovine te priznavanje dobitaka i gubitaka po vrsti financijske imovine koja je relevantna za Društvo:

Financijska imovina po amortiziranom trošku	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak umanjuje se za gubitke od umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata, pozitivne i negativne tečajne razlike te gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Dobit ili gubitak pri prestanku priznavanja priznaje se unutar dobiti ili gubitka.
---	--

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu pri isteku ugovornih prava vezanih uz novčane tokove iz te financijske imovine ili pri prijenosu prava na ugovorne novčane tokove u transakciji u kojoj se prenose svi rizici i koristi od vlasništva financijske imovine ili u kojoj Društvo niti prenosi niti zadržava rizike i koristi od vlasništva, ali ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom. Kada Društvo obavlja transakcije u kojima prenosi financijsku imovinu priznatu u svom izvještaju o financijskom položaju, ali zadržava sve ili gotovo sve rizike i koristi koji proizlaze iz prenesene imovine, takva prenesena imovina ne prestaje se priznavati.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Financijski instrumenti (nastavak)

2.4.2. Financijske obveze

Priznavanje i početno mjerenje

Izdani dužnički vrijednosni papiri početno se priznaju u trenutku nastanka. Sve ostale financijske obveze početno se priznaju kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta. Financijska obveza početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Financijske obveze mjere se po amortiziranom trošku ili FVRDG. Financijska obveza klasificira se kao mjerena po FVRDG ako je klasificirana kao namijenjena trgovanju, ako je derivativna ili ako je klasificirana kao mjerena po FVRDG pri početnom priznavanju. Financijske obveze po FVRDG mjere se po fer vrijednosti, a neto dobiti i gubici, uključujući sve rashode od kamata, priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Ostale financijske obveze naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata i negativne tečajne razlike priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Svi dobiti ili gubici kod prestanka priznavanja također se priznaju unutar dobiti ili gubitka.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada se ugovorne obveze isplate, otkažu ili isteknu. Društvo također prestaje priznavati financijsku obvezu kada se izmijene ugovorne odredbe, a novčani tok promijenjene obveze je značajno drugačiji od inicijalnog, pri čemu se nova financijska obveza temeljena na izmijenjenim uvjetima priznaje po fer vrijednosti. Prilikom prestanka priznavanja financijske obveze, razlike između knjigovodstvene vrijednosti i plaćene naknade (uključujući i svu prenesenu nenovčanu imovinu ili prihvaćene obveze) priznaje se u računu dobiti i gubitka.

2.4.3. Netiranje

Financijska imovina i financijske obveze netiraju se i neto iznos prikazuje se u izvještaju o financijskom položaju kada, i samo kada, Društvo trenutno ima zakonski provedivo pravo na prebijanje iznosa i namjerava ih podmiriti na neto osnovi ili realizirati imovinu i istovremeno podmiriti obvezu.

2.4.4. Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti

Društvo priznaje rezerviranja za gubitke po financijskoj imovini jednake očekivanim kreditnim gubicima („OKG“) kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine.

Rezerviranja za OKG-ove vezano uz potraživanja od kupaca uvijek se mjere u iznosu ukupnih OKG-ova kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka te imovine.

Prilikom utvrđivanja je li se kreditni rizik financijske imovine značajno povećao od početnog priznavanja i prilikom procjene OKG-ova, Društvo razmatra razumne i činjenične informacije koje su relevantne i dostupne bez dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analize zasnovane na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti dužnika te uključuje informacije o budućnosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4.4. Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti (nastavak)

Društvo u pravilu smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 90 dana od njenog dana dospijeca te u pravilu smatra da financijska imovina nije nadoknadiva ako nije vjerojatno da će dužnik otplatiti svoje obveze prema Društvu bez da pokretanje radnji poput iskorištenja sredstava osiguranja (ako postoje) postane nužnim ili ako financijska imovina ostane nepodmirena duže od 90 dana od dana dospijeca.

Ukupni OKG-ovi koji se očekuju kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine („životni OKG-ovi“) su OKG-ovi koji proizlaze iz svih mogućih nepredviđenih događaja tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta.

