

MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA
d.d.

Godišnji financijski izvještaji i Izvješće
neovisnog revizora za 2017. godinu

Sadržaj

Godišnje izvješće	1
Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	4
Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.	5
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Izvještaj o financijskom položaju	10
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	11
Izvještaj o novčanom toku	12
Bilješke uz financijske izvještaje	13

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

Društvo MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA, d.d. sa sjedištem u Podgori, Mrkušića dvori 2, OIB 90637704245 obavlja djelatnost pružanja usluga hotelskog smještaja i ugostiteljstva. Osnovna djelatnost društva je obilježena izraženim sezonskim karakterom poslovanja.

Temeljeni kapital društva na dan 31.12.2017. godine iznosi 52.662.500,00 HRK i podijeljen je na 5.266.250 redovnih dionica nominalnog iznosa svake dionice po 10,00 HRK. Od 02.01.2017. sve dionice nose oznaku HPDG-R-A i uvrštene su u redovito tržište Zagrebačke burze d.d..

Početak ožujka 2017. godine društvo je na temelju pravomoćnog Rješenja o sklopljenoj predstečajnoj nagodbi Trgovačkog suda u Splitu i sklopljenog Sporazuma s Ministarstvom financija Republike Hrvatske podmirilo sve svoje dospjele obveze, sukladno dinamici predviđenoj Rješenjem.

Dana 06.03.2017. provedeno je izdavanje druge serije podređenih zamjenjivih obveznica u ukupnom nominalnom iznosu od 9.450.000,00 kn te po cijeni izdanja od 79,20%. Po dospijeću, ukoliko ne bude isplaćena, obveznica je zamjenjiva na način da za 15,00 kn nominalne vrijednosti obveznice (za 1,5 obveznicu) imatelj stječe jednu dionicu društva, bez dodatne uplate. Dospijeće obveznice je 4 godine od dana izdavanja.

Također, podsjećamo kako je društvo dana 22.02.2016. godine izdalo prvu seriju podređenih zamjenjivih obveznica u ukupnom nominalnom iznosu od 20.000.000,00 kn te po cijeni izdanja od 65,00%. Po dospijeću, ukoliko ne bude isplaćena, obveznica je zamjenjiva na način da za 10,00 kn nominalne vrijednosti obveznice (za 1 obveznicu) imatelj stječe jednu dionicu društva, bez dodatne uplate. Dospijeće obveznice je 5 godina od dana izdavanja.

U promatranom razdoblju društvo je steklo status korisnika potpore za ulaganja temeljem Zakona o poticanju ulaganja (NN 102/15) za projekt ulaganja Rekonstrukcija hotela i izgradnja dodatnih sadržaja – Medora Auri 4* na lokaciji Općina Podgora. Predmetni projekt ulaganja zadovoljava uvjete za Aktivnosti usluge visoke dodane vrijednosti predviđenih Zakonom o poticanju ulaganja (NN 102/15) čime je Društvu odobreno korištenje porezne povlastice te poticajna mjera – potpora za opravdane troškove otvaranja novih radnih mjesta povezanih s projektom ulaganja uz ispunjavanje Zakonom predviđenih uvjeta. Maksimalni intenzitet potpore iznosi 27.282.500 HRK s rokom iskorištenja od 10 godina.

Dana 31.05.2017. godine je došlo do promjena u Upravi Društva. Naime, gospodinu Zoranu Radoniću je temeljem zahtjeva za sporazumni raskid radnog odnosa prestalo članstvo u Upravi Društva.

Dana 08.06.2017. Društvu su isplaćena bespovratna sredstva iz Europskog fonda za regionalni razvoj temeljem završnog ZNS-a u iznosu od 605.740,44 HRK. Društvu je kumulativno isplaćeno 9.461.582,44 HRK što ujedno predstavlja i konačan iznos koji je Društvo primilo po projektu Rekonstrukcija postojećeg hotela Minerva i izgradnja dodatnih sadržaja.

Dana 29.09.2017. godine Društvo je u potpunosti i prijevremeno podmirilo obveze preuzete predstečajnom nagodbom prema Republici Hrvatskoj (Ministarstvo financija) i svim ostalim vjerovnicima. Time su postignuti preduvjeti za okončanje predstečajne nagodbe. Prijevremena otplata obveza izvršena je dijelom iz vlastitih sredstava, a dijelom iz namjenskog kredita Zagrebačke banke d.d. u visini 4,53 milijuna EUR, s valutnom klauzulom u kunskoj protuvrijednosti po srednjem tečaju HNB-a.

Dana 31.10.2017. godine Društvo je realiziralo dugoročni namjenski kredit u iznosu od 790.000 EUR kod Zagrebačke banke d.d. za kupnju uredskog prostora u Zagrebu.

Tijekom 2017. godine hotel Medora Auri Family Beach Resort**** zaslužio je zlatni certifikat kvalitete Travelife, što predstavlja još jednu potvrdu uspješnosti razvojne strategije Društva. Stjecanje ove prestižne međunarodne oznake sustava kvalitete hotelskog poslovanja jamči i ubuduće upravljanje i poslovanje Društva utemeljeno na održivom razvoju, u skladu sa suvremenim standardima društveno odgovornog i ekološki osviještenog poslovanja.

Također, s ponosom naglašavamo kako naši gosti iz godine u godinu prepoznaju kvalitetu doživljaja odmora u kompleksu Medora Auri, o čemu svjedoče odlične ocjene na vodećim turističkim web portalima kao i zlatna nagrada skandinavskog turoperatora TUI Nordic Blue Star 2017 za najbolje ocijenjen odmorišni hotel od strane gostiju ovog prestižnog tržišnog koncepta.

Procjena neizvjesnosti i rizika

Valutni rizik proistječe iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza. Većina prihoda i potraživanja od kupaca vezana su za tečaj EUR. Stoga kretanje tečaja EUR i HRK može imati utjecaj na buduće poslovne rezultate i novčani tijek. Ugovori sa stranim agencijama i klijentima ugovaraju se u stranim valutama i to pretežno u EUR. Društvo je u 2017. godini počelo koristiti instrumente zaštite od valutnog rizika (hedging) sklapanjem forward ugovora.

Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. U strukturi ukupnog dugoročnog zaduženja društvo je zaduženo kod Zagrebačke banke d.d. za investicijske kredite uz promjenjivu kamatnu stopu od 3%, za dugoročni namjenski kredit za zatvaranje obveza po predstečajnoj nagodbi po promjenjivoj stopi od 4,20% te za dugoročni kredit za kupnju uredskog prostora u Zagrebu po promjenjivoj stopi od 4,60%.

Zaposleni

Na dan 31.12.2017. društvo je zapošljavalo 116 radnika.

Obavijest o stjecanju vlastitih dionica

U promatranom razdoblju društvo nije stjecalo vlastite dionice.

Korporativno upravljanje

Kodeks korporativnog upravljanja društva Medora hoteli i ljetovališta d.d. kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja. Isto se realizira kroz postavljanje strateških ciljeva, osiguranje infrastrukture koja omogućuje njihovu realizaciju, uspostavu jasne linije odgovornosti. U te svrhe Društvo primjenjuje zakonske propise te uspostavljena interna pravila i procedure.

Društvo kotira na Zagrebačkoj burzi www.zse.hr, oznake dionice HPDG-R-A, Zagreb, I. Lučića 2a., te uvrštenjem primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja. Društvo će ispuniti i u zakonskim rokovima dostaviti Zagrebačkoj burzi d.d. Godišnji upitnik koji će biti objavljen na internet stranicama Zagrebačke burze i stranicama Društva.

Struktura korporativnog upravljanja Društvom temelji se na dualističkom sustavu, koji se sastoji od Nadzornog odbora i Uprave Društva. Nadzorni odbor i Uprava društva u



MEDORA

HOTELS & RESORTS

Dotakni more, zagri planinu.

upravljanju djeluju u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima, te usvojenom Statutu Društva.

Članovi Uprave Društva tijekom godine bili su kako slijedi:

- Zrinko Kamber, predsjednik Uprave,
- Zoran Radonić, član Uprave do 31. svibnja 2017. godine,

Članovi Nadzornog odbora Društva tijekom godine bili su kako slijedi:

- Luka Kaić, predsjednik Nadzornog odbora do 3. ožujka 2017. godine,
- Tihomir Antunović, predsjednik Nadzornog odbora od 3. ožujka 2017. godine,
- Darko Vrgoč, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Jozip Buljan, član Nadzornog odbora do 3. ožujka 2017. godine,
- Jasmin Palata, član Nadzornog odbora do 3. ožujka 2017. godine,
- Kaja Bakalić, član Nadzornog odbora od 3. ožujka 2017. godine,
- Željko Grgić, član Nadzornog odbora od 3. ožujka 2017. godine
- Iva Koričić, član Nadzornog odbora.

Politika zaštite okoliša

Medora hoteli i ljetovališta d.d. je novi hotelski brand koji u vlasništvu ima dva hotela i jedan auto kamp u Podgori. Naša vizija upravljanja zaštitom okoliša obuhvaća odgovorno poslovanje u cilju očuvanja okoliša, prirode te odnosa prema društvenoj zajednici radi postizanja dugoročnog poslovnog uspjeha i zadovoljstva svih zainteresiranih strana. Uprava Medora hoteli i ljetovališta d.d. razumije važnost i težinu odgovornosti prema svim zainteresiranim stranama te donosi Politiku upravljanja okolišem kojom jamči da će poslovanje biti u svrhu održivosti i očuvanja prirodnih resursa. Kako bi ostvarili svoje ciljeve Medora hoteli i ljetovališta d.d. se obavezuje:


- Uskladiti sve aktivnosti s važećim nacionalnim zakonskim odredbama i propisima Republike Hrvatske
- Uskladiti sve aktivnosti s međunarodnom normom ISO 14001 i drugim normama usmjerenim na zaštitu okoliša, a koje su nadležne za opseg naših djelatnosti
- Uskladiti sve aktivnosti s internim standardima rada organizacije kojoj je primarna djelatnost smještaj i prehrana gostiju
- Odgovorno prepoznati i upravljati svim aspektima procesa rada i pružanja usluga kako bi se negativni utjecaji sveli na najmanju razinu
- Sprječavati i smanjivati onečišćenja na mjestu njihovog nastajanja
- Odgovorno upravljati otpadom koji nastaje unutar procesa svih razina rada organizacije
- Koristiti najprihvatljivije izvore energije gdje god je to moguće
- Odgovorno i sustavno educirati zaposlenike te razvijati svijest u području očuvanja i unaprjeđivanja prirodnih resursa
- Aktivno surađivati s lokalnom zajednicom te održivo koristiti autohtone prirodne resurse
- Dugoročno planirati i razvijati suradnju s dobavljačima i drugim zainteresiranim stranama na osiguravanju uvjeta za zaštitu okoliša
- Kontinuirano razvijati i poboljšavati poslovne procese u smjeru odgovornog upravljanja i zaštite okoliša
- Osigurati sve potrebne resurse za realizaciju ciljeva i politike zaštite okoliša.

Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća

Uprava treba za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d (dalje u tekstu „Društvo“) te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije, te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprječavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranicama 1 do 3 i odobreno od strane Uprave Društva 12. travnja 2018. godine te potpisano u skladu s tim.



Zrinko Kamber, Predsjednik
Uprave

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA D.D.

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2017. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji *istinito i fer* prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2017. godine te njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za 2017. godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Naš revizijski pristup

Pri utvrđivanju našeg revizorskog pristupa uzeli smo u obzir značajnost pozicija u financijskim izvještajima, našu procjenu rizika unutar komponenti svake od pozicija. Prilikom utvrđivanja pristupa reviziji, odredili smo vrstu posla koju je bilo potrebno odraditi kako bi prikupili dovoljno valjanih dokaza kao osnovu za naše mišljenje.

Ključno revizijsko pitanje	Naši postupci tijekom revizije
<i>Korisni vijek upotrebe imovine</i>	
<p>U izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine, Društvo iskazuje materijalnu imovinu – zgrade neto knjigovodstvene vrijednosti od 288.701.627 kuna. Procijenjeni vijek trajanja navedene imovine iznosi 75 godina. Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima navedene imovine.</p>	<p>Pozornost Revizora bila je usmjerena na:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Procjenu primjerenosti procijenjenog vijeka trajanja materijalne imovine – zgrada u cilju realnog iskazivanja njihove vrijednosti i troška amortizacije u razdoblju

Ostale informacije u godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom *Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima*, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

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

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog

revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

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

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

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje

pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2017. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Društva.
4. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2017. godinu, je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.
5. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2017. godinu, uključuje informacije iz članka 22. točaka 1., 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Paško Anić-Antić.

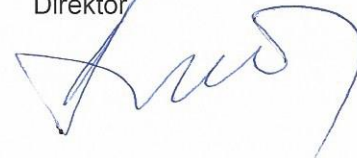
26. travnja 2018.

ANiS Revizija d.o.o. za reviziju
Ljudevita Posavskog 36b
10000 Zagreb

Paško Anić-Antić
Hrvatski ovlaštenu revizor



Paško Anić-Antić
Direktor



Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca

POSLOVNI PRIHODI		2016.	2017.
		HRK	HRK
Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe		50.401	-
Prihodi od prodaje	3.	46.085.514	69.540.353
Ostali poslovni prihodi	4.	<u>2.082.042</u>	<u>3.278.823</u>
Ukupno poslovni prihodi		48.217.957	72.819.176
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi sirovina i materijala	5.	(9.373.535)	(13.615.887)
Ostali vanjski troškovi	6.	(10.247.119)	(13.738.824)
Troškovi osoblja	7.	(14.854.296)	(19.042.525)
Amortizacija	8.	(5.616.289)	(7.400.272)
Ostali troškovi	9.	(3.280.608)	(2.868.606)
Vrijednosna usklađenja	10.	(793.289)	(103.108)
Rezerviranja	11.	(400.000)	(991.325)
Ostali poslovni rashodi	12.	<u>(2.845.064)</u>	<u>(816.392)</u>
Ukupno poslovni rashodi		(47.410.200)	(58.576.939)
DOBIT IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		807.757	14.242.237
FINANCIJSKI PRIHODI	13.	214.811	1.331.176
FINANCIJSKI RASHODI	14.	<u>(5.333.602)</u>	<u>(7.062.500)</u>
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(5.118.791)	(5.731.324)
UKUPNI PRIHODI		48.432.768	74.150.352
UKUPNI RASHODI		(52.743.802)	(65.639.439)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja		(4.311.034)	8.510.913
Porez na dobit	15.	-	-
DOBIT/(GUBITAK) TEKUĆE GODINE		(4.311.034)	8.510.913
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	16.	-	910.312
UKUPNI SVEOBUHVAATNA DOBIT/(GUBITAK)		(4.311.034)	9.421.225

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranama 13 do 41 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju

na dan

IMOVINA**Dugotrajna imovina**

		2016.	2017.
		HRK	HRK
Nematerijalna imovina	17.	6.954.974	6.979.150
Nekretnine, postrojenja i oprema	18.	356.260.463	360.207.332
Financijska imovina	19.	112.600	2.612.600
Ukupno dugotrajna imovina		363.328.037	369.799.082

Kratkotrajna imovina

Zalihe	20.	3.476.585	2.247.947
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		2.735	-
Potraživanja od kupaca	21.	2.005.610	1.201.829
Potraživanja od zaposlenika		10.039	13.939
Potraživanja od države i drugih institucija	22.	3.036.542	542.345
Ostala kratkotrajna potraživanja	23.	782.965	1.977.966
Kratkotrajna financijska imovina		-	-
Novac u blagajni i banci	24.	734.047	1.115.097
Ukupno kratkotrajna imovina		10.048.523	6.099.123
Plaćeni troškovi i odgođena naplata prihoda	25.	4.741.538	4.559.397

UKUPNA IMOVINA

	378.118.098	381.457.602
--	--------------------	--------------------

KAPITAL I OBVEZE**Kapital**

Upisani kapital	26.	52.662.500	52.662.500
Kapitalne rezerve	27.	154.379.201	8.682.933
Revalorizacijske rezerve	28.	100.990.182	101.900.494
Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	29.	(141.385.234)	1.917.413
Dobit/(Gubitak) tekuće godine		(4.311.034)	8.510.913
Ukupno kapital		162.335.615	173.674.253
Dugoročne obveze	30.	170.266.844	180.183.040

Kratkoročne obveze

Obveze prema poduzetnicima iz grupe		20.126	-
Obveze za zajmove, depozite i sl. unutar grupe		16.167	-
Obveze prema bankama i fin. institucijama	31.	543.770	4.739.730
Obveze za primljene predujmove	32.	3.043.275	1.802.439
Obveze prema dobavljačima	33.	24.920.761	5.616.736
Obveze prema zaposlenicima	34.	950.809	828.774
Obveze za poreze, doprinose i druga davanja	35.	1.032.680	675.856
Ostale kratkoročne obveze	36.	1.513.941	112.288
Ukupno kratkoročne obveze		32.041.529	13.775.823
Obračunati troškovi i prihodi budućih razdoblja	37.	13.474.110	13.824.486

UKUPNO KAPITAL I OBVEZE

	378.118.098	381.457.602
--	--------------------	--------------------

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranama 13 do 41 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit/(gubitak) tekuće godine	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	26.162.500	154.379.201	126.097.574	(137.592.689)	(3.792.545)	165.254.041
Raspored dobiti	-	-	-	(3.792.545)	3.792.545	-
Povećanje temeljnog kapitala	26.500.000	-	-	-	-	26.500.000
Revalorizacija imovine	-	-	(25.107.392)	-	-	(25.107.392)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(4.311.034)	(4.311.034)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	52.662.500	154.379.201	100.990.182	(141.385.234)	(4.311.034)	162.335.615
Stanje na dan 1. siječnja 2017.	52.662.500	154.379.201	100.990.182	(141.385.234)	(4.311.034)	162.335.615
Promjene revalorizacijskih rezervi (bilješka 27)	-	-	910.312	1.917.413	-	2.827.725
Pokriće gubitka iz ranijih razdoblja (bilješka 28)	-	(145.696.268)	-	141.385.234	(4.311.034)	-
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	8.510.913	8.510.913
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	52.662.500	8.682.933	101.900.494	1.917.413	8.510.913	173.674.253

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranama 13 do 41 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca

	2016. HRK	2017. HRK
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Dobit za godinu	(4.311.034)	8.510.913
<i>Usklađen za:</i>		
Amortizacija	5.616.289	7.400.272
Prihod od kamata	(2.117)	(410)
Rashodi od kamata	3.620.478	6.701.410
Rezerviranja	400.000	991.325
Tečajne razlike (nerealizirane)	486.900	-410.724
Dobit prije promjena u radnom kapitalu	5.810.516	23.192.786
Povećanje / (smanjenje) kratkoročnih obveza	(1.276.171)	(22.445.499)
(Povećanje) / smanjenje potraživanja	(3.341.039)	3.296.813
(Povećanje) / smanjenje zaliha	(2.082.704)	1.228.638
Ostala povećanja / smanjenja radnog kapitala	(15.903.547)	(662.484)
Novčani izdaci za kamate	(674.182)	(3.284.101)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	(17.467.127)	1.326.153
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
Novčani izdaci za kupnju dug. Imovine	(95.715.481)	(11.371.317)
Dani zajmovi	-	(2.500.000)
Neto novac iz investicijskih aktivnosti	(95.715.481)	(13.871.317)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		
Uplata dioničkog kapitala	26.500.000	-
Primici od dužničkih vrijednosnih papira	13.000.000	7.484.400
Primici od dugoročnih kredita	96.217.678	42.656.855
Ostali novčani primici	-	2.827.725
Novčani izdaci za otplatu kredita i zajmova	(21.474.277)	(891.094)
Novčani izdaci za financijski najam	-	(648.170)
Ostali izdaci	(400.000)	(38.503.502)
Neto novac iz financijskih aktivnosti	113.843.401	12.926.214
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	660.793	381.050
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	73.254	734.047
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	734.047	1.115.097

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranama 13 do 41 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d. („Društvo”) osnovan je 28. prosinca 1994. godine pod nazivom Hoteli Podgora d.d. Društvo je osnovano sa svrhom pružanja usluga ugostiteljstva i prodaji i posredovanju u prodaji ugostiteljskih usluga.

Sjedište Društva je u Podgori, Mrkušića dvori 2.

