



VIS 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 - 16
Financijski izvještaji	17 - 48





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 i odgodom početka investicije u rekonstrukciju smještajnih kapaciteta za godinu dana. 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

Postignut negativni poslovni rezultat u 2020. godini uslijed pandemije COVID-19, ali i neutralan rezultat Društva u prethodne tri godine u okruženju iznadprosječnih turističkih sezona na Jadranu, jasno ukazuje na nužnost poboljšanja kvalitete smještajnih i ugostiteljskih usluga Društva. Dugogodišnji izostanak značajnih investicija u smještajne kapacitete te izostanak redovnih investicija u održavanje, ljudske potencijale i modernizaciju poslovnih procesa rezultirao je erozijom kvalitete usluge i posljedično nemogućnosti ostvarenja primjerenih prihoda.

Međutim, 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.

Kao prvi korak u transformaciji Društva dogodio se već 2020. godine uvrštavanjem dionica na Zagrebačku burzu. Zapocet proces profesionalizacije i transparentnosti nose 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“. To je temelj za ozbiljno repozicioniranje proizvoda kroz investicije u smještajne kapacitete Društva s ciljem podizanja kategorizacije i kvalitete smještaja i usluga. Društvo tek tada može očekivati privlačenje gostiju veće platežne moći kao i veći postotak stranih gostiju, a što će rezultirati značajnim povećanjem prihoda i mogućnosti ostvarivanja dugoročno održive i stabilne profitabilnosti.

Izvešće posloводства (nastavak)

FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA

Ukupni prihodi u 2020. godini iznosili su 5,1 milijuna kuna što je 36% manje nego li u 2019. godini (8,0 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 samo 3,9 milijuna kuna što je pad od 49% u odnosu na 2019. godinu. Pri tome vrijedi primijetiti da je kod prihoda od smještaja, na koji se odnosi 2,7 milijuna kuna i padom od 48%, došlo do promjene u strukturi gostiju i u strukturi prodajnih kanala. Prihod od smještaja domaćih gostiju ostao je na istoj razini kao u 2019. godini dok je prihod od stranih gostiju pao čak za 74%. Također, struktura prihoda od smještaja po prodajnim kanalima se promijenio u korist individualnih gostiju sa rastom od 19% u odnosu na prošlu godinu, dok je prihod od prodaje putem turistički agencija i grupa zabilježio pad od čak 73%.

Materijalni troškovi u 2020. godini iznosili su 2,1 milijun kuna što je smanjenje od 26% u odnosu na 2019. godinu. To je posljedica smanjenja varijabilnih troškova vezanih uz ostvarenje prihoda od smještaja i prodaje hrane i pića. Troškovi osoblja bili su 3,9 milijun kuna te su u 2020. godini na istoj razini kao u 2019. godini, ali pri tome treba uzeti u obzir da je Društvo ostvarilo prihode od subvencija u 2020. godini u iznosu od 0,9 milijuna kuna se većina odnosi na mjere Republike Hrvatske na ublažavanje utjecaja pandemije COVID-19 i očuvanja radnih mjesta.

Ostali troškovi su porasli sa 0,8 milijuna kuna u 2019. godini na 2,0 milijuna kuna u 2020. godina 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. godine 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 gostiju iz većeg broja eminentnih tržišta u Hrvatsku a posljedično i na otok Vis. 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 koji otočna destinacija trajektno povezana sa kopnom. Iako dislociranost u jednu ruku povećava atraktivnost destinacije, ona dodatno naglašava rizik sezonalnosti a budući da gosti u predsezoni i posezoni pretežito preferiraju bliže i lakše dostupne kopnene destinacije. Negativni utjecaj pandemije COVID-19 na rezultat poslovanja Društva je bio snažniji zbog geografske dislociranosti otoka Visa u usporedbi sa sličnim smještajnim hotelskim ponudama lociranim na kopnu i lakše dostupnima potencijalnim gostima.

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 potrebne 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 i kanalizacije duž obale.

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.

Izvešće 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.

Izvešće 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 Mario Radaković i Edo Bogdanović. 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 3.287.700 redovnih dionica Društva koje čine 72,87% temeljnog kapitala Društva.