Dvanaestomjesečni OKG-ovi su dio OKG-ova koji proizlaze iz slučajeva neplaćanja koji su mogući unutar 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja (ili unutar kraćeg razdoblja ako je očekivani vijek trajanja instrumenta kraći od 12 mjeseci).

Maksimalno razdoblje koje se uzima u obzir prilikom procjene OKG-ova je maksimalno ugovoreno razdoblje tijekom kojega je Društvo izloženo kreditnom riziku.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

OKG-ovi predstavljaju procjenu kreditnih gubitaka koja je ponderirana vjerojatnostima. Kreditni gubici mjere se kao sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova (tj. razlike između novčanih tijekova na koje Društvo ima pravo u skladu s ugovorom i novčanih tokova koje Društvo očekuje da će stvarno primiti).

OKG-ovi se diskontiraju po efektivnoj kamatnoj stopi predmetne financijske imovine.

Kreditno umanjena financijska imovina

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje ukoliko postoje osnove za kreditno umanjenje financijske imovine. Financijska imovina kreditno je umanjena kada nastane jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine.

Primjeri dokaza da je potrebno kreditno umanjenje financijske imovine uključuju sljedeće:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- kršenje ugovora kao što je kašnjenje u plaćanju obveza;
- vjerojatnost da će dužnik ući u stečaj ili drugi oblik financijske reorganizacije; ili
- nestanak aktivnog tržišta za određenu vrijednosnicu uslijed financijskih poteškoća.

Prezentacija očekivanih kreditnih gubitaka u izvještaju o financijskom položaju

Rezerviranja za OKG-ove financijske imovine po amortiziranom trošku oduzimaju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Otpis financijske imovine

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine otpisuje se ukoliko Društvo razumno ne očekuje povrat financijske imovine bilo u cijelosti bilo djelomično. Društvo u pravilu ne očekuje značajniji povrat otpisanih iznosa.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Zalihe

Zalihe hrane i pića i trgovačke robe iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

2.6 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkotrajne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugotrajne imovine.

2.7 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama, depozita kod banaka po viđenju i ostalih kratkotrajno visoko likvidnih instrumenata s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.8 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

2.9 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se obveza prikazuje unutar dugoročnih obveza. Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.10 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Bruto plaće zaposlenika iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika osim jednokratne otpremnine za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan izvještavanja, kao i za sate rada ostvarene temeljem preraspodjele radnog vremena, a koji nisu iskorišteni do dana izvještavanja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se ne priznaju za buduće gubitke iz poslovanja.

Tamo gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini.

Rezerviranje se priznaje čak iako je vjerojatnost odljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.12 Priznavanje prihoda

MSFI 15 uspostavlja sveobuhvatan okvir za utvrđivanje da li se, kada i koliko prihoda priznaje. Prema MSFI-ju 15, prihodi se priznaju na način koji prikazuje obrazac prijenosa robe i usluga kupcima. Priznati iznos treba odražavati iznos na koji subjekt očekuje da će imati pravo u zamjenu za te proizvode i usluge.

(a) Prihodi od usluga

Društvo ostvaruje prihod prvenstveno od usluga smještaja. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se pravocrtno tijekom razdoblja u kojem smještaj traje.

(b) Hrana i piće

Društvo nudi hranu i piće u hotelskim restoranima, gostima hotela i ostalim gostima. Prihodi se priznaju u trenutku kada su usluge pružene.

2.13 Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovnih dionica u izdanju tijekom godine.

2.14 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 na datum izvještavanja na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.15 Usporedni podaci

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

U cilju bolje prezentacije, Društvo je za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine reklasificiralo *Savjetodavne usluge* u iznosu od 177 tisuća kuna iz *IT usluga* prikazanih u bilješki *Troškovi materijala i usluga* u bilješku *Ostali troškovi*.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja poslovni segment je definiran kao sastavni dio subjekta:

- a) koji se bavi poslovnim djelatnostima iz kojih može ostvarivati prihode i imati troškove (uključujući prihode i rashode po transakcijama s drugim sastavnim dijelovima istog subjekta)
- b) čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti uspješnost njegovog poslovanja i
- c) o kojem postoje zasebne financijske informacije.