Temeljni kapital Društva iznosi 52.662.500 kn i podijeljen je na 5.266.250 redovnih dionica, svaka nominalnog iznosa 10 kuna. Vlasnička struktura kapitala prikazana je u bilješci 25 uz financijske izvještaje.

Na dan 31. prosinca 2017. i 2016. godine dionica Društva uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Članovi Uprave Društva tijekom godine bili su kako slijedi:

- Zrinko Kamber, predsjednik Uprave.

Članovi Nadzornog odbora Društva tijekom godine bili su kako slijedi:

- Tihomir Antunović, predsjednik Nadzornog odbora,
- Darko Vrgoč, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Kaja Bakalić, član Nadzornog odbora,
- Željko Grgić, član Nadzornog odbora,
- Iva Koričić, član Nadzornog odbora.

Broj zaposlenih na temelju sati rada u 2017. godine iznosio je 155 zaposlenika, dok je u 2016. godini iznosio 134 zaposlenika.

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 Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koje je usvojila Europska unija („MSFI usvojeni od strane EU“).

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave dana 12. travnja 2018. godine.

2.2 Osnove mjerenja

Ovi financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog ili amortiziranog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koja je iskazana po fer vrijednosti.

2.3 Korištenje prosudbi i procjena

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane Uprave koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima koji se smatraju realnima u određenim okolnostima, čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu direktno vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Procjene i pripadajuće pretpostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena procjene napravljena, ako promjena utječe samo na to razdoblje. Ako promjena utječe na razdoblje u kojem je nastala i na buduća razdoblja, priznaje se u razdoblju u kojem je nastala i u budućim razdobljima.

Informacije o značajnim područjima procjene nesigurnosti i ključnih prosudba u primjeni računovodstvenih politika koje imaju najznačajniji efekt na iznose prikazane u financijskim izvještajima navedene su u Bilješci 4.

2.4 Funkcionalna i prezentacijska valuta

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

(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 računu dobiti i gubitka.

Korišteni tečaj za preračunavanje pozicija bilance iskazanih u stranim valutama je službeni tečaj objavljen od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2017. godine, te iznosi 7,513648 kuna za euro (31. prosinca 2016.: 7,557787 kune za euro) i 6,269733 kune za američki dolar (31. prosinca 2016.: 7,168536 kune za američki dolar).

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

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2017. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koje je usvojila Europska unija, a koji još nisu u primjeni, neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

2.6 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodanu robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte.

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada je vjerojatno da će Društvo ostvariti buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

Društvo ostvaruje prihode obavljajući turističke i agencijske poslove s inozemstvom, prodajom i posredovanjem u prodaji ugostiteljskih i turističkih usluga (smještaj u hotelima i kampovima) te pružanjem ostalih popratnih rekreacijskih djelatnosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(b) Prihod od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovici koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihodi od kamata priznaju se kao financijski prihod u računu dobiti i gubitka.

(c) Prihod od najma

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

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

2.7 Poslovni rashodi

Rashodi predstavljaju smanjenje ekonomske koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva ili iscrpljenja imovine ili stvaranja obveza što za posljedicu ima smanjenje kapitala, osim onog u svezi s raspodjelom sudionicima u kapitalu.

2.8 Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata, prihode od dividendi i udjela u dobiti, realiziranu i nerealiziranu dobit i gubitak od trgovanja te tečajne razlike.

2.9 Oporezivanje

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskom Zakonu. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja pretpostavljeni iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na dan izvještaja o financijskom položaju te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po važećim poreznim stopama na dan izvještaja o financijskom položaju.

Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna da se po toj osnovi iskoristi odgođena porezna imovina. Na svaki datum izvještavanja, Društvo mora odrediti nerealiziranu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost odgođene porezne imovine.

2.10 Troškovi operativnog najma

Plaćanja po operativnim najmovima priznaju se u dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom trajanja najma.

2.11 Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina

Priznavanje i mjerenje

Stavke opreme i nematerijalne imovine vrednuju se po povijesnom trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Tamo gdje dijelovi opreme imaju različiti korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke opreme.

Društvo priznaje, unutar knjigovodstvene vrijednosti, stavke opreme i troškove zamjene dijelova određene stavke u trenutku nastanka, ukoliko je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ugrađene u tu komponentu pritijecati u Društvo i ako je taj trošak pouzdano mjerljiv. Svi ostali troškovi popravaka priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem nastaju.

Amortizacija se priznaje u dobiti ili gubitku primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja opreme i nematerijalne imovine. Imovina u pripremi se ne amortizira.

Procijenjeni vijek trajanja imovine bio je kako slijedi:

	2016.	2017.
Građevinski objekti	75 godina	75 godina
Oprema	4-10 godina	4-10 godina
Prijevozna sredstva	4-8 godina	4-8 godina
Nematerijalna imovina		
Ulaganja u tuđu imovinu	5 godina	5 godina
Koncesije	50 godina	50 godina

Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju (najmanje godišnje) kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima koje nose oprema i nematerijalna imovina.

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine otpisuje se odmah do njenog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću i uključuju se u dobit ili gubitak.

Troškovi redovnog održavanja direktno se priznaju u poslovni rezultat. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira značajnim ili suštinskim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Umanjenja vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tijek (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.12. Izvještavanje o poslovnim segmentima

Operativni segmenti su dijelovi subjekta o kojima se izvještava na način koji je konzistentan s internim izvještavanjem koje se prezentira glavnom donositelju poslovnih odluka. Glavni donositelj poslovnih odluka koji je odgovoran za donošenje odluka o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje identificiran je kao Uprava Društva koja donosi strateške odluke.

2.13 Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: kao zajmove i potraživanja, financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i ostale financijske obveze. Uprava odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

a) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo za upravljanje priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala, ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Uključuju kratkoročne pozajmice vlasniku, ostala potraživanja i depozite financijskim institucijama.

c) Ostale financijske obveze

Financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti u dobiti ili gubitku.

Priznavanje

Društvo priznaje financijsku imovinu i financijske obveze (uključujući imovinu definiranu u portfelj fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) na datum na koji postaje jedna od ugovornih strana instrumenta.

Zajmovi i potraživanja i financijske obveze po amortiziranom trošku priznaju se kada su dani ili primljeni.

Mjerenje

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja vodi se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje. Premije i diskonti uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju na temelju efektivne kamatne stope instrumenta.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na datum izvještaja o financijskom položaju pregledava se financijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitak kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine.

Kratkoročna potraživanja se ne diskontiraju. Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti koji je priznat za određenu financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon smanjenja, smanjenje se poništava kroz dobit ili gubitak.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s MRS-om 39: „*Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*“. Društvo primjenjuje metodu specifične identifikacije za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja.

Financijske obveze prestaju se priznavati kada se ugovorne obveze podmire, otkažu ili isteknu.

Specifični instrumenti

a) Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospijećem do tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznati iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

b) Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificirane su kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (financijski instrumenti namijenjeni trgovanju) i vrednuju se po fer vrijednosti, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kada se one vrednuju po trošku stjecanja, umanjenom za umanjenje vrijednosti.

c) Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificirane su kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (financijski instrumenti namijenjeni trgovanju) i vrednuju se po fer vrijednosti. Dužničke vrijednosnice uključuju domaće državne obveznice.

2.14 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca, potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika te potraživanja od države i drugih institucija iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti. Navedena potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu.

Potraživanja dospijevaju u roku do godine dana i klasificiraju se kao kratkoročna potraživanja.

Najmanje na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se inicijalno po fer vrijednosti, a naknadno po amortiziranom trošku uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

2.16 Uzeti zajmovi

Uzeti nekamatonosni zajmovi inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospeljeću priznaje se u dobiti ili gubitku tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

2.17 Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Dobit poslovne godine se prebacuje u zadržanu dobit. Pravo na udjele u dobiti se priznaje kao obveza u razdoblju u kojem je objavljeno i isplaćeno iz zadržane dobiti.

2.18 Primanja zaposlenih

a) Doprinosi za mirovinsko osiguranje

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem nastaju.

2.19 Korištenje prosudbi i procjena

Procjene i pretpostavke se redovito pregledavaju i temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima, uključujući i očekivane buduće događaje koji se smatraju realnima u određenim okolnostima.

Društvo koristi prosudbe i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Po definiciji računovodstvene procjene su rijetko jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su navedene u nastavku.

a) Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije koje se temelje na procjenama da li će nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prvobitno obračunatog, nastale razlike biti će prikazane kao promjena procjena u razdoblju u kojem je nastala. Obračuni koji potkrijepljuju poreznu prijavu su predmet pregleda i odobrenja Porezne uprave.

b) Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i zajmova i potraživanja

Potraživanja od kupaca i zajmovi i potraživanja procjenjuju se na svaki datum izvještavanja da bi se vidjelo postoje li naznake umanjenja vrijednosti, na osnovi procjene vjerojatnosti da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Svaki se kupac zasebno procjenjuje na osnovi očekivanog datuma i iznosa naplate te eventualnih instrumenata osiguranja. Uprava smatra da su potraživanja od kupaca na datum izvještavanja iskazana po njihovoj nadoknadivoj vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Upravljanje rizicima

U okviru poslovanja Društvo je izloženo sljedećim financijskim rizicima:

- (1) Tržišni rizik
- (2) Kamatni rizik
- (3) Kreditni rizik
- (4) Valutni rizik

(1) Tržišni rizik

Društvo je izloženo tržišnom riziku i zbog poslovanja na domaćem i inozemnom tržištu na kojima Uprava zasebno utvrđuje cijene svojih proizvoda.

2) Kamatni rizik

Poslovanje Društva je pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Društvo ima značajne iznose kreditnih obveza te postoji rizik kojemu je Društvo izloženo uslijed promjene kamatnih stopa.

3) Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji se može definirati kao rizik prilikom kojeg stranka nepodmirenjem obveza može uzrokovati financijski gubitak za Društvo. Izloženost kreditnom riziku prvenstveno nastaje na temelju otkupa potraživanja, dužničkih i ostalih vrijednosnica. Druge značajnije koncentracije kreditnog rizika nisu prisutne.

4) Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku kroz transakcije u stranim valutama. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobiti i gubitka, ali ne utječu na tok novca.