Mario Radaković
Predsjednik Uprave



Edo Bogdanović
Član Uprave



Izjava o odgovornosti Uprave

Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava društva Vis 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 posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Izvješće posloводства 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 31. ožujka 2021. godine za podnošenje Nadzornom odboru.



Mario Radaković
Predsjednik Uprave



Edo Bogdanović
Član Uprave

31. ožujka 2021.

Šetalište Apolonija Zanelle 5

Vis

Republika Hrvatska

Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Vis d.d.





Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Vis d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Vis 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 Vis d.d. (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 37.798 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2020. godine (2019: HRK 37.798 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 91% ukupne imovine Društva. Navedena imovina se mjeri po trošku stjecanja umanjena za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, te većinom uključuje turističke objekte te jednom godišnje podliježe ispitivanju na umanjenje vrijednosti.</p> <p>Društvo ima u vlasništvu te upravlja s dva hotela koji su bili predmet detaljne analize umanjenja vrijednosti imovine putem analize njihove nadoknadive vrijednosti (ili procijenjena vrijednost u upotrebi na temelju modela diskontiranog novčanog toka ili procijenjena fer vrijednost umanjena za troškove prodaje, ovisno o tome koja je viša). Bilo koji višak knjigovodstvene vrijednosti imovine za pojedini hotel (koja za svaki hotel predstavlja jedinicu koja stvara novac ili JKSN) u odnosu na njezin nadoknadivi iznos predstavlja umanjenje vrijednosti i zahtijeva priznavanje gubitka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka. 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, korisnog vijeka uporabe imovine, stope kapitalizacije i prihoda po raspoloživoj jedinici.</p> <p>Zbog gore navedenih faktora smatramo da je ovo područje ključno revizijsko pitanje.</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">• Procjena dizajna i implementacije ključnih internih kontrola povezanih s umanjenjem vrijednosti, uključujući one u područjima identifikacije pokazatelja umanjenja, provjere valjanosti modela umanjenja i točnosti povezanih pretpostavki;• Procjena prosudbi Društva u vezi s identifikacijom pokazatelja umanjenja vrijednosti. To uključuje, ali nije ograničeno na, uspoređivanje stvarnih performansi s prethodnim prognozama;• Procjena kvalitete predviđanja Društva usporedbom povijesnih projekcija sa stvarnim ishodima, kao i praćenjem predviđenih novčanih tokova u modelu umanjenja vrijednosti s prognozama koje je Uprava odobrila;• Analizirajući ključne pretpostavke i prosudbe primijenjene u modelu vrednovanja. To je uključivalo, ali nije bilo ograničeno na:<ul style="list-style-type: none">- Analiza 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;- Analiza 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;• Uzimajući u obzir osjetljivost modela umanjenja vrijednosti na promjene u ključnim pretpostavkama, poput procjene rasta, stope kapitalizacije, diskontne stope te popunjenosti objekata; <p>Analiza objava vezanih za umanjenje vrijednosti u financijskim izvještajima sukladno zahtjevima standarda financijskog izvještavanja.</p>



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Vis d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

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.

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

- Informacije sadržane u Izvešču 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 Izvešču 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.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Vis d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

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.

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

- prepoznajemo 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.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Vis d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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 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 Vis 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 29. ožujka 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 ovlaštteni revizori

Eurotower

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

KPMG Croatia

d.o.o. za reviziju

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

8

31. ožujka 2021.

Igor Gošek

Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor



Financijski izvještaji

VIS d.d. / IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

	<i>Bilješka</i>	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Poslovni prihodi	5	3.890	7.573
Ostali prihodi	6	1.133	354
Troškovi materijala i usluga	7	(2.117)	(2.860)
Troškovi osoblja	8	(3.885)	(3.882)
Amortizacija	14	(927)	(862)
Ostali troškovi	9	(2.027)	(781)
Rezervacije		(129)	(7)
Vrijednosno usklađenje	10	(99)	(5)
Dobitak/(gubitak) iz poslovanja		(4.161)	(470)
Financijski prihodi		99	40
Financijski rashodi		(28)	(18)
Neto financijski prihodi/(rashodi)		71	22
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(4.090)	(448)
Porez na dobit	12	(292)	-
Dobit/(gubitak) za godinu		(4.382)	(448)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		(4.382)	(448)
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) osnovna i razrijeđena	13	(0,97)	(0,33)