Uprava promatra Društvo kao jedan poslovni segment koji pruža hotelske usluge na otoku Visu u Hrvatskoj. Uprava procjenjuje uspješnost poslovanja na razini cijelog Društva i zbog toga financijski izvještaji trenutno nemaju definirane dodatne segmente. Društvo posluje isključivo na hrvatskom tržištu, na jednoj lokaciji, u Komiži, otok Vis.

2.17 Državna potpora

Državna potpora priznaje se u dobit ili gubitak na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem se priznaju troškovi za čije je pokriće potpora namijenjena.

2.18 Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeno je nekoliko novih računovodstvenih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2020. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo te se ne očekuje da će imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, nego cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva.

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2020.	2019.
Financijska imovina po amortiziranom trošku		
Potraživanja od kupaca	204	252
Ostala potraživanja	162	5
Novac i novčani ekvivalenti	9.494	5.588
	9.860	5.845
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	792	479
	792	479

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro (EUR). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu iskazana je eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

a) Tržišni rizik (nastavak)

(i) Valutni rizik (nastavak)

(u tisućama kuna)	2020.			2019.		
	EUR	HRK	Ukupno	EUR	HRK	Ukupno
Financijska imovina						
Potraživanja od kupaca	19	185	204	37	215	252
Ostala potraživanja	-	162	162	-	5	5
Novac i novčani ekvivalenti	3.193	6.301	9.494	5.539	49	5.588
	3.212	6.648	9.860	5.576	269	5.845
Financijske obveze						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-	792	792	-	479	479
	-	792	792	-	479	479
Neto izloženost	3.212	5.856	9.068	5.576	(210)	5.366

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 2% u odnosu na kunu (2019.: 2%), a pod pretpostavkom da se ostale varijable ne promijene, neto dobit Društva za godinu bila bi za 64 tisuće kuna viša/niža (2019.: 112 tisuća kuna viša/niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/negativnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima. Tečaj eura na dan 31. prosinca 2020. bio je 7,53689 (2019.: 7,44258 kuna).

(ii) Cjenovni rizik

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo ne posjeduje vlasničke vrijednosnice i nije izloženo cjenovnom riziku. Društvo nije izloženo riziku promjena cijena roba.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Maksimalna izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2020.	2019.
Potraživanja od kupaca	204	252
Ostala potraživanja	162	5
Novac i novčani ekvivalenti	9.494	5.588
Ukupno	9.860	5.845

Kreditna kvaliteta izloženosti Društva je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca
2020.	
Nedospjela i neispravljena	1
Dospjela, ali neispravljena	203
Dospjela i ispravljena	241
Ispravak vrijednosti	(241)
	<hr/> 204

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca
2019.	
Nedospjela i neispravljena	12
Dospjela, ali neispravljena	240
Dospjela i ispravljena	121
Ispravak vrijednosti	(121)
	<hr/> 252

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

Društvo deponira novac kod banaka koje prema ocjeni Standard & Poor's imaju sljedeću kreditnu ocjenu:

(u tisućama kuna)	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Novac u banci		
BBB-	9.470	5.546

Društvo ima uspostavljene politike kojima se osigurava prodaja proizvoda kupcima s odgovarajućom kreditnom poviješću.

Uprava prati naplativost potraživanja putem izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Iznos svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja umanjen je na njihov nadoknadiivi iznos.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

Tablice u nastavku prikazuje financijske obveze i imovinu Društva na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne ne diskontirane novčane tokove.

na dan 31. prosinca 2020. (u tisućama kuna)	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu						
Ostala potraživanja	162	162	162	-	-	-
Potraživanja od kupaca	204	204	204	-	-	-
	366	366	366	-	-	-
Kamatonosna imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	9.494	9.494	9.494	-	-	-
	9.494	9.494	9.494			
Ukupno	9.860	9.860	9.860	-	-	-

na dan 31. prosinca 2019. (u tisućama kuna)	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu						
Ostala potraživanja	5	5	5	-	-	-
Potraživanja od kupaca	252	252	252	-	-	-
	257	257	257	-	-	-
Kamatonosna imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	5.588	5.588	5.588	-	-	-
	5.588	5.588	5.588	-	-	-
Ukupno	5.845	5.845	5.845	-	-	-