BILJEŠKA 3 - PRIHOD OD PRODAJE

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Prihodi od usluge smještaja /i/	40.515.076	60.177.095
Prihodi od prodaje vanpansionskih ugostiteljskih usluga	5.459.707	9.195.559
Prihodi od prodaje ostalih usluga /ii/	110.731	167.699
	46.085.514	69.540.353

/i/ Prihodi od usluga smještaja iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 60.177.095 kuna (2016. godina 40.515.076 kuna) uključuju prihode od smještaja i pansiona u hotelskim objektima, prihode od smještaja u kampu Sutikla, te prihode od ostalih usluga povezanih sa smještajem. Struktura broja noćenja po objektima prikazana je kako slijedi:

O P I S	2017.			2016.			Indeks 2017/ 2016
	Broj noćenja			Broj noćenja			
	Domaći gosti	Inozemni i gosti	Ukupno	Domaći gosti	Inozemni gosti	Ukupno	
Smještaj u hotelima							
Hotel Podgorka*	5.574	38.050	43.624	31.313	39.022	70.335	62
Hotel Auri	5.790	101.374	107.164	3.404	58.109	61.513	174
Apartmani Borak	365	1.552	1.917	32	1.667	1.699	113
1. Ukupno smještaj u hotelima	11.729	140.976	152.705	34.749	98.798	133.547	114
Smještaj u kampovima							
Kamp Sutikla	57	24.820	24.877	166	21.427	21.593	115
2. Ukupno smještaj u kampovima	57	24.820	24.877	166	21.427	21.593	15
3. Ukupno (1+2)	11.786	165.796	177.582	34.915	120.225	155.140	114

* U broj noćenja domaćih gostiju u 2016. godini uključena su i noćenja radnika angažiranih na projektu rekonstrukcije postojećeg hotela Minerva i izgradnja dodatnih sadržaja (Hotel Medora Auri Family Beach Resort****). Broj tako ostvarenih noćenja u 2016. godini je iznosio 28.586. Bez spomenutih noćenja, ukupni broj ostvarenih komercijalnih noćenja u 2016. godini bi iznosio 41.749.

/ii/ Prihodi od prodaje ostalih usluga iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 167.699 kuna (2016. godine 110.731 kunu) uključuju prihode od najma opreme, prihode od prodaje ulaznica te prihode od posredovanja u prodaji turističkih usluga.

BILJEŠKA 4 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Prihodi od najma poslovnog prostora /i/	434.657	410.102
Prihodi od viškova	17.973	-
Prihodi od prodaje imovine	-	66.140
Prihodi od ostalih otpisa i popusta	87.799	180.725
Prihodi iz prethodnih razdoblja	-	6.668
Prihodi od ukidanja rezerviranja	-	419.311
Prihodi od potpora	-	382.757
Ostali poslovni prihodi /ii/	1.541.613	1.813.120
	2.082.042	3.278.823

/i/ Prihodi od najma poslovnog prostora iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 410.102 kune (2016. godine 434.567 kuna) odnose se na prihode koje Društvo ostvaruje od iznajmljivanja dijela svojih smještajnih i ugostiteljskih kapaciteta pravnim i fizičkim osobama.

/ii/ Ostali poslovni prihodi iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 1.813.120 kuna (2016. godine 1.541.613 kuna) odnose se najvećim dijelom na prihode koje Društvo ostvaruje od iznajmljivanja sportskih rekvizita.

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Trošak hrane i pića	5.358.357	7.915.938
Potrošni materijal za održavanje	898.947	1.446.020
Uredski materijal	81.878	99.851
Sitni inventar, ambalaža, autogume	970.335	1.445.068
Potrošna energija	2.064.018	2.709.010
	9.373.535	13.615.887

BILJEŠKA 6 – OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Prijevozne i telekomunikacijske usluge	432.695	270.915
Usluge zaštite i tekućeg održavanja objekata i opreme	888.351	942.118
Usluge održavanja aplikativnog sustava	145.579	392.883
Usluge zakupa i najma	987.212	1.263.736
Usluge promidžbe i sponzorstva	600.308	1.140.243
Komunalne usluge	1.416.744	1.304.156
Intelektualne usluge	661.396	718.450
Usluge glazbenika i osobne usluge	718.049	1.315.868
Provizije putničkim agencijama	3.202.392	3.537.008
Usluge pranja rublja /i/	706.262	1.443.858
Troškovi koncesije	47.932	94.438
Ostali vanjski troškovi /ii/	440.199	1.315.151
	10.247.119	13.738.824

/i/ U usluge pranja rublja u 2017. godini uključen je i trošak najma rublja iz razloga što je Društvo djelomično počelo koristiti usluge banke rublja pa navedeni trošak nije u cijelosti usporediv sa istim u 2016. godini.

/ii/ Ostali vanjski troškovi iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 1.315.151 kuna (2016. godine 440.199 kuna) odnose se najvećim dijelom na troškove čuvanja imovine, odnosno security troškove te na vanjske usluge animacije u hotelima.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI OSOBLJA

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Neto plaće i nadnice	8.876.510	11.731.823
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	3.840.918	4.642.665
Doprinosi na plaće	2.136.868	2.668.037
	14.854.296	19.042.525

Na dan 31. prosinca 2017. godine broj zaposlenih na temelju sati rada iznosio je 155 zaposlenika, dok je u 2016. godini iznosio 134 zaposlenika.

Primanja ključnih osoba prikazana su kako slijedi:

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Bruto plaće	1.040.824	808.734
	1.040.824	808.734

BILJEŠKA 8 – AMORTIZACIJA

Amortizacija je iskazana u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 7.400.272 kuna (2016. godine 5.616.289 kuna) i obračunata je po stopama iskazanima u bilješci 2.11 uz financijske izvještaje. Povećanje troška amortizacije u 2017. godini u odnosu na 2016. godinu u iznosu od 1.783.983 kuna se najvećim dijelom odnosi na činjenicu da je investicija u rekonstrukciju hotela Minerva sa izgradnjom pratećih sadržaja (hotel Medora Auri Family Beach Resort****) u 2016. godini stavljena u upotrebu s 1. kolovozom 2016. godine te je sukladno tome amortizacija na navedenu obračunata samo za 5 mjeseci 2016. godine.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI

	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	229.448	235.824
Troškovi prijevoza zaposlenih	125.910	162.628
Prigodne nagrade i pomoći zaposlenima	153.300	195.055
Naknade članovima Nadzornog odbora	500.618	248.548
Premije osiguranja	327.927	537.932
Doprinosi, članarine i druga davanja	295.199	254.930
Bankovne naknade i naknade za platni promet	289.205	258.182
Troškovi zdravstvenih nadzora i kontrolni pregledi	93.735	101.105
Ostali troškovi poslovanja <i>/i/</i>	1.265.266	874.402
	<u>3.280.608</u>	<u>2.868.606</u>

/i/ Ostali troškovi poslovanja iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 874.402 kuna (2016. godine 1.265.266 kuna) odnose se najvećim dijelom na troškove provizija po kreditnim karticama te troškove općinskih poreza.

BILJEŠKA 10 – VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

Vrijednosna usklađenja u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 103.108 kuna (2016. godine 793.289 kuna) odnose se na otpise nenaplaćenih potraživanja od kupaca.

BILJEŠKA 11 – REZERVIRANJA

Rezerviranja u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 991.325 kuna (2016. godine 400.000 kuna) odnose se na rezerviranja za bonuse te rezerviranja za preraspodjele i godišnje odmore čija će se isplata dogoditi tijekom sljedeće poslovne godine.

BILJEŠKA 12 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Otpremnine /i/	1.445.929	410.928
Inventurni manjkovi	2.183	-
Donacije i sponzorstva	2.834	12.164
Kazne, penali i naknade štete /ii/	487.227	14.457
Naknadno utvrđeni rashodi iz prethodnih razdoblja /iii/	613.038	174.299
Ostali rashodi /iv/	293.853	204.544
	2.845.064	816.392

/i/ Otpremnine su u 2017. godini za 1.035.001 kuna manje u odnosu na 2016. godinu kao rezultat okončanja procesa restrukturiranja društva, a u sklopu kojeg se optimizirao i broj zaposlenih koji bi trebali biti nosioci budućeg razvoja i rasta društva.

/ii/ Kazne, penali i naknade štete u 2017. godini su za 472.770 kuna manji u odnosu na 2016. godinu iz razloga što je hotel Medora Auri Family Beach Resort**** bio predmet rekonstrukcije i dogradnje u 2016. godini uslijed čega je došlo do kašnjenja u otvaranju istog, a time i do neispunjavanja preuzetih ugovornih obveza temeljem komercijalnih ugovora.

/iii/ Naknadno utvrđeni rashodi iz prethodnih razdoblja su u 2017. godini za 438.739 kuna manji u odnosu na 2016. godinu iz razloga što se u 2016. godini počela provoditi aktivna politika uklakuliranja troškova kako bi isti bili priznati u razdoblju u kojem su nastali, tj. na koje se odnose.

/iv/ Ostali rashodi iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 204.544 kuna (2016. godine 293.853 kuna) odnose se na rashodovanje sitnog inventara uslijed prodaje istog u 2017. godini.

BILJEŠKA 13 – FINANCIJSKI PRIHODI

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Prihodi od kamata	2.117	410
Pozitivne tečajne razlike	165.512	1.330.766
Ostali financijski prihodi	47.182	-
	214.811	1.331.176

BILJEŠKA 14 – FINANCIJSKI RASHODI

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Kamate iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	79.392	-
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi /i/	3.620.478	6.701.410
Negativne tečajne razlike	608.687	361.090
Ostali financijski rashodi	1.025.045	-
	5.333.602	7.062.500

BILJEŠKA 14 – FINANCIJSKI RASHODI - nastavak

/i/ Rashodi s osnova kamata i slični rashodi iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 6.701.410 kuna (2016. godine 3.620.478 kuna) odnose se na kamate po dugoročnim kreditima u iznosu od 3.609.981 kuna (2016. godine 1.371.728 kuna), na kamate po kamatama vezanim za predstečajnu nagodbu u iznosu od 1.149.386 kuna (2016. godine 1.905.306 kuna), na troškove zateznih kamata u iznosu od 31.328 kuna (2016. godine 59.931 kuna), na troškove kamata iz financijskog leasinga u iznosu od 286.392 kuna (2016. godine 25.366 kuna), na troškove diskonta obveznica u iznosu od 1.620.087 kuna (2016. godine 1.025.045 kuna, prošle godine iskazane pod ostalim financijskim rashodima) te na ostale troškove kamata u iznosu od 4.236 kuna (2016. godine 258.147 kuna).

BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Dobit prije oporezivanja	(4.311.034)	8.510.913
Porez na dobit (18%)	-	-
Uvećanje porezne osnovice	937.190	2.042.547
Smanjenje porezne osnovice	-	(53.921)
Dobitak/(gubitak) nakon uvećanja i smanjenja	(3.373.844)	10.499.539
Preneseni porezni gubitak	(120.344.307)	(123.718.151)
Porezni gubitak za prijenos	(123.718.151)	(6.231.854)

Na 31. prosinca 2017. godine ukupni neto preneseni gubici koji se mogu iskoristiti u 2017. godini iznose 123.718.151 kuna, dok u sljedećim poreznim razdobljima preneseni porezni gubici iznose 6.231.854 kuna.

Društvo je tijekom 2017. godine steklo status korisnika potpore za ulaganja temeljem Zakona o poticanju ulaganja te mu je odobreno korištenje porezne povlastice te poticajna mjera – potpora za opravdane troškove otvaranja novih radnih mjesta povezanih s projektom ulaganja uz ispunjavanje Zakonom predviđenih uvjeta. Maksimalni intenzitet potpore iznosi 27.282.500 HRK s rokom iskorištenja od 10 godina. Prema trenutno važećoj stopi poreza na dobit od 18%, društvo u promatranom razdoblju može ostvariti kumulativno 151.569.444 kuna dobiti prije oporezivanja, a nakon iskorištenja prenesenih poreznih gubitaka, a da nema obvezu plaćanja poreza na dobit.

BILJEŠKA 16 – OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT

Ostala sveobuhvatna dobit iskazana u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu u iznosu od 910.312 kuna (2016. godine -) odnosi se na prijenos iz odgođene porezne obveze u revalorizacijske rezerve uslijed smanjenja zakonske stope poreza na dobit i zbog učinka amortizacije koja se odnosi na revalorizirani dio dugotrajne materijalne imovine – građevinski objekti.

BILJEŠKA 17 – NEMATERIJALNA IMOVINA

u kunama	Ulaganja na tuđoj imovini	Prava korištenja	Ulaganja u softver	Predumjmovi za nematerijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2016	134.670	11.748.629	1.171.511	17.300	13.072.110
Prodaja	-	-	(26.575)	-	(26.575)
Nabavke	376.176	-	61.900	-	438.076
Stanje 31.12.2016.	510.846	11.748.629	1.206.836	17.300	13.483.611
Akumulirana amortizacija 1.1.2016.	103.337	5.381.120	629.869	-	6.114.326
Amortizacija	52.660	234.973	153.253	-	440.886
Rashodovanje i otuđivanje	-	-	(26.575)	-	(26.575)
Stanje 31.12.2016.	155.998	5.616.093	756.546	-	6.528.637
Sadašnja vrijednost 31.12.2016.	354.848	6.132.536	450.290	17.300	6.954.974
Nabavna vrijednost 1.1.2017.	510.846	11.748.629	1.206.836	17.300	13.483.611
Prodaja	-	-	-	-	-
Nabavke	66.722	-	474.134	-	540.856
Stanje 31.12.2017.	577.568	11.748.629	1.680.970	17.300	14.024.467
Akumulirana amortizacija 1.1.2017.	155.998	5.616.093	756.546	-	6.528.637
Amortizacija	112.128	235.319	169.232	-	516.680
Rashodovanje i otuđivanje	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2017.	268.125	5.851.412	925.779	-	7.045.317
Sadašnja vrijednost 31.12.2017.	309.443	5.897.217	755.190	17.300	6.979.150

MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.
Financijski izvještaji za 2017. godinu

BILJEŠKA 18 – MATERIJALNA IMOVINA

u kunama	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, namještaj i vozila	Višegodišnji nasadi	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost	29.952.233	263.423.765	10.693.840	4.518.608	60.599	71.001	4.691.531	313.411.577
1.1.2016.	-	-	(985.298)	(68.662)	-	-	(3.752.920)	(4.806.880)
Prodaja/reklasifikacija	566.458	102.614.379	5.378.176	6.776.604	-	-	873.233	116.208.850
Nabavke	25.010.605	(24.870.452)	-	-	-	-	-	140.153
Revalorizacija	55.529.296	341.167.692	15.086.718	11.226.550	60.599	71.001	1.811.844	424.953.700
Stanje 31.12.2016.	-	52.974.333	8.072.362	3.504.756	2.540	-	-	64.553.991
Akumulirana amortizacija	-	4.008.374	761.156	406.361	6.060	-	-	5.181.951
1.1.2016.	-	-	(981.462)	(61.243)	-	-	-	(1.042.705)
Amortizacija	-	56.982.707	7.852.056	3.849.874	8.600	-	-	68.693.237
Prodaja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2016.	55.529.296	284.184.985	7.234.662	7.376.676	51.999	71.001	1.811.844	356.260.463
Sadašnja vrijednost 31.12.2016.								
Nabavna vrijednost	55.529.296	341.167.692	15.086.718	11.226.550	60.599	71.001	1.811.844	424.953.700
1.1.2017.	-	-	(1.015.906)	(463.689)	-	-	(862.811)	(2.342.406)
Prodaja/reklasifikacija	-	9.066.586	1.021.677	506.312	223.911	-	886.866	11.705.353
Nabavke	55.529.296	350.234.278	15.092.489	11.269.173	284.510	71.001	1.835.899	434.316.647
Stanje 31.12.2017.	-	56.982.707	7.852.056	3.849.874	8.600	-	-	68.693.237
Akumulirana amortizacija	-	4.549.944	1.110.617	1.208.160	14.870	-	-	6.883.592
1.1.2017.	-	-	(1.004.027)	(463.486)	-	-	-	(1.467.512)
Amortizacija	-	61.532.651	7.958.646	4.594.549	23.470	-	-	74.109.316
Prodaja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2017.	55.529.296	288.701.627	7.133.844	6.674.624	261.041	71.001	1.835.899	360.207.332
Sadašnja vrijednost 31.12.2017.								

MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.
Financijski izvještaji za 2017. godinu

/i/ Građevinski objekti i zemljišta iskazani su po revaloriziranim iznosima. Revalorizacija objekata obavljena je 2016. godine sukladno procijenjenim vrijednostima izrađenim u razdoblju od 2014. do 2016. godine.

Da su građevinski objekti i zemljišta Društva iskazani po povijesnom trošku, neto knjigovodstvena vrijednost bila bi, kako slijedi:

O P I S	31.12.2016.	31.12.2017.
	HRK	HRK
Građevinski objekti (nabavna vrijednost umanjena za akumuliranu amortizaciju)	309.055.437	317.790.417
Zemljišta (nabavna vrijednost)	30.518.691	30.518.691
UKUPNO	339.574.128	348.309.108

/ii/ Nekretnine (zemljište i građevinski objekti) opterećene su založnim pravom u korist Zagrebačke banke d.d., Zagreb.

/iii/ Društvo je u procesu upisa zemljišta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Značajan dio imovine je uknjižen tijekom 2014. i 2015. godine, a za preostalu imovinu traje postupak rješavanja trenutnog statusa.

BILJEŠKA 19 – FINANCIJSKA IMOVINA

	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>
	(u kunama)	
Sudjelujući interesi (udjeli) /i/	112.600	112.600
Dani depoziti /ii/	-	2.500.000
	<u>112.600</u>	<u>2.612.600</u>

/i/ Sudjelujući interesi iskazani u izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 112.600 kuna (2016. godine u istom iznosu) odnose se na 2% udjela u kapitalu društva Praona d.o.o., Makarska.

/ii/ Dani depoziti iskazani u izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 2.500.000 kuna odnose se na depozit uplaćen na račun Zagrebačke banke oročen kao osiguranje naplate potraživanja banke na temelju ugovora o dugoročnom kreditu s valutnom klauzulom iz HBOR-ovog programa Turizam. Depozit je oročen do 31.10.2020. godine. Rok oročenja počinje teći od prve uplate odnosno od 29.12.2017. godine kad je prva rata uplaćena.

BILJEŠKA 20 – ZALIHE

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Sitan inventar	47.190	46.839
Sitan inventar u uporabi	5.199.975	4.838.077
Ispravak vrijednosti sitnog inventara u uporabi	(2.054.725)	(2.909.387)
Sirovine i materijal	284.145	272.418
	3.476.585	2.247.947

Zalihe sitnog inevtara iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 2.247.947 kuna (2016. godine 3.476.585 kuna) odnose se na zalihe rublja, zalihe radne odjeće i zalihe tehničke robe. U skladu s računovodstvenim politikama Društva, sitni inventar amortizira se u razdoblju od tri godine od stavljanja u upotrebu.

BILJEŠKA 21 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	969.711	302.482
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.035.899	899.347
	2.005.610	1.201.829

BILJEŠKA 22 – POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Potraživanja za bolovanja preko 42 dana	20.145	28.217
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	3.016.397	406.398
Potraživanja za više plaćene doprinose i poreze	-	17.561
Ostala potraživanja od države i državnih institucija	-	90.169
	3.036.542	542.345

BILJEŠKA 23 – OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Potraživanja stečena cesijom /i/	774.128	774.128
Potraživanja za plaćene predujmove	-	1.195.001
Ostala potraživanja	8.837	8.837
	782.965	1.977.966

/i/ Potraživanja stečena cesijom iskazana u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca u iznosu od 774.128 kuna (2016. godine 774.128 kuna) odnose se na potraživanja od društva Mistral d.o.o., prema Aneksu ugovora o kupoprodaji hotela Aurora iz 2003. godine, kojim se Mistral d.o.o obvezuje uplatiti preostali iznos kupoprodajne cijene kad se ispine uvjeti da se može uknjižiti kao vlasnik cjelokupne parcele hotela Aurora.

BILJEŠKA 24 – NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Žiro-račun	626.333	1.064.187
Devizni račun	96.314	886
Blagajna	11.400	50.024
	734.047	1.115.097

BILJEŠKA 25 – PLAĆENI TROŠKOVI I ODGOĐENA NAPLATA PRIHODA

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Unaprijed plaćeni troškovi budućih razdoblja /i/	793.880	1.630.400
Obračunati prihodi budućeg razdoblja /ii/	3.947.658	2.928.997
	4.741.538	4.559.397

/i/ Unaprijed plaćeni troškovi budućih razdoblja iskazani u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 1.630.400 kuna (2016. godine 793.880 kuna) odnose se najvećim dijelom na unaprijed plaćene troškove osiguranja i unaprijed plaćene troškove financiranja Društva.