VIS d.d. / IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

	<i>Bilješka</i>	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	37.798	37.798
Imovina s pravom korištenja		130	-
Ukupna dugotrajna imovina		37.928	37.798
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		140	107
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	15	894	1.023
Novac i novčani ekvivalenti	16	2.607	6.457
Ukupna kratkotrajna imovina		3.641	7.587
UKUPNA IMOVINA		41.569	45.385
Glavnica			
Temeljni kapital		45.120	45.120
Rezerve		1	1
Akumulirani gubici		(6.870)	(2.488)
Ukupno glavnica	17	38.251	42.633
Obveze			
Obveze za najam		85	-
Dugoročne obveze		85	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	18	2.584	2.273
Obveze za najam		41	-
Rezerviranja	19	608	479
Kratkoročne obveze		3.233	2.752
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		41.569	45.385

VIS D.D. / IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

	<i>Bilješka</i>	Temeljni kapital '000 HRK	Rezerve '000 HRK	Preneseni gubitak '000 HRK	Ukupni kapital '000 HRK
Stanje 1. siječnja 2019.		51.784	61.585	(110.228)	3.141
Dobit/(gubitak) za godinu		-	-	(448)	(448)
Ostali sveobuhvatni gubitak		-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja		-	-	(448)	(448)
Transakcije s vlasnicima Društva					
Povećanje temeljnog kapitala br. 1		68.408	(61.584)	16	6.840
Smanjenje temeljnog kapitala		(108.172)	-	108.172	-
Povećanje temeljnog kapitala br. 2		33.100	-	-	33.100
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva	17	(6.664)	(61.584)	108.188	39.940
Stanje 31. prosinca 2019.		45.120	1	(2.488)	42.633
Gubitak za godinu		-	-	(4.382)	(4.382)
Ostali sveobuhvatni gubitak		-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja		-	-	(4.382)	(4.382)
Stanje 31. prosinca 2020.		45.120	1	(6.870)	38.251

VIS d.d. / IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

	<i>Bilješka</i>	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Gubitak prije poreza		(4.382)	(448)
<i>Usklađen za:</i>			
Amortizaciju	14	927	862
Ispravak vrijednosti potraživanja		(82)	5
		(3.537)	419
<i>Promjena:</i>			
Potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		211	(770)
Zaliha		(33)	20
Obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		599	(31.674)
Rezervacije		129	-
Novac iz poslovnih aktivnosti		(2.631)	(32.005)
Plaćeni porez na dobit		(292)	-
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		(2.923)	(32.005)
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme		(927)	(31)
Neto novčani izdaci iz investicijskih aktivnosti		(927)	(31)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Povećanje temeljnog kapitala	17	-	33.100
Neto novac od financijskih aktivnosti		-	33.100
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(3.850)	1.064
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		6.457	5.393
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	16	2.607	6.457

BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI

VIS d.d. je društvo registrirano u gradu Visu na otoku Visu u Republici Hrvatskoj. Osnovne djelatnosti Društva su smještajne i ugostiteljske usluge. Društvo ima 153 smještajne jedinice u upotrebi (s više od 305 kreveta) u 2 različita objekta.

Odlukom Trgovačkog suda u Splitu 14. srpnja 2015. godine nad Društvom je otvoren stečajni postupak. 17. prosinca 2019. godine Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu zaključen je stečajni postupak nad Društvom. Nadalje, od 2020. godine, dionice društva su uvrštene u redovno tržište Zagrebačke burze.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Mario Radaković, predsjednik uprave od 1. prosinca 2020.