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

<i>na dan 31. prosinca 2020. (u tisućama kuna)</i>	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	620	620	620	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	172	172	172	-	-	-
Ukupno obveze	792	792	792	-	-	-

<i>na dan 31. prosinca 2019. (u tisućama kuna)</i>	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	420	420	420	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	59	59	59	-	-	-
Ukupno obveze	479	479	479	-	-	-

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji bi se imovina mogla razmijeniti ili s kojim bi se obveza mogla podmiriti između upućenih i zainteresiranih strana koje djeluju u svom najboljem interesu.

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te obveza prema dobavljačima približna je njihovoj fer vrijednosti. Knjigovodstvena vrijednost posudbi približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog tržišnih kamatnih stopa na posudbe.

BILJEŠKA 4 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

(a) Vlasništvo nad zemljom

Kao što je navedeno u Bilješci 20, Društvo vodi određene pravne postupke vezano uz zemljišta Društva. Financijski izvještaji su pripremljeni na pretpostavci uspješnog okončanja navedenih pravnih postupaka te uknjižbe vlasništva nad zemljištem.

(b) Izvještavanje po segmentima

Društvo smatra da postoji jedan operativni segment poslovanja a koji se odnosi na pružanje usluge smještaja u turističkom objektu u gradu Komiži na otoku Visu u Hrvatskoj. Uprava ocjenjuje i analizira poslovanje na razini cijelog Društva te stoga u sklopu ovih financijskih izvještaja ne prikazuje poslovanje po segmentima. Društvo upravlja turističkim objektom isključivo u Hrvatskoj na jednom mjestu, Komiža.

BILJEŠKA 5 - POSLOVNI PRIHODI

Izvori prihoda

Društvo generira prihode primarno iz usluga smještaja, prodaje hrane i pića i pružanja pomoćnih hotelskih usluga svojim gostima.

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Prihod od smještaja	3.406	5.345
Prihodi od hrane i pića	1.576	2.273
Ostale usluge	14	29
	4.996	7.647

Prihod od smještaja (u tisućama kuna)

	2020.	2019.
Domaći gosti	2.415	2.728
Inozemni gosti	991	2.617
	3.406	5.345

Inozemni gosti	2020.	%	2019.	%
Poljska	108	11%	419	16%
Slovenija	519	52%	1.135	43%
Češka	151	15%	397	15%
Njemačka	37	4%	154	6%
BiH	71	7%	95	4%
Francuska	5	1%	41	2%
Austrija	8	1%	46	2%
Ostali	92	9%	330	12%
	991	100%	2.617	100%

MODRA ŠPILJA d.d. / BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 5 – POSLOVNI PRIHODI

Izvori prihoda (nastavak)

Prihodi od smještaja Društva klasificirani su po prodajnom kanalu i vrsti usluge:

(u tisućama kuna)	2020.	2019.
Prihodi od hotelske djelatnosti		
Individualni gosti	2.047	2.302
Turističke agencije	1.359	3.043
	<hr/> 3.406	<hr/> 5.345
Prihodi iz ostalih djelatnosti		
Hrana i piće	1.576	2.273
Prihodi od usluga	14	29
	<hr/> 1.590	<hr/> 2.302
Ukupno prihodi od prodaje	<hr/> 4.996	<hr/> 7.647

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	2020.	2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Prihodi od najma	228	314
Prihod od otpisa obveza	12	77
Prihodi od subvencija	974	-
Ostali prihodi	59	21
	<hr/> 1.273	<hr/> 412