/ii/ Obračunati prihodi budućeg razdoblja iskazani u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 2.928.997 kuna (2016. godine 3.947.658 kuna) odnose se najvećim dijelom na primljene predujmove od agencija i fizičkih osoba.

BILJEŠKA 26 – UPISANI KAPITAL

Upisani kapital na 31. prosinac 2017. godine iznosi 52.662.500 kuna (31. prosinca 2016. godine 52.662.500 kuna) i podijeljen je na 5.266.250 dionica nominalne vrijednosti 10 kuna po dionici.

Dioničari Društva na 31. prosinca 2017. godine prikazani su u nastavku:

Dioničar	Broj dionica	% učešća	Vrijednost u HRK
Euroherc osiguranje d.d.	1.227.202	23,30	12.272.020
Jadransko osiguranje d.d.	1.057.202	20,08	10.572.020
Intermod do.o.	874.000	16,60	8.740.000
Agram life osiguranje d.d.	589.321	11,19	5.893.210
Addiko bank d.d./Szaif d.d.	500.000	9,49	5.000.000
Splitska banka d.d./Račun klijenata	267.176	5,07	2.671.760
CERP/Republika Hrvatska	194.058	3,68	1.940.580
Splitska banka d.d./Račun klijenata	130.850	2,48	1.308.500
CERP/HZMO	27.690	0,53	276.900
Konders d.o.o.	704	0,01	7.040
Ostali dioničari	398.047	7,57	3.980.470
UKUPNO	5.266.250	100,00	52.662.500

BILJEŠKA 27 – KAPITALNE REZERVE

Kapitalne rezerve iskazane su u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 8.682.933 kuna (2016. godine 154.379.201 kuna). Društvo je u 2017. godine donijelo odluku o pokriću prenesenih gubitaka iz ranijih razdoblja upotrebom kapitalnih rezervi Društva.

BILJEŠKA 28 – REVALORIZACIJSKE REZERVE

Revalorizacijske rezerve iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 101.900.494 kune (31. prosinca 2016. 100.990.182 kune) formirane su revalorizacijom nekretnina u vlasništvu Društva. Društvo je u 2017. godini imalo povećanje revalorizacijskih rezervi zbog promjene stope poreza na dobit.

BILJEŠKA 29 – ZADRŽANA DOBIT I PRENESENI GUBITAK

Preneseni gubitak iskazan u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine iznosi 0 kuna (2016. godine 141.385.234 kuna). Društvo je u 2017. godini donijelo odluku o pokriću prenesenih gubitaka upotrebom kapitalnih rezervi Društva. Društvo je u 2017. godini iskazalo zadržanu dobit uslijed trošenja revalorizirane dugotrajne imovine u iznosu od 1.917.413 kuna.

BILJEŠKA 30 – DUGOROČNE OBVEZE

	2016.	2017.
	(u kunama)	
Obveze za zajmove, depozite i slično /i/	-	12.695.218
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama /ii/	87.514.598	121.763.353
Obveze prema dobavljačima	-	199.588
Obveze po vrijednosnim papirima /iii/	16.500.573	23.105.060
Ostale dugoročne obveze /iv/	34.004.128	-
Obveze za zajmove, depozite i sl. unutar grupe	7.000.000	-
Odgođena porezna obveza iz revalorizacije /v/	25.247.545	22.419.821
	170.266.844	180.183.040

/i/ Obveze za zajmove depozite i slično iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 12.695.218 kuna (2016. godine 0 kuna) odnose se na obveze za primljene dugoročne zajmove od društava Euroherc osiguranje d.d. i Jadransko osiguranje d.d.. Zajmovi su odobreni uz fiksnu kamatnu stopu od 5,58% s kranjim rokom vraćanja zajmova 31. prosinca 2030. godine.

/ii/ Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 121.763.353 kuna (2016. godine 87.514.598 kuna) odnose se na obveze po dugoročnim kreditima od Zagrebačke banke s valutnim klauzulama u sklopu HBOR-ovog programa Turizam te kredita za kupnju uredskog prostora Društva i kredita za podmirenje obveza Društva preuzetih temeljem sklopljene predstečajne nagodbe. Krediti u sklopu HBOR-ovog programa primljeni u dvije faze.

U prvoj fazi primljen je iznos od 26.452.255 kuna (protuvrijednost od 3.500.000 eura, preračunato po tečaju banke) u tri tranše zaključno sa 30.06.2016. godine uz rok otplate 14 godina i 9 mjeseci uz nominalnu kamatnu stopu od 3%, promjenjiva. Prva rata glavnice dospijeva na naplatu 30.09.2019. godine, dok kamate dospijevaju na naplatu svaka tri mjeseca, s prvim dospijećem kamata 30.09.2016. godine.

U drugoj fazi primljen je iznos od 56.683.402 kuna (protuvrijednost od 7.500.000 eura, preračunato po tečaju banke) u deset tranši zaključno sa 30.09.2016. godine uz rok otplate 14 godina i 9 mjeseci uz nominalnu kamatnu stopu od 3%, promjenjiva. Prva rata glavnice dospijeva na naplatu 30.09.2020. godine, dok kamate dospijevaju na naplatu svaka tri mjeseca, s prvim dospijećem kamata 31.03.2017. godine.

Kredit za kupnju uredskog prostora Društva primljen je od Zagrebačke banke d.d. u iznosu od 5.931.250 kuna (protuvrijednost od 790.000 eura, preračunato po tečaju banke). Rok otplate kredita je 12 godina uz nominalnu kamatnu stopu od 4,6%, promjenjiva. Prva rata glavnice dospijeva na naplatu 30.11.2017. godine, dok kamate dospijevaju na naplatu svaka tri mjeseca, s prvim dospijećem kamata 01.01.2018. godine.

Kredit za podmirenje obveza Društva preuzetih temeljem sklopljene predstečajne nagodbe primljen je od Zagrebačke banke d.d. u iznosu od 33.948.726 kuna (protuvrijednost od 4.414.501 eura, preračunato po tečaju banke). Rok otplate kredita je 10 godina uz nominalnu kamatnu stopu od 4,2%, promjenjiva. Prva rata glavnice dospijeva na naplatu 31.12.2017. godine, dok kamate dospijevaju na naplatu svaka tri mjeseca, s prvim dospijećem kamata 02.01.2018. godine.

Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iskazani u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godinu u iznosu od 3.946.135 kuna (2016. godine 4.378.941 kuna) odnose se na dugoročni dio obveza dugoročnog leasinga za opremu.

/iii/ Obveze po vrijednosnim papirima iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godinu u iznosu od 23.105.060 kuna (2016. godine 14.000.573 kuna) odnose se na obveze po izdanim obveznicama, izdane dana 22.02.2016. godine s rokom dospijeaća od 5 godina te dana 06.03.2017. godine s rokom dospijeaća 4 godina. Obveznice ne glase na ime, nego na donosioca te su izdane uz diskont.

/iv/ Ostale dugoročne obveze iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godinu u iznosu od 0 kuna (2016. godine 34.004.128 kuna) odnosile su se na dugoročne obveze Društva po odobrenoj predstečajnoj nagodbi sklopljenoj dana 06. ožujka 2014. godine kod Trgovačkog suda u Splitu. Društvo je predstečajnu nagodbu podmirilo vjerovnicima u cijelosti dana 29. rujna 2017. godine korištenjem kredita od Zagrebačke banke d.d.

/v/ Odgođena porezna obveza iskazana je u iznosu od 22.419.821 kuna i obračunata je u visini nominalne porezne stope od 18% (2016. godine 25.247.545 kuna ili 20%). Razlika u iznosu od 2.827.724 kuna iskazana u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti odnosi se na smanjenje odgođene porezne obveze zbog promjene stope poreza na dobit (2.524.755 kuna) i učinka amortizacije na revaloriziranim dijelovima dugotrajne materijalne imovine – građevinski objekti (331.606 kuna).

BILJEŠKA 31 – OBVEZE PREMA BANKAMA I FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA

Kratkoročne obveze prema bankama i financijskim institucijama iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godinu u iznosu od 4.739.730 kuna (2016. godine 543.770 kuna) odnose se na kratkoročne obveze dugoročnog leasinga za opremu i na kratkoročni dio dugoročnih kredita primljenih od Zagrebačke banke d.d. za kupnju poslovnog prostora i za podmirenje obveza Društva preuzetih temeljem sklopljene predstečajne nagodbe u iznosu od 83.986 kuna prema 3 vjerovnika koji su bili brisani iz sudskog registra ili su likvidirani. Navedene obveze su u cijelosti podmirene nakon usaglašavanja sa stečajnim upraviteljima vjerovnika, a nakon datuma bilance.

BILJEŠKA 32 – OBVEZE ZA PREDUJMOVE

Primljeni predujmovi kupaca iskazani u izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine u iznosu od 1.802.439 kuna (2016. godine 3.043.275 kuna) odnose se na primljene predujmove od kupaca za turističke usluge.