Edo Bogdanović, 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 27. prosinca 2019. godine

Marko Orešković, zamjenik predsjednika nadzornog odbora od 27. prosinca 2019. godine

Sandra Janković, član nadzornog odbora od 27. prosinca 2019. godine

Miće Radišić, član nadzornog odbora od 27. prosinca 2019. 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. 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 33,1 milijun kuna 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 2.607 tisuća kuna. Ukoliko bi se ponovili uvjeti poslovanja kao u 2020. godini te bi pad broja noćenja iznosio 60% u odnosu na 2019. godinu, Društvo bi generiralo neto novčani odljev u iznosu od 1,7 milijuna kuna što bi se pokrilo trenutnim novčanim sredstvima. Kao rezultat financijskog i operativnog restrukturiranja, Društvo u narednim razdobljima planira kapitalne investicije koje će biti podržane od strane većinskog vlasnika iznosom od 68 milijuna kuna sukladno Okvirnom planu ulaganja. Nadalje, Društvo planira iskoristiti Program dodjele državnih potpora sektoru turizma i sporta u iznosu od 25% prihoda Društva 2019. godine (iznos od 1,8 milijuna kuna). Nadalje, Društvo ima potencijal kratkoročnog i srednjoročnog zaduživanja kod kreditnih institucija gdje bi se kao kolateral koristile nekretnine društva koje su trenutno bez tereta. Na osnovu navedenog, rukovodstvo 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“. 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 odnosno pretpostavljenoj nabavnoj vrijednosti umanjenoj 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. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme izračunava se pravocrtnom metodom na sljedeći način:

Zgrade 25 -50 godina

Oprema 5-10 godina

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

Korisni vijek imovine pregledava se 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 ili po FVOSD 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 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

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 drugu 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.

Rezerviranja 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 93 tisuće kuna iz Profesionalnih usluga prikazanih u bilješci 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 s obzirom da Društvo ima dva hotela iste kvalitete i cjenovnog ranga koji su smješteni na otoku Visu u Hrvatskoj, u neposrednoj blizini jedan drugoga. Hoteli imaju slične cijene, te se manji hotel promatra kao dio većeg hotela. Uprava procjenjuje uspješnost poslovanja na razini cijelog Društva i zbog toga financijski izvještaji nemaju definirane dodatne segmente. Društvo posluje isključivo na hrvatskom tržištu, na jednoj lokaciji, u Visu.

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 Društva 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:

('000 HRK)	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Financijska imovina po amortiziranom trošku		
Potraživanja od kupaca	257	1.001
Ostala potraživanja	637	22
Novac i novčani ekvivalenti	2.607	6.457
	<u>3.501</u>	<u>7.480</u>
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	2.584	2.273
	<u>2.584</u>	<u>2.273</u>

(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 u eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

a) Tržišni rizik (nastavak)

(i) Valutni rizik (nastavak)

('000 HRK)	2020.			2019.		
	EUR	HRK	Total	EUR	HRK	Total
Financijska imovina						
Potraživanja od kupaca	103	154	257	826	175	1.001
Ostala potraživanja	-	637	637	-	22	22
Novac i novčani ekvivalenti	2.321	286	2.607	6.054	403	6.457
	2.424	1.077	3.501	6.880	600	7.480
Financijske obveze						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-	2.584	2.584	-	2.273	2.273
	-	2.584	2.584	-	2.273	2.273
Neto izloženost	2.424	(1.507)	917	6.880	(1.673)	5.207

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 48 tisuća kuna viša/niša (2019.: 138 tisuća kuna viša/niša), 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 7,536898 kuna (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:

(‘000 HRK)	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Potraživanja od kupaca	257	1.001
Ostala potraživanja	637	22
Novac i novčani ekvivalenti	<u>2.607</u>	<u>6.457</u>
Ukupno	3.501	7.480

Kreditna kvaliteta izloženosti Društva je kako slijedi:

(u tisućama kuna)

Potraživanja od kupaca

2020.

Nedospjela i neispravljena	75
Dospjela, ali neispravljena	182
Dospjela i ispravljena	203
Ispravak vrijednosti	(203)
	<u>257</u>

(u tisućama kuna)

Potraživanja od kupaca

2019.

Nedospjela i neispravljena	8
Dospjela, ali neispravljena	993
Dospjela i ispravljena	121
Ispravak vrijednosti	(121)
	<u>1.001</u>

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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:

('000 HRK)	2020.	2019.
Novac u banci		
BBB	2.596	6.449

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.

<i>na dan 31. prosinca 2020. ('000 HRK)</i>	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	637	637	637	-	-	-
Potraživanja od kupaca	257	257	257	-	-	-
	894	894	894	-	-	-
Kamatonosna imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	2.607	2.607	2.607	-	-	-
	2.607	2.607	2.607	-	-	-
Ukupno	3.501	3.501	3.501	-	-	-

<i>na dan 31. prosinca 2019. ('000 HRK)</i>	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	22	22	22	-	-	-
Potraživanja od kupaca	1.001	1.001	1.001	-	-	-
	1.023	1.023	1.023	-	-	-
Kamatonosna imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	6.457	6.457	6.457	-	-	-
	6.457	6.457	6.457	-	-	-
Ukupno	7.480	7.480	7.480	-	-	-

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	720	720	720	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	321	321	321	-	-	-
Obveze iz stečaja	1.543	1.543	1.543	-	-	-
	<u>2.584</u>	<u>2.584</u>	<u>2.584</u>	-	-	-

<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	570	570	570	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	49	49	49	-	-	-
Obveze iz stečaja	1.654	1.654	1.654	-	-	-
	<u>2.273</u>	<u>2.273</u>	<u>2.273</u>	-	-	-

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 turističkim objektima u gradu Visu 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 objektima isključivo u Hrvatskoj na jednom mjestu, Vis.

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.	2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Prihodi od hrane i pića	1.130	2.297
Prihod od smještaja	2.686	5.174
Ostale usluge	74	102
	3.890	7.573

Prihodi od smještaja Društva mogu se klasificirati ovisno o podrijetlu kupaca:

<i>('000 HRK)</i>	2020.	2019.
Domaći gosti	1.827	1.816
Inozemni gosti	859	3.358
	2.686	5.174

Inozemni gosti	2020.	%	2019.	%
Slovenija	354	41%	1.769	53%
Češka	8	1%	704	21%
Poljska	199	23%	229	7%
Slovačka	9	1%	136	4%
Mađarska	103	12%	108	3%
Ostali	186	22%	412	12%
	859	100%	3.358	100%

BILJEŠKA 5 – POSLOVNI PRIHODI

Izvori prihoda (nastavak)

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

('000 HRK)	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Prihodi od hotelske djelatnosti		
Individualni gosti	1.652	1.383
Turističke agencije i grupe	1.034	3.791
	<u>2.686</u>	<u>5.174</u>
Prihodi iz ostalih djelatnosti		
Vanpansionska potrošnja- hrana i piće	1.130	2.297
Ostale usluge	74	102
	<u>1.204</u>	<u>2.399</u>
Ukupno prihodi od prodaje	<u>3.890</u>	<u>7.573</u>

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	2020.	2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Prihod od zakupnina	103	339
Prihodi od subvencija	912	-
Ostali prihodi	118	15
	<u>1.133</u>	<u>354</u>

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

Troškovi sirovina i materijala	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Troškovi hrane i pića	689	1.320
Električna energija	259	362
Plin i gorivo	30	31
Utrošeni materijal	260	166
	1.238	1.879
Ostali vanjski troškovi		
Održavanje	420	21
Profesionalne usluge	17	29
Voda	65	97
Komunalne usluge	141	194
Troškovi stečajnog upravitelja	-	251
Marketing	5	6
Troškovi telefona i pošte	23	26
Zakupnine	25	18
Registracije	2	3
Ostale vanjske usluge	181	336
	879	981
Ukupno	2.117	2.860

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Bruto plaće i nadnice	3.482	3.398
Doprinosi na plaće	403	484
	3.885	3.882

Prosječan broj zaposlenih u 2020. godini bio je 36 (2019.: 37). U iznos bruto plaća uključen je iznos od 700 tisuća kuna (2019.: 784 tisuće kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Savjetodavne usluge	1.290	93
Članarine, doprinosi i porezi	206	245
Naknade zaposlenicima i studentima	54	255
Premije osiguranja	89	21
Bankarske naknade i provizije kreditnih kartica	29	54
Službeni put	3	-
Reprezentacija	9	-
Ostali troškovi	347	113
	2.027	781

BILJEŠKA 10 – VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	99	5
	99	5

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Financijski prihodi		
Pozitivne tečajne razlike	99	40
Financijski rashodi		
Troškovi kamata	(17)	-
Negativne tečajne razlike	(11)	(18)
Neto financijski prihodi/(rashodi)	71	22

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Usklada poreza na dobit:

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Tekući porez na dobit	292	-
Odgodeni porez	-	-
Porez na dobit	292	-

	2020. '000 HRK	2019. '000 HRK
Dobit/(Gubitak) prije poreza	(4.090)	(448)
Porezna korist po stopi od 12% (2019: 18%)	(491)	(81)
Porezno nepriznati troškovi	1	1
Neoporezivi prihodi	(109)	-
Privremene razlike koje nisu priznate kao odgođena porezna imovina	27	80
Naknadno utvđeni trošak poreza	292	-
Porezni gubici koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	572	-
Porez na dobit	292	-

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 2025:	859	-
	859	-

Privremene razlike koje nisu priznate (neto po 18%) na dan 31. prosinca 2020. iznosile su 6.487 tisuća kuna (2019: 6.460 tisuća kuna).

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.	Kumulativ dionica 2020.	Ponderirani prosjeak	Kretanje dionica 2019.	Kumulativ dionica 2019.	Ponderirani prosjeak
Dionice na 1. siječnja	4.511.916	4.511.916	4.511.916	517.839	517.839	340.497
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	684.077	1.201.916	184.404
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	3.310.000	4.511.916	852.938
Prosječni ponderirani broj dionica na 31. prosinca			4.511.916			1.377.839

	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
Dobit/(gubitak) za godinu (u tisućama kuna)	(4.382)	(448)
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica (osnovna i razrijeđena)	4.511.916	1.377.839
Zarada/(gubitak) po dionici (osnovna i razrijeđena) (u kunama)	(0,97)	(0,33)

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

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.	10.032	30.228	5.441	45.701
Povećanja	-	-	31	31
Otuđenja	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	10.032	30.228	5.472	45.732
Povećanja	-	95	832	927
Otuđenja	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	10.032	30.323	6.304	46.659

AKUMULIRANA AMORTIZACIJA I UMANJENJE VRIJEDNOSTI

Stanje na dan 1. siječnja 2019.	-	1.651	5.421	7.072
Amortizacija tijekom godine	-	856	6	862
Otuđenja	-	-	-	-
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	-	2.507	5.427	7.934
Amortizacija tijekom godine	-	857	70	927
Otuđenja	-	-	-	-
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	-	3.364	5.497	8.861

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Stanje na dan 1. siječnja 2019.	10.032	28.577	20	38.629
Stanje na dan 31. siječnja 2019.	10.032	27.721	45	37.798
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	10.032	26.959	807	37.798

Površina zemljišta koje je u knjigama Društva na 31. prosinca 2020. godine iznosi 49 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	460	1.122
Ispravak vrijednosti za sumnjiva potraživanja	(203)	(121)
	<u>257</u>	<u>1.001</u>
Potraživanja od države i državnih institucija	377	21
Potraživanja od zaposlenika	-	-
Dani predujmovi	43	1
Ostala potraživanja	217	-
	<u>637</u>	<u>22</u>
	<u>894</u>	<u>1.023</u>

Starosna struktura neto potraživanja:

	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
Nedospjelo	75	19
0-30 dana	23	17
31-90 dana	-	124
91-180 dana	97	761
181-360 dana	32	79
Preko 360 dana	30	1
Ukupno	<u>257</u>	<u>1.001</u>

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

Stanje na 1. siječnja 2019.	130
Ispravak vrijednosti nenaplativih iznosa	3
Otpis potraživanja zbog zastare i nemogućnosti naplate	(12)
Stanje na 31. prosinca 2019.	<u>121</u>

Stanje na 1. siječnja 2020.	121
Ispravak vrijednosti nenaplativih iznosa	82
Otpis potraživanja zbog zastare i nemogućnosti naplate	-
Stanje na 31. prosinca 2020.	<u>203</u>

BILJEŠKA 16 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2020. '000 HRK	31. prosinca 2019. '000 HRK
Novac u banci	2.596	6.449
Blagajna	11	8
	2.607	6.457

BILJEŠKA 17 – KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital

	<i>Bilješka</i>	'000 HRK	Broj dionica
Stanje na 1. siječnja 2019.		51.784	517.839
Povećanje temeljnog kapitala br. 1	<i>(i)</i>	68.408	684.077
		120.192	1.201.916
Smanjenje temeljnog kapitala	<i>(ii)</i>	(108.172)	
		12.020	1.201.916
Povećanje temeljnog kapitala br. 2	<i>(iii)</i>	33.100	3.310.000
Stanje na 31. prosinca 2019.		45.120	4.511.916
Kretanje tokom godine		-	-
Stanje na 31. prosinca 2020.		45.120	4.511.916

/i/ U skladu sa stečajnom nagodbom i Odlukom Glavne skupštine iz kolovoza 2019. godine povećan je temeljni kapital izdavanjem 684.077 novih dionica radi provođenja nenovčanog namirenja stečajnih vjerovnika u iznosu od 68.408 tisuća kuna.

Nastavno tome, Društvo je povećalo temeljni kapital u nominalnom iznosu od 68.408 tisuća kuna te zatvorilo rezerve u iznosu od 61.568 tisuća kuna.

/ii/ Odlukom Skupštine iz listopada 2019. godine pojednostavljeno je smanjen temeljni kapital za iznos od 108.172 tisuće kuna smanjenjem nominalne vrijednosti dionica s 100 kuna na 10 kunu po dionici. Ovim smanjenjem pokriveni su preneseni gubici.

/iii/ Odlukom Skupštine iz listopada 2019. godine povećan je temeljni kapital Društva izdavanjem 3.310.000 novih redovnih dionica koje su plaćene ulogom u novcu u iznosu od 33.100 tisuća kuna, od kojih je 32.877 tisuća kuna uplaćeno od strane PBZ Croatia Osiguranje d.d. kategorija B i PBZ Croatia Osiguranje d.d. kategorija A u iznosu od 223 tisuće kuna. Na 31. prosinca 2020. godine temeljni kapital Društva iznosi 45.120 tisuća kuna (2019.: 45.120 tisuća kuna) i sastoji se od 4.511.916 redovnih dionica (2019.: 4.511.916 redovnih dionica) sa nominalnom vrijednošću od 10 kuna po dionici (2019.: 10 kuna po dionici).

BILJEŠKA 17 – KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Struktura dioničara je prikazana u sljedećoj tablici:

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
PBZ CO OMF - KATEGORIJA B	72,87%	72,87%
CERP - Republika Hrvatska	12,54%	12,87%
Validus d.d. u stečaju	8,23%	8,23%
Karlovačka banka d.d.	1,64%	1,64%
Raiffeisenbank Austria d.d.	0,53%	0,67%
PBZ CO OMF - KATEGORIJA A	0,00%	0,49%
Krajina Adem	0,00%	0,18%
Mali dioničari	4,19%	3,05%
	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
Kratkoročne obveze iz poslovanja		
Obveze prema dobavljačima	321	49
Obveze prema zaposlenicima	450	395
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	164	134
Obveze za predujmove	99	35
Obračunati troškovi	-	-
Ostale kratkoročne obveze	7	6
	1.041	619
Stečaj		
Nije stečaj		
Kratkoročne obveze prijavljene u stečaju		
Obveze prema dobavljačima i ostalima	1.543	1.654
Ukupno	2.584	2.273

BILJEŠKA 19 – REZERVIRANJA

('000 HRK)	Sudski sporovi	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2020.	479	-	479
Povećanje rezerviranja	-	129	129
Na dan 31. prosinca 2020.	479	129	608
Dugoročna	479	129	608
Kratkoročna	-	-	-

Rezervacija za sudske sporove odnosi se na sudski spor oko zemljišta koji je pokrenut protiv Društva.

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.

Ostale vanbilančne obveze

Izvanbilančni zapisi na dan 31. prosinca 2020. godine iskazani su ukupnom iznosu od 77 tisuća kuna, a odnose se na preuzetu opremu od Tellin Hotela kao garancija za plaćanje.

BILJEŠKA 21 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Ključni management

Uprava se sastoji dva člana, na 31. prosinca 2020. godine (31. prosinca 2019.: 1 član –direktor).

('000 HRK)	2020.	2019.
Primanja ključnog managementa (Uprava)		
Troškovi stečajnog upravitelja	-	251
Neto plaće	50	-
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	18	-
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	14	-
	82	251

Naknada Nadzornom odboru u 2020. godini je iznosila 77 tisuća kuna (Bruto I).



VIS d.d.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

31.03.2021.