MODRA ŠPILJA d.d. / BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

Troškovi sirovina i materijala	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Troškovi hrane i pića	917	1.477
Električna energija	249	323
Plin i gorivo	57	155
Utrošeni materijal	219	276
	1.442	2.231
Ostali vanjski troškovi		
Održavanje	433	154
IT usluge	49	47
Voda	100	167
Komunalne usluge	86	85
Marketing	29	40
Troškovi telefona i pošte	44	49
Zakupnine	-	-
Transportne usluge	11	21
Registracije	5	5
Ostale vanjske usluge	61	69
	818	637
Ukupno	2.260	2.868

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Bruto plaće i nadnice	3.661	3.304
Doprinosi na plaće	607	527
	4.268	3.831

Prosječan broj zaposlenih u 2020. godini bio je 35 (2019.: 38). U iznos bruto plaća uključen je iznos od 730 tisuća kuna (2019.: 626 tisuća kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje.

MODRA ŠPILJA d.d. / BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Savjetodavne usluge	1.041	177
Članarine, doprinosi i porezi	156	136
Naknade zaposlenicima, stečajnom upravitelju i studentima	432	469
Premije osiguranja	59	56
Bankarske naknade i provizije kreditnih kartica	38	108
Službeni put	15	34
Reprezentacija	24	13
Ostali troškovi	89	47
	<u>1.854</u>	<u>1.040</u>

BILJEŠKA 10 – VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja od kupaca	146	11
	<u>146</u>	<u>11</u>

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Financijski (prihodi)/rashodi		
Tečajne razlike	(70)	48
Neto financijski (prihodi)/ rashodi	<u>(70)</u>	<u>48</u>

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Usklada poreza na dobit:

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Gubitak prije poreza	(3.128)	(454)
Porezni trošak/korist po stopi od 12% (2019.: 18%)	(375)	(82)
Porezno nepriznati troškovi	1	1
Neoporezivi prihodi	(118)	-
Privremene razlike koje nisu priznate kao odgođena porezna imovina	42	51
Privremene razlike i porezni gubici koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	450	30
Porez na dobit	-	-

Društvo ne priznaje porezne gubitke kao odgođenu poreznu imovinu jer nije vjerojatno da će u budućem razdoblju biti ostvarena dovoljna oporeziva dobit za korištenje ove porezne imovine. Porezni gubici koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina:

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Porezni gubici koji ističu 31. prosinca 2020.:	-	643
Porezni gubici koji ističu 31. prosinca 2024.:	30	30
Porezni gubici koji ističu 31. prosinca 2025.:	675	-
	705	673

Privremene razlike koje nisu priznate (neto po 18%) na dan 31. prosinca 2020. iznosile su 401 tisuću kuna (2019: 341 tisuća kuna).

Odgođena porezna obveza u iznosu od 2.326 tisuća kuna odnosi se na privremenu razliku vezanu za zemljišta.

BILJEŠKA 13 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI U KUNAMA – osnovna i razrijeđena

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit koja pripada dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, isključujući redovne dionice koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

	Kretanje dionica 2020.	Kretanje dionica 2019.	Ponderirani prosjek 2020	Ponderirani prosjek 2019.
Dionice na 1. siječnja	3.263.225	61.655	3.191.898	40.540
Efekt izdavanja dionica u svibnju 2019.	-	211.570	-	41.919
Efekt izdavanja dionica u prosincu 2019.	-	2.990.000	-	616.884
Efekt izdavanja dionica u prosincu 2020.	6.000.000	-	202.475	-
Prosječni ponderirani broj dionica na 31. prosina	9.263.225	3.263.225	3.394.373	699.343

	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
Dobit/(gubitak) za godinu (u tisućama kuna)	(3.128)	(454)
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica (osnovna i razrijeđena)	3.394.373	699.343
Zarada/(gubitak) po dionici (osnovna i razrijeđena) (u kunama)	(0,92)	(0,65)

Razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici

Razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici je ista kao i osnovna jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcija u dionicama.

MODRA ŠPILJA d.d. / BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište '000 HRK	Građevinski objekti '000 HRK	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva '000 HRK	Ukupno '000 HRK
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	12.709	26.576	6.096	45.381
Povećanja	-	66	72	138
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	12.709	26.642	6.168	45.519
Povećanja	-	6	131	137
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	12.709	26.648	6.299	45.656

AKUMULIRANA AMORTIZACIJA I UMANJENJE VRIJEDNOSTI

Stanje na dan 1. siječnja 2019.	-	1.214	5.652	6.866
Amortizacija tijekom godine	-	608	107	715
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	-	1.822	5.759	7.581
Amortizacija tijekom godine	-	654	99	753
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	-	2.476	5.858	8.334

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Stanje na dan 1. siječnja 2019.	12.709	25.362	444	38.515
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	12.709	24.820	409	37.938
	12.709	24.172	441	37.322
Stanje na dan 31. prosinca 2020				

Površina zemljišta koje je u knjigama Društva na 31. prosinca 2020. godine iznosi 13,8 tisuća m². Nad dijelom zemljišta vode se pravni postupci kako bi se Društvo uknjižilo kao vlasnik.

BILJEŠKA 15 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
Potraživanja od kupaca	445	373
Ispravak vrijednosti za sumnjiva potraživanja	(241)	(121)
	<u>204</u>	<u>252</u>
Potraživanja od države i državnih institucija	4	5
Ostala potraživanja	158	-
	<u>162</u>	<u>5</u>
	<u>366</u>	<u>257</u>

Starosna struktura neto potraživanja:

	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
Nedospjelo	1	12
0-30 dana	16	66
31-90 dana	22	99
91-180 dana	165	74
181-360 dana	-	1
Ukupno	<u>204</u>	<u>252</u>

Kretanje rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

Stanje na 1. siječnja 2019.	110
Ispravak vrijednosti nenaplativih iznosa	11
Otpis potraživanja zbog zastare i nemogućnosti naplate	-
Iznosi naplaćeni tijekom godine	-
Stanje na 31. prosinca 2019.	<u>121</u>
Stanje na 1. siječnja 2020.	121
Ispravak vrijednosti nenaplativih iznosa	146
Otpis potraživanja zbog zastare i nemogućnosti naplate	(9)
Iznosi naplaćeni tijekom godine	(17)
Stanje na 31. prosinca 2020.	<u>241</u>

MODRA ŠPILJA d.d. / BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 16 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
Novac u banci	9.470	5.546
Blagajna	24	42
	9.494	5.588

BILJEŠKA 17 – KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital

	<i>Bilješka</i>	'000 HRK	Broj dionica
Stanje na 1. siječnja 2019.		18.497	61.655
Povećanje temeljnog kapitala	<i>(i)</i>	63.471	211.570
		81.968	273.225
Smanjenje temeljnog kapitala i nominalne vrijednosti dionica	<i>(ii)</i>	(79.235)	-
		2.733	273.225
Povećanje temeljnog kapitala	<i>(iii)</i>	29.900	2.990.000
Stanje na 31. prosinca 2019.		32.633	3.263.225
Povećanje temeljnog kapitala	<i>(iv)</i>	6.000	600.000
Stanje na 31. prosinca 2020.		38.633	3.863.225

/i/ U skladu sa stečajnom nagodbom i Odlukom Glavne skupštine iz kolovoza 2019. godine povećan je temeljni kapital izdavanjem 211.570 novih dionica radi provođenja nenovčanog namirenja stečajnih vjerovnika čija je neto knjigovodstvena vrijednost iznosila 2.100 tisuća kuna.

Nastavno tome, Društvo je povećalo temeljni kapital u nominalnom iznosu od 63.471 tisuću kuna te zatvorilo rezerve u iznosu od 61.372 tisuća kuna.

/ii/ Odlukom Skupštine iz listopada 2019. godine pojednostavljeno je smanjen temeljni kapital za iznos od 79.235 tisuća kuna smanjenjem nominalne vrijednosti dionica s 300 kuna na 10 kuna po dionici.

/iii/ Odlukom Skupštine iz listopada 2019. godine povećan je temeljni kapital Društva izdavanjem 2.990.000 novih redovnih dionica koje su plaćene ulogom u novcu u iznosu od 29.900 tisuća kuna, od kojih je 29.699 tisuća kuna uplaćeno od strane PBZ Croatia Osiguranje d.d. kategorija B i PBZ Croatia Osiguranje d.d. kategorija A u iznosu od 201 tisuća kuna.

/iv/ Odlukom Skupštine iz prosinca 2020. godine povećan je temeljni kapital Društva izdavanjem 600.000 novih redovnih dionica koje su plaćene ulogom u novcu u iznosu od 6.000 tisuća kuna, od kojih je 5.894 tisuća kuna uplaćeno od strane PBZ Croatia Osiguranje d.d. kategorija A i PBZ Croatia Osiguranje d.d. kategorija B u iznosu od 106 tisuća kuna.

Na 31. prosinca 2020. godine temeljni kapital Društva iznosi 38.633 tisuće kuna (2019. 32.633) i sastoji se od 3.863.225 redovnih dionica (2019. 3.263.225) sa nominalnom vrijednošću od 10 kuna po dionici (2019. 10 kuna po dionici).

Rezerve u iznosu od 10.595 tisuća kuna se odnose na rezervu za fer vrijednost imovine koja je iskazana prilikom prve primjene MSFI-a.

MODRA ŠPILJA d.d. / BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 17 – KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Struktura dioničara je prikazana u sljedećoj tablici:

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
PBZ CO OMF – KATEGORIJA B	91,01%	91,01%
CERP	7,32%	7,32%
PBZ CO OMF – KATEGORIJA A	0,62%	0,62%
Validus d.d. u stečaju	0,43%	0,43%
Greget Nedjelka	0,06%	0,06%
Bilokapić Dražan	0,04%	0,04%
Mali dioničari	0,52%	0,52%
	100%	100%

Upravljanje kapitalom

Kao što je objašnjeno u financijskim izvještajima, Društvo je okončalo stečajni postupak. U sklopu mjera stečajnog plana, strateški investitori su izvršili dokapitalizaciju Društva kako bi omogućili stabilno poslovanje te pokrenuli investicijski ciklus Društva. Društvo je tijekom 2020. godine redovne dionice uvrstilo na redovno tržište Zagrebačke burze što stvara zakonske preduvjete za daljnja ulaganja mirovinskih fondova u Društvo.

BILJEŠKA 18 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
<i>Kratkoročne obveze iz poslovanja</i>		
Obveze prema dobavljačima	172	59
Obveze prema zaposlenima	398	346
Obveze prema državi	222	74
	792	479

BILJEŠKA 19 – REZERVIRANJA

('000 HRK)	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine
Na dan 1. siječnja 2020.	-
Povećanje rezerviranja	186
Na dan 31. prosinca 2020.	186
Dugoročna	186
Kratkoročna	-

BILJEŠKA 20 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Turističko zemljište

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo (proces privatizacije) postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta. Na dan bilance 31. prosinca 2020. godine, dio zemljišta Društva je predmetom imovinskih sporova. Uprava Društva, zajedno s pravnim savjetnicima, očekuje uspješno okončanje ovih sporova u korist Društva.

BILJEŠKA 21 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Privredna banka Zagreb d.d.

(u tisućama kuna)

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od prodaje usluga	-	-
Troškovi materijala i usluga	-	-
Dobavljači i ostale obveze	-	-
Kupci i ostala potraživanja	320	-

Ključni management

Uprava se sastoji dva člana, predsjednik i člana Uprave, na 31. prosinca 2020. godine (31. prosinca 2019.: 1 član -direktor).

(u tisućama kuna)

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Primanja ključnog managementa (Uprava)		
Troškovi stečajnog upravitelja	-	288
Neto plaće	272	-
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	86	-
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	71	-
	429	288

Naknada Nadzornom odboru u 2020. godini je iznosila 72 tisuće kuna (Bruto I).

MODRA ŠPILJA d.d. OIB:30953977438
Ribarska Ulica 72, Komiža MB:03040054
tel.++385 21 713 279 www.modra-spilja.hr
fax.++385 21 713 098 email: reservations@modra-spilja.hr

foto: Ivo Pervan