BILJEŠKA 33 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Obveze prema dobavljačima u zemlji	24.330.224	5.512.475
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	590.537	104.261
	<u>24.920.761</u>	<u>5.616.736</u>

BILJEŠKA 34 – OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Obveze za neto plaće i naknade	614.043	781.285
Ostale obveze prema zaposlenima	336.766	47.489
	<u>950.809</u>	<u>828.774</u>

BILJEŠKA 35 – OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE

	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Obveze za poreze i doprinose iz plaće	411.185	294.374
Obveze za doprinose na plaće	214.001	177.961
Obveze za poreze i doprinose drugi dohodak	280.345	175.129
Obveze za članarinu turističkoj zajednici	16.783	4.692
Obveze za HGK	4.246	1.083
Obveze za porez na potrošnju	39.994	270
Obveze za doprinos šume	33.226	12.165
Obveze za boravišnu pristojbu	4.732	2.070
Obveze za porez na dodanu vrijednost	8.262	-
Ostale obveze	19.906	8.112
	<u>1.032.680</u>	<u>675.856</u>

BILJEŠKA 36 – OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza iz predstečajne nagodbe	1.241.541	-
Obveze prema članovima nadzornog odbora	270.400	100.788
Obveze za autorske honorare	2.000	11.500
	<u>1.513.941</u>	<u>112.288</u>

BILJEŠKA 37 – OBRAČUNATI TROŠKOVI I PRIHODI BUDUĆIH RAZDOBLJA

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Obračunati nefakturirani troškovi	2.101.466	1.203.820
Odgođeno priznavanje prihoda po osnovi državnih potpora/ii	8.697.446	10.076.955
Ostali odgođeni prihodi	2.675.198	2.543.711
	13.474.110	13.824.486

ii/ Odgođeno priznavanje prihoda po osnovi državnih potpora iskazane u Izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca u iznosu od 10.076.955 kuna (2016. godine 8.697.446 kuna) odnose se na bespovratu potporu za energetske učinkovitost primljenu 2015. godine u iznosu od 1.065.566 kuna te na bespovratnu potporu iz Europskog fonda za regionalni razvoj temeljem projekta „Rekonstrukcija postojećeg Hotela Minerva i izgradnja dodatnih sadržaja“ primljenu u 2016. godini u iznosu od 7.699.317 kuna i u 2017. godini u iznosu od 1.762.266 kuna. Potpore se priznaju u prihod u visini troškova amortizacije imovine za koju je primljena.

BILJEŠKA 38 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u izvještaju o financijskom položaju kad Društvo postane strana ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Potraživanja od kupaca i po kreditima početno se priznaje po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima.

Odnos neto duga i kapitala

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

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja iznosio je:

	2016.	2017.
	<i>(u kunama)</i>	
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti i zajmovi)	146.820.777	162.303.361
Novac i novčani ekvivalenti	(734.047)	(1.115.097)
Neto dug	146.086.730	161.188.264
Glavnica (ukupni kapital)	162.335.615	173.371.283
Koeficijent financiranja (omjer neto duga i glavnice)	0,90	0,93

Kategorije financijskih instrumenata

	<u>2016.</u>	<u>2017.</u>
Financijska imovina	<i>(u kunama)</i>	
Novac u banci i blagajni	734.047	1.115.097
Potraživanja od kupaca	2.005.610	1.201.829
Potraživanja po danim kratkotrajnim zajmovima	-	-
Ostala potraživanja	3.829.546	2.534.250
	<u>6.569.203</u>	<u>4.851.176</u>
Financijske obveze	<i>(u kunama)</i>	
Obveze po vrijednosnim papirima	16.500.573	23.105.060
Kredit i zajmovi	130.320.204	139.198.301
	<u>146.820.777</u>	<u>162.303.361</u>

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem upoznate i spremne strane mogu razmijeniti sredstvo u transakciji pred pogodbom, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu ili dobivena metodom diskontiranog tijeka novca.

Na 31. prosinca 2017. godine knjigovodstveni iznosi novca, kratkotrajnih potraživanja, te kratkoročnih obveza kredita približni su njihovim fer vrijednostima zbog kratkoročne prirode ovih financijskih instrumenata.

Upravljanje financijskim rizicima

Društvo je kroz svoje poslovanje izloženo sljedećim financijskim rizicima:

- Tržišni rizik
- Kamatni rizik
- Kreditni rizik
- Valutni rizik
- Rizik likvidnosti

a) Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom tržištu. Uprava određuje cijene svojih usluga. Društvo je izloženo visokom tržišnom riziku zbog visoke konkurencije.

b) Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku kamatne stope novčanog toka uslijed zaduženja kod banaka po promjenjivim kamatnim stopama. Društvo nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata.

c) Kreditni rizik

Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem kreditnih kartica (individualni kupci, odnosno fizičke osobe), te kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest (uglavnom putničke agencije). Društvo kupcima ne odobrava kreditne limite. Uprava ne očekuje dodatne gubitke od neizvršavanja obveza od strane kupaca.

d) Valutni rizik

Službena valuta Društva je kuna, dok se većina prihoda od prodaje ostvaruje u stranim valutama, pretežno u eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Društvo koristi derivativne instrumente dostupne na financijskom tržištu (forward ugovori, futures ugovore, hedging-e) za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Neto knjigovodstvena vrijednost novčane imovine i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na datum izvješćivanja je kako slijedi:

Valuta	Obveze		Imovina	
	2016. HRK	2017. HRK	2016. HRK	2017. HRK
EUR	91.086.146	128.147.789	1.132.213	900.233

e) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze drugoj ugovornoj strani.

Uprava Društva je postavila kvalitetan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću održavanjem adekvatnih pričuva, korištenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda i pozajmica kroz kontinuirano praćenje prognoziranih i ostvarenih novčanih tokova te usklađivanjem dospjeća financijske imovine i financijskih obveza.

Tablica u nastavku prikazuje ugovorna dospjeća financijskih obveza i financijske imovine Društva iskazanih u Izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Tablica je izrađena na temelju nediskontiranih novčanih tokova baziranih na ugovornim uvjetima na datum izvještavanja te uključuje novčane tokove po glavnici.

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1 - 5 godina	Preko 5 godina
31. prosinac 2016.	HRK	HRK	HRK	HRK
Financijske obveze (beskamatne)				
Obveze prema dobavljačima	24.920.761	24.920.761	-	-
Ostale kratkoročne obveze	5.299.164	5.299.164	-	-
	30.219.925	30.219.925	-	-
Financijske obveze (koje nose kamatu)				
Obveze po vrjednosnim papirima	16.500.573	-	16.500.573	-
Kreditni i zajmovi	130.320.204	559.937	35.245.669	94.514.598
	146.820.777	559.937	51.746.242	94.514.598

MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.
Financijski izvještaji za 2017. godinu

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1 - 5 godina	Preko 5 godina
31. prosinac 2017.	HRK	HRK	HRK	HRK
Financijske obveze (beskamatne)				
Obveze prema dobavljačima	5.816.324	5.616.736	199.588	-
Ostale kratkoročne obveze	3.419.357	3.419.357	-	-
	9.235.681	9.036.093	199.588	-
Financijske obveze (koje nose kamatu)				
Obveze po vrijednosnim papirima	23.105.060	-	23.105.060	-
Kredit i zajmovi	139.198.301	4.739.730	36.719.996	97.738.575
	162.303.361	4.739.730	59.825.056	97.738.575

U idućoj tablici analizirano je očekivano dospijeće neizvedene financijske imovine Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih ugovorenih dospijeća financijske imovine.

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1 - 5 godina	Preko 5 godina
31. prosinac 2016.	HRK	HRK	HRK	HRK
Financijska imovina (beskamatna)				
Novac u banci i blagajni	734.047	734.047	-	-
Potraživanja od kupaca	2.005.610	2.005.610	-	-
Ostala potraživanja	3.829.546	3.829.546	-	-
	6.569.203	6.569.203	-	-

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1 - 5 godina	Preko 5 godina
31. prosinac 2017.	HRK	HRK	HRK	HRK
Financijska imovina (beskamatna)				
Novac u banci i blagajni	1.115.097	1.115.097	-	-
Potraživanja od kupaca	1.201.829	1.201.829	-	-
Ostala potraživanja	2.534.250	2.534.250	-	-
	4.851.176	4.851.176	-	-

BILJEŠKA 39 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Uprava je odredila poslovne segmente temeljem izvješta koje pregledava, a koji se koriste za donošenje strateških odluka.

Uprava je odredila svoje izvještajne segmente pojedine poslovne subjekte te je odredila da su izvještajni segmenti sljedeći: Hotel Podgorka, Hotel Medora Auri Beach Resort, Apartmani Borak i Autokamp Sutikla.

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje završava 31. prosinca 2017. godine prikazani su u sljedećoj tablici:

Poslovni segment	Prihodi po segmentima	Rashodi po segmentima	Rezultat po segmentima
	HRK	HRK	HRK
Hotel Podgorka	13.375.445	(12.032.824)	1.342.621
Hotel Medora Auri	56.210.703	(35.867.968)	20.342.735
Apartmani Borak	434.919	(259.622)	175.297
Autokamp Sutikla	1.434.575	(797.841)	636.734
Ukupno po segmentima	71.455.642	(48.958.255)	22.497.387

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje završava 31. prosinca 2016. godine prikazani su u sljedećoj tablici:

Poslovni segment	Prihodi po segmentima	Rashodi po segmentima	Rezultat po segmentima
	HRK	HRK	HRK
Hotel Podgorka	13.780.660	(12.746.689)	1.033.971
Hotel Medora Auri	31.534.391	(21.546.784)	9.987.608
Apartmani Borak	439.851	(212.907)	226.944
Autokamp Sutikla	1.359.688	(857.197)	502.491
Ukupno po segmentima	47.114.590	(35.363.577)	11.751.013

Rezultat po segmentima predstavlja dobit svakog segmenta prije raspodjele ostalih poslovnih prihoda, ostalih poslovnih rashoda, financijskih prihoda, rashoda kamata i poreza na dobit. Ovakav rezultat predstavlja mjeru koja se dostavlja Upravi Društva u svrhu donošenja odluke o alociranju resursa tom segmentu i ocjenjivanju njegovih performansi.

BILJEŠKA 40 – REVIZIJA FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Reviziju financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu obavila je revizorska kuća ANiS Revizija d.o.o., Zagreb uz ugovorenu naknadu u iznosu od 48.000 kuna uvećano za porez na dodanu vrijednost.

BILJEŠKA 41 – SUDSKI SPOROVI I POTENCIJALNE OBVEZE

Prema očitovanju pravnih zastupnika tijekom 2017. godine kao ni do dana usvajanja ovih financijskih izvještaja protiv Društva nisu pokrenuti značajniji sudski sporovi temeljem kojih bi bilo potrebno izvršiti rezerviranja troškova.

BILJEŠKA 42 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2017. godinu, a koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.



MEDORA
HOTELS & RESORTS

Na temelju članka 403. stavka 2. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15, 123/16, 131/17), dajemo sljedeću

IZJAVU OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju godišnji revidirani financijski izvještaji za 2017. godinu društva MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d. (dalje: Društvo) sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) te su u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Prema našem najboljem saznanju, Godišnje izvješće o stanju Društva za 2017. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Vedran Petković
Direktor računovodstva i financija

Zrinko Kamber
Predsjednik Uprave



Podgora, 27.04.2017.

Dotakni more, zagri planinu.

Medora hoteli i ljetovališta d.d., Mrkušića dvori 2, 21327 Podgora, Hrvatska
T: +385 (0)21 601 700 • F: +385 (0)21 625 311 • info@medorahotels.com • www.medorahotels.com
IBAN: HR7124810001127002059 • SWIFT-BIC: KREZHR2X • IBAN: HR1723600001101605590 • SWIFT-BIC: ZABHR2X
OIB: 90637704245 • MBS: 060008652 kod Trgovačkog suda u Splitu • TEMELJNI KAPITAL: 52.662.500,00 HRK uplaćeno u cijelosti
PREDSJEDNIK UPRAVE: Zrinko Kamber • ZAMJENIK PREDSJEDNIKA NADZORNOG ODBORA: Darko Vrgoč



MEDORA
HOTELS & RESORTS

Na temelju čl. 300.b - 300.d Zakona o trgovačkim društvima (NN br. 110/15) i Zakona o računovodstvu (NN br. 78/15, 134/15, 120/16), Uprava Društva u sastavu Zrinko Kamber iz Dubrovnika, Cavtatska 7, OIB: 93546153476, predlaže Nadzornom odboru usvajanje sljedeće

ODLUKE

o usvajanju godišnjih financijskih izvješća poslovne godine 2017. godine

1. Predlaže se Nadzornom odboru Društva usvajanje Odluke o utvrđivanju godišnjih financijskih izvješća poslovne godine 2017. godine koje obuhvaća:
 1. - *Bilanca;*
 - *Račun dobiti i gubitka;*
 - *Izveštaj o novčanom toku;*
 - *Izveštaj o promjenama kapitala;*
 - *Bilješke uz financijske izvještaje;*
 - *GFI-POD izvješće za potrebe objave u FINA-i.*
 2. *Bilanca na dan 31. prosinca 2017. godine iskazuje zbroj aktive odnosno pasive u svoti od 381.457.602 kune;*
 3. *Utvrđuje se račun dobiti i gubitka za 2017. godinu u kojemu je iskazana svota dobiti nakon oporezivanja u iznosu od 8.510.912 kuna.*
 4. *Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.*

U Podgori, 27. travnja 2017. godine.

Zrinko Kamber
predsjednik Uprave



MEDORA
HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.
PODGORA

Dotakni more, zagri planinu.

Medora hoteli i ljetovališta d.d., Mrkušića dvori 2, 21327 Podgora, Hrvatska
T: +385 (0)21 601 700 • F: +385 (0)21 625 311 • info@medorahotels.com • www.medorahotels.com
IBAN: HR7124810001127002059 • SWIFT-BIC: KREZHR2X • IBAN: HR1723600001101605590 • SWIFT-BIC: ZABAHR2X
OIB: 90637704245 • MBS: 060008652 kod Trgovačkog suda u Splitu • TEMELJNI KAPITAL: 52.662.500,00 HRK uplaćeno u cijelosti
PREDSJEDNIK UPRAVE: Zrinko Kamber • ZAMJENIK PREDSJEDNIKA NADZORNOG ODBORA: Darko Vrgoč



MEDORA
HOTELS & RESORTS

Sukladno mjerodavnim odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Uprava društva u sastavu Zrinko Kamber iz Dubrovnika, Cavtatska 7, OIB: 93546153476, donijela je sljedeću

ODLUKU

1. Predlaže se Glavnoj skupštini Društva donošenje Odluke o raspodjeli dobiti ostvarenoj u 2017. godini koja glasi:

„I Temeljem usvojenih financijskih izvještaja utvrđuje se dobit za poslovnu godinu 2017. u iznosu od 8.510.912,30 kuna (slovima: osammilijunapetstodesettisućadevetstodvanaest kuna i trideset lipa);

II Utvrđeni iznos dobiti rasporedit će se u zadržanu dobit.“

2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Podgori, dana 27.04.2017. godine

Zrinko Kamber
predsjednik Uprave



MEDORA
HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.
PODGORA 2

Dotakni more, zagrlj planinu.

Medora hoteli i ljetovališta d.d., Mrkušića dvori 2, 21327 Podgora, Hrvatska
T: +385 (0)21 601 700 • F: +385 (0)21 625 311 • info@medorahotels.com • www.medorahotels.com
IBAN: HR7124810001127002059 • SWIFT-BIC: KREZHR2X • IBAN: HR1723600001101605590 • SWIFT-BIC: ZABAHR2X
OIB: 90637704245 • MBS: 060008652 kod Trgovačkog suda u Splitu • TEMELJNI KAPITAL: 52.662.500,00 HRK uplaćeno u cijelosti
PREDSJEDNIK UPRAVE: Zrinko Kamber • ZAMJENIK PREDSJEDNIKA NADZORNOG ODBORA: Darko Vrgoč

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2017.

do

31.12.2017.

Godišnji finansijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03324842

Matični broj subjekta (MBS): 060008562

Osobni identifikacijski broj (OIB): 90637704245

Tvrta izdavatelja: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 21327

PODGORA

Ulica i kućni broj: MRKUŠIĆA DVORI 2

Adresa e-pošte: info@medorahotels.com

Internet adresa: www.mhr-podgora.com

Šifra i naziv općine/grada: 339 PODGORA

Šifra i naziv županije: 17 SPLITSKO-DALMATINSKA

Broj zaposlenih: 151

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Vedran Petković

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 021/601 700

Telefaks: 021/625 311

Adresa e-pošte: vedran.petkovic@medorahotels.com

Prezime i ime: Zrinko Kamber

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih finansijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2017.

Obveznik: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tokuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	363.328.037	369.799.082
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	6.954.974	6.979.150
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.937.674	6.961.850
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	17.300	17.300
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	356.260.463	360.207.332
1. Zemljište	011	55.529.296	55.529.296
2. Građevinski objekti	012	284.184.985	288.701.626
3. Postrojenja i oprema	013	7.234.662	7.133.845
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.376.676	6.674.624
5. Biološka imovina	015	51.999	261.041
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.811.844	1.835.899
8. Ostala materijalna imovina	018	71.001	71.001
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	112.600	2.612.600
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	112.600	112.600
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		2.500.000
7. Ostala dugotrajna finacijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	10.048.523	7.099.123
I. ZALIHE (036 do 042)	035	3.476.585	2.247.947
1. Sirovine i materijal	036	3.476.585	2.247.947
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	5.837.891	3.736.079
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	2.735	
2. Potraživanja od kupaca	045	2.005.610	
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		1.201.829
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	10.039	13.939
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.036.542	542.345
6. Ostala potraživanja	049	782.965	1.977.966
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala finacijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	734.047	1.115.097
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	4.741.538	4.559.397
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	378.118.098	381.457.602
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	162.335.615	173.674.253
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	52.662.500	52.662.500
II. KAPITALNE REZERVE	064	154.379.201	8.682.933
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	100.990.182	101.900.494
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-141.385.234	1.917.413
1. Zadržana dobit	073		1.917.413
2. Preneseni gubitak	074	141.385.234	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-4.311.034	8.510.913
1. Dobit poslovne godine	076		8.510.913
2. Gubitak poslovne godine	077	4.311.034	
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	170.266.844	180.183.040
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	7.000.000	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		12.695.218
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	87.514.598	121.763.353
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		199.588
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	16.500.573	23.105.060
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	34.004.128	
9. Odgođena porezna obveza	092	25.247.545	22.419.821
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	32.041.529	13.775.823
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	36.293	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	543.770	4.739.730
4. Obveze za predujmove	097	3.043.275	1.802.439
5. Obveze prema dobavljačima	098	24.920.761	5.616.736
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	950.809	828.774
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.032.680	675.856
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.513.941	112.288
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	13.474.110	13.824.486
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	378.118.098	381.457.602
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.

Obveznik: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	48.217.957	72.819.176
1. Prihodi od prodaje	112	46.135.915	69.540.353
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.082.042	3.278.823
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	47.410.200	58.576.939
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	19.620.654	27.354.711
a) Troškovi sirovina i materijala	117	9.373.535	13.615.887
b) Troškovi prodane robe	118		0
c) Ostali vanjski troškovi	119	10.247.119	13.738.824
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	14.854.296	19.042.525
a) Neto plaće i nadnice	121	8.876.510	11.731.823
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.840.918	4.642.665
c) Doprinosi na plaće	123	2.136.868	2.668.037
4. Amortizacija	124	5.616.289	7.400.272
5. Ostali troškovi	125	3.280.608	2.868.606
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	793.289	103.108
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	793.289	103.108
7. Rezerviranja	129	400.000	991.325
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.845.064	816.392
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	214.811	1.331.176
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	167.629	1.331.176
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136	47.182	
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.333.602	7.062.500
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	79.392	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	4.229.165	7.062.500
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141	1.025.045	
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	48.432.768	74.150.352
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	52.743.802	65.639.439
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-4.311.034	8.510.913
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	8.510.913
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	4.311.034	0
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-4.311.034	8.510.913
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	8.510.913
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	4.311.034	0

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-4.311.034	8.510.913
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	910.312
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		910.312
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	910.312
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-4.311.034	9.421.225
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.

Obveznik: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-4.311.034	8.510.913
2. Amortizacija	002	5.616.289	7.400.272
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		3.296.813
5. Smanjenje zaliha	005		1.228.638
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	4.505.261	7.281.601
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	5.810.516	27.718.237
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	1.276.171	22.445.499
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	3.341.039	
3. Povećanje zaliha	010	2.082.704	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	16.577.729	3.946.585
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	23.277.643	26.392.084
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	1.326.153
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	17.467.127	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	95.715.481	11.371.317
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		2.500.000
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	95.715.481	13.871.317
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	95.715.481	13.871.317
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	39.500.000	7.484.400
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	96.217.678	42.656.855
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		2.827.725
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	135.717.678	52.968.980
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	21.474.277	891.094
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		648.170
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	400.000	38.503.502
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	21.874.277	40.042.766
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	113.843.401	12.926.214
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	660.793	381.050
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	73.254	734.047
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	660.793	381.050
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	734.047	1.115.097

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2017 do 31.12.2017

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	52.662.500	52.662.500
2. Kapitalne rezerve	002	154.379.201	8.682.933
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-141.385.234	1.917.413
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-4.311.034	8.510.913
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	100.990.182	101.900.494
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	162.335.615	173.674.253
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Bilješke uz financijske izvještaje

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja. (2) Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja.