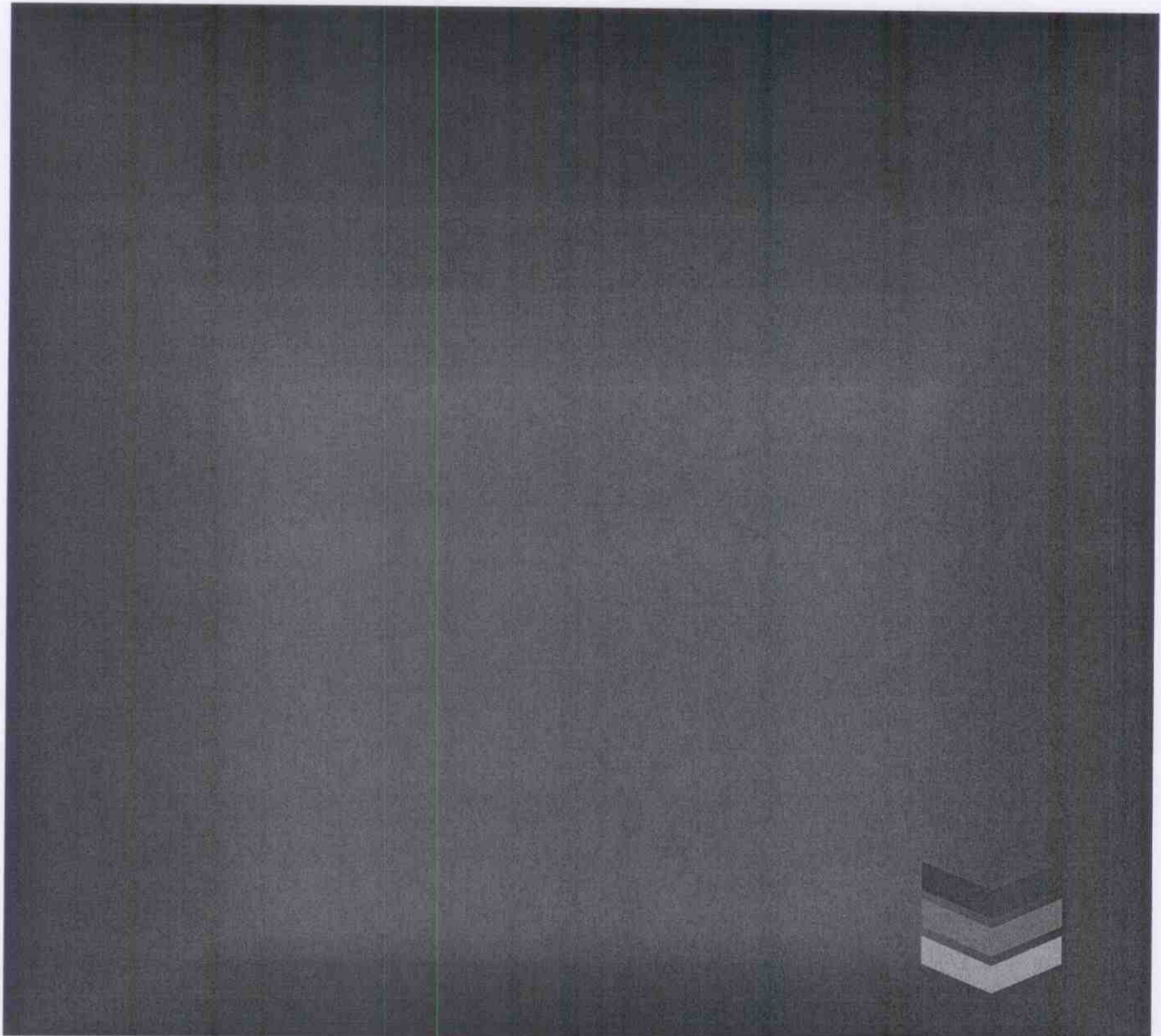


HOTELI VODICE d.d., VODICE

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2014.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće Uprave	1-25
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	26
Izvješće neovisnog revizora	27-28
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	29
Izvještaj o financijskom položaju	30
Izvještaj o promjenama na vlasničkoj glavnici	31
Izvještaj o novčanom toku	32
Bilješke uz financijske izvještaje	33-61



1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU
 1. Pravni status
 2. Vlasnička struktura
 3. Kapaciteti Društva
2. ANALIZA POSLOVNOG REZULTATA
 1. Analiza fizičkog obujma i strukture ostvarenog broja noćenja
 2. Opis stanja i poslovanja
 3. Prihodi i rashodi
 - 3.1. Prihodi
 - 3.2. Rashodi
 - 3.3. Dobit
 - 3.4. Potraživanja
 - 3.5. Obveze
 - 3.6. Kapital i rezerve
3. FINANCIJSKA IZVIJEŠĆA
 1. Bilanca na dan 31.12.2014.
 2. Račun dobiti i gubitka za godinu završenu 31.12.2014.
 3. Izvještaj o novčanom toku za godinu završenu 31.12.2014.
 4. Izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici za godinu završenu 31.12.2014.
4. UPRAVLJANJE LJUDSKIM RESURSIMA
5. OBAVIJEST O ZAŠTITI OKOLIŠA
6. STJECANJE VLASTITIH DIONICA
7. POSTOJANJE PODRUŽNICA DRUŠTVA
8. IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA
9. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE
10. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA
11. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA
12. STRUKTURA DIONIČARA
13. PRAVILA ZA IMENOVANJE I OPOZIV UPRAVE
14. NADZORNI ODBOR
15. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

Na temelju članka 250.a Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine, br. 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 152/11, 111/12, 144/12, 68/13.-dalje: ZTD) i čl. 18. ZOR-a, članovi Uprave Hoteli Vodice d.d. Vodice (u nastavku Društvo), dana 17. travnja 2015. donijeli su i podnijet će Glavnoj skupštini Društva niže navedeno godišnje izvješće o stanju društva za poslovnu 2014. godinu

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

1. Pravni status

Naziv: Hoteli Vodice d.d.
Sjedište: Grgura Ninskog , 22 211 Vodice
MBS: 100006793
OIB: 94858559872
MB: 02077507
Brojčana oznaka razreda NKD 2002: 55.100
Nadležni registarski sud: Trgovački sud u Zadru-stalna služba u Šibeniku

Rješenjem Trgovačkog sud a u Šibeniku od 17. svibnja 2006. godine Tt-06/184-5 upisano je osnivanje društva Hoteli Vodice dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u registarski uložak s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 100006793.

Temeljni kapital

Temeljni kapital Društva utvrđen je u iznosu od 56.700.027,66 kn i podijeljen je na 468.634 dionica koje glase na ime bez nominalnog iznosa, u skladu s odredbom članka 163. Zakona o trgovačkim društvima.

Djelatnost

Temeljna djelatnost Društva je pružanje ugostiteljskih usluga i usluga smještaja u smještajnim kapacitetima Društva s cjelogodišnjim poslovanjem.

Osnovne djelatnosti Društva temeljem upisa u sudskom registru Trgovačkog suda jesu:

1. kupnja i prodaja robe
2. pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka i pružanje usluga smještaja
3. posredovanje i zastupanje u prometu roba i usluga u vanjskotrgovinskom poslovanju
4. međunarodni prometno agencijski poslovi
5. pružanje usluga u nautičkom, seljačkom, zdravstvenom, kongresnom, športskom, lovnom i drugim oblicima turizma, pružanje ostalih turističkih usluga
6. računovodstveni I knjigovodstveni poslovi i dr.
7. promidžba
8. frizerski saloni i saloni za uljepšavanje
9. djelatnost za poboljšanje fizičke kondicije
10. rad sportskih objekata
11. djelatnost kockarnica i kladionica
12. mjenjački poslovi
13. poslovi privatne zaštite
14. tjelesna zaštita
15. tehnička zaštita
16. unutarnja čuvarska služba

Tijela Društva

(i) Skupština dioničara

Tomislav Burić - Predsjednik Skupštine dioničara

(ii) Nadzorni odbor

Andrija Kević - Predsjednik Nadzornog odbora
Valentin Vičić - Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Tihomil Radja - Član Nadzornog odbora

(iii) Uprava

Uprava društva sastoji se od tri člana.

Članovi Uprave vode poslove Društva i zastupaju Društvo samostalno i pojedinačno.

Uprava: Vladan Zubak, dipl.oec., Predsjednik Uprave
Antina Kenedeš Rupiće, dipl.oec., član Uprave
Marijana Stančić, dipl.krim., član Uprave

2. Vlasnička struktura na dan 31.12.2014. godine

Na datum Bilance prema izvještaju Središnje depozitarne agencije na dan 31. prosinac 2014. godine vlasnička struktura je slijedeća:

Račun vlasnika	OIB	Prezime i ime/Skraćena tvrtka	Stanje/Broj glasova	% udjela u temeljnom kapitalu
9173439	32752549786	MANGO INVESTMENTS LTD	401753	85,73
42978	26961518190	CERP	21193	4,53
380830	2899494784	JADRANSKA BANKA D.D.	20208	4,31
5565740	85098420666	BRANKO RADOŠEVIĆ	8500	1,81
Ostali s udjelom manjim od 1%			16980	3,62
UKUPNO			468634	100,00

3. Kapacitet Društva

Hoteli Vodice d.d. u 2014. godini raspolagalo je sa ukupnim kapacitetom od 193 smještajne jedinice od čega 132 smještajne jedinice smještene u glavnoj zgradi hotela Punta te 61 smještajna jedinica u smještajnom objektu Arausa.

2. ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA

1. Analiza fizičkog obujma i strukture ostvarenog broja noćenja

U 2014.-toj godini u smještajnim objektima Društva Hoteli Vodice d.d. ostvareno je 45.225 noćenja što je 5.487 ili 10,8% noćenja manje u odnosu na 2013.-tu godinu. Smanjenje fizičkog obujma poslovanja rezultat je prvenstveno neizvjesnosti oko samog trajanja postupka predstečajne nagodbe koji je nad Društvom otvoren 22.08.2013.g. Vežano za sam proces predstečajne nagodbe Društvo je imalo poteškoća i oko pronalaženja likvidnih sredstava što je rezultat i gubitka povjerenja među partnerima, ali i dobavljačima te je Društvo nove obveze moralo servisirati avansnim uplatama, a što je s obzirom na sezonalnost poslovanja bila velika prepreka u redovitom funkcioniranju i pripremi sezone.

Društvo je i u poslovnoj 2014. godini radilo sa smanjenim kapacitetom od ukupno 193 smještajne jedinice (glavna zgrada hotel Punta i smještajni objekt Arausa) dok je u 2012.-toj godini Društvo na raspolaganju imalo 312 smještajnih jedinica (smještajne objekte Arausana i Antonina, ukupno 120 smještajnih jedinica). Društvo nije bilo na u mogućnosti raspolagati smještajnim kapacitetima objekata Arausane i Antonine obzirom na sudski spora sa Jadranskom Bankom Šibenik.

U strukturi ostvarenih noćenja dominiraju gosti sa inozemnih tržišta koji su ostvarili 41.919 noćenja ili 92,7% ukupnih noćenja, dok su gosti sa domaćeg tržišta ostvarili 3.306 noćenja ili 7,3% ukupnih noćenja.

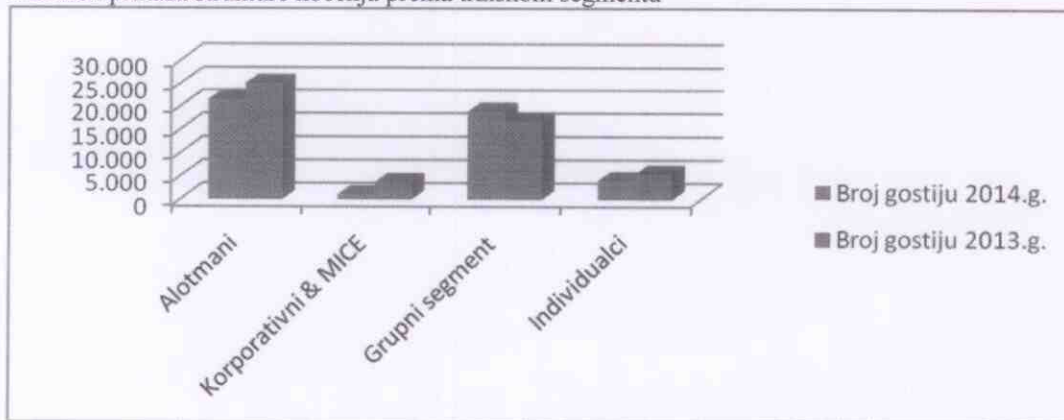
Analizirajući strukturu noćenja prema tržišnim segmentima i dalje prevladavaju gosti sa alotmanskog tržišnog segmenta koji čine 47,5% ukupnih noćenja, slijede gosti sa grupnog tržišnog segmenta koji većinu noćenja ostvare u pred i postsezoni, a gdje je vidljiv pomak i povećanje sa 32,9% na 41,6% njihovog udjela u ukupnom noćenju te individualci sa 8,8% udjela i korporativni gosti, odnosno gosti sudionici seminara i kongresa čiji udio je oko 2%.

Struktura noćenja gostiju po tržišnim segmentima, njihov udio i komparacija sa prošlom godinom kao i broj dolazaka i prosječno trajanje dužine boravka i broj gostiju po smještajnoj jedinici prikazani su u sljedećoj tablici:

	Broj gostiju 2014.g.	%	Broj gostiju 2013.g.	%
Alotmani	21.461	47,50%	25.009	49,30%
Korporativni & MICE	994	2,10%	3.641	7,20%
Grupni segment	18.810	41,60%	16.664	32,90%
Individualci	3.960	8,80%	5.398	10,60%
Ukupan broj gostiju	45.225	100,00%	50.712	100,00%

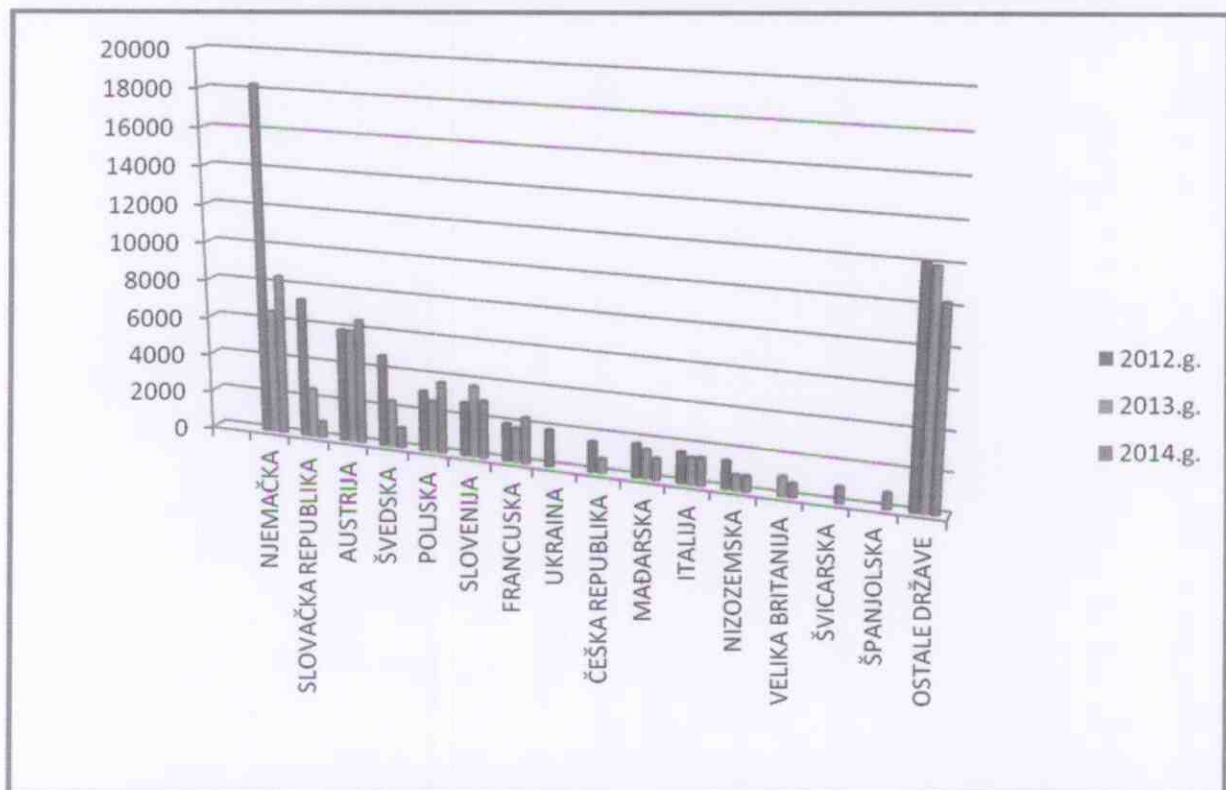
Broj gostiju po zauzetoj sobi	1,95	1,95
Dolasci	8.802	10.062
Prosječna duljina boravka	2,64	2,62

Grafikon prikaza strukture noćenja prema tržišnom segmentu



Struktura noćenja prema emitivnim tržištima prikazana je u sljedećoj tablici iz koje je vidljivo da gosti sa njemačkog govornog područja (Njemačka i Austrija) dominiraju u ukupno ostvarenim noćenjima:

DRŽAVA	2012.g.	%	2013.g.	%	2014.g.	%
NJEMAČKA	18289	26	6515	12,8	8420	18,6
SLOVAČKA REPUBLIKA	7299	10,4	2570	5,1	850	1,9
AUSTRIJA	5913	8,4	5912	11,7	6518	14,4
ŠVEDSKA	4767	6,76	2437	4,8	1050	2,3
POLJSKA	3159	4,9	2668	5,3	3722	8,2
SLOVENIJA	2787	4	3732	7,4	2996	6,5
FRANCUSKA	1964	2,8	1782	3,5	2388	5,3
UKRAINA	1893	2,7				
ČEŠKA REPUBLIKA	1557	2,2	727	1,4		
MAĐARSKA	1736	2,5	1497	3	1103	2,4
ITALIJA	1592	2,3	1380	2,7	1424	3,1
NIZOZEMSKA	1438	2	775	1,5	780	1,72
VELIKA BRITANIJA			999	2	720	1,6
ŠVICARSKA					834	1,8
ŠPANJOLSKA					842	1,86
OSTALE DRŽAVE	12064	17	11948	23,6	10272	22,7
UKUPNO STRANI	64458	91,4	42942	84,7	41919	92,7
DOMAĆI	6045	8,6	7770	15,3	3306	7,3
SVEUKUPNO	70503		50712		45225	



2. Opis stanja i poslovanja

Društvo je tijekom 2013. godine zbog lošeg financijskog položaja, blokiranog transakcijskog žiroračuna, pokrenulo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/113 i 112/13). U cilju uspostave likvidnosti i restrukturiranja dugovanja, Društvo je podnijelo zahtjev za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, te je 22. kolovoza 2013. godine otvoren postupak predstečajne nagodbe, a račun društva deblokiran je privremenom mjerom dana 11.07.2013. U postupku predstečajne nagodbe, svi vjerovnici su prijavili svoje tražbine te je bilo zakazano ročište za utvrđivanje tražbina. Nagodbeno vijeće HR01, na temelju članka 60. st. 13. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi („Narodne novine“, broj 108/12, 144/12 i 81/13, dalje u tekstu: Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi), donijelo rješenje Klasa: UP - I/110/07/13-01/4625 Ur. br: 04-06-14-4625-208 (dalje u tekstu: Rješenje), kojim je utvrdilo je da je na tom ročištu postignuta potrebna većina za prihvaćanje Plana financijskog restrukturiranja, tako da su za Dužnikov Plan financijskog restrukturiranja glasovali vjerovnici čije tražbine prelaze dvije trećine vrijednosti svih utvrđenih tražbina svih vjerovnika i to kako slijedi:

- grupa Tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu
– iznos tražbine za koju vjerovnici imaju pravo glasa je 5.759.622,71 kuna, od čega je ukupan iznos glasova ZA 44.462,89 kuna, što znači da je ZA prihvaćanje Plana glasovalo 0,77 %, a PROTIV Plana 99,23 %,
- grupa Financijske institucije
– iznos tražbine za koju vjerovnici imaju pravo glasa je 77.025.979,87 kuna, od čega je ukupan iznos glasova ZA 72.341.845,40 kuna, što znači da je ZA prihvaćanje Plana glasovalo 93,92 %, a PROTIV Plana 6,08 %,
- grupa Ostali vjerovnici
– iznos tražbine za koju vjerovnici imaju pravo glasa je 41.752.362,21 kuna, od čega je ukupan iznos glasova ZA 34.269.820,57 kuna, što znači da je ZA prihvaćanje Plana glasovalo 82,08 %, a PROTIV Plana 17,92 %

Nadalje je Rješenjem utvrđeno da su za Plan financijskog restrukturiranja glasovali vjerovnici čije tražbine iznose 106.656.128,86 kuna dok ukupan iznos tražbina za koju vjerovnici imaju pravo glasa iznosi 124.537.964,79 kuna, što znači da je ZA prihvaćanje Plana glasovalo 85,64 %, a PROTIV Plana 14,36 %.

Stoga je Nagodbeno vijeće HR01 obzirom na rezultate glasovanja Rješenjem utvrdilo da su za Plan glasovali vjerovnici čije tražbine prelaze 2/3 vrijednosti svih utvrđenih tražbina te je, sukladno članku 63. st. 2. Zakona, utvrdilo da se Plan financijskog restrukturiranja dužnika **HOTELI VODICE d.d.** smatra prihvaćenim. Prihvaćanjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja 94,16% tražbina vjerovnika će biti namireno.

Sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Zadru poslovni broj 4 Stpn-20/14-7 od 16. srpnja 2014. godine, koje je postalo pravomoćno i ovršno dana 08.08.2014. g., odobreno je sklapanje predstečajne nagodbe pred imenovanim sudom, sukladno Planu operativnog i financijskog restrukturiranja, čime su stvoreni uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

Mjere financijskog restrukturiranja

	Način namirenja	Rokovi namirenja	Uvjeti namirenja
1	REPUBLIKA HRVATSKA		
1.1.	Ministarstvo financija	Poček do 30.09.2015 + 7 godina oplate	Otpis kamata i 30% glavnice, otplata u mjesečnim anuitetima, kamata 4,5%, bez valutne klauzule
1.2.	Dobavljači u državnom vlasništvu	Poček do 30.09.2015 + 5 godina oplate	Otpis kamata i 30% glavnice, otplata u mjesečnim ratama, beskammatno, bez valutne klauzule
1.3.	Jedinice lokalne uprave i samouprave		
2	FINANCIJSKE INSTITUCIJE		
2.1.	NLB InterFinanz AG	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	Unos cjelokupnih potraživanja u temeljni kapital društva u postupku povećanja temeljnog kapitala
2.2.	BANKA SPLITSKO DALMATINSKA d.d.	Poček do 30.09.2015 + 2 godine oplate	Otpis kamata i 70% glavnice, otplata u mjesečnim ratama, beskammatno, bez valutne klauzule
2.3.1.	HYPO ALPE-ADRIA-LEASING d.o.o.		
2.3.2.	Leasing – ostali		
2.4.	Ostale financijske institucije	sukladno uvjetima i rokovima definiranim u ugovorima	
3	DOBAVLJAČI	Poček do 30.09.2015 + 5 godina oplate	Otpis kamata, otpis 30% glavnice, otplata u mjesečnim ratama, beskammatno, bez valutne klauzule
3.1.	Dobavljači	Poček do 30.09.2015 + 5 godina oplate	Otpis kamata, otpis 30% glavnice, otplata u mjesečnim ratama, beskammatno, bez valutne klauzule
3.2.	Zajmovi radnika, stipendije	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	100% namirenje
3.3.	Obveze za primljene predujmove	2013./2014.	100% namirenje
4	RADNICI – prioritetne tražbine	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	100% namirenje
5	VLASNIK	Odmah po prihvaćanju predstečajne nagodbe	Unos cjelokupnih potraživanja u temeljni kapital društva u postupku povećanja temeljnog kapitala

Efektivi mjera financijskog restrukturiranja: smanjenje zaduženosti kroz D/E SWAP transakciju u iznosu od 101.043.525,54 kn, smanjenje zaduženosti kroz otpis kamata i dijela glavnice u iznosu od 8.074.161,78 kn, reprogramiranje kratkoročnog u dugoročni dug i odgodu dospelosti u ukupnom iznosu od 12.433.604,27 kn i mogućnost kompenzacije → smanjenje obveza društva.

3. Prihodi i rashodi

3.1. Prihodi

UKUPNI PRIHODI ostvareni u poslovnoj 2014. godini iznose 21.514.661 kuna koje čine:

Poslovni prihodi u iznosu od 20.679.286 kuna - koji se sastoje od prihoda od prodaje usluga u iznosu od 14.582.124 kuna, te ostalih poslovnih prihoda u iznosu od 6.097.162 kuna.

Financijski prihodi iznose 835.375 kuna.

iznosi su iskazani u tisućama kuna

PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA

	2014.g.	2013.g.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	12.386	13.985
Prihodi od prodaje u zemlji	1.821	3.133
Prihod od zakupnina – najamnina	375	582
UKUPNO	14.582	17.700

OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2014.g.	2013.g.
Prihod od otpisa obveza	5.997	295
Prihodi od osiguranja	-	45
Ostali prihodi	100	131
UKUPNO	6.097	471

FINANCIJSKI PRIHODI

	2014.g.	2013.g.
Prihod od kamata	-	-
Pozitivne tečajne razlike	835	1.665
Ukupni financijski prihodi	835	1.665

3.2. Rashodi

UKUPNI RASHODI u istom razdoblju ostvareni su u ukupnom iznosu od 20.494.779 kuna i čine ih:
Poslovni rashodi u iznosu od 19.577.832 kuna – koji se sastoje od materijalnih troškova u iznosu od 7.054.065 kuna, troškova zaposlenika u iznosu od 7.746.345 kuna, troškovi amortizacije u iznosu od 2.203.537 kuna, ostalih troškova poslovanja u iznosu od 1.743.905 kuna, vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine u iznosu od 124.771 kuna te ostalih poslovnih rashoda u iznosu od 705.209 kuna.
Financijski rashodi iznose 916.947 kuna.

iznosi su iskazani u tisućama kuna

MATERIJALNI TROŠKOVI

2014.g. 2013.g.

Sirovine, materijal i energija

Sirovine i materijal	2.427	2.706
Energija	1.412	1.819
Rezervni dijelovi	217	145
Ukupno sirovine, materijal i energija	4.056	4.670

Vanjske usluge

Komunalne usluge	696	855
Troškovi reklame, propagande i sponzorstva	427	648
Troškovi najamnine	175	562
Usluge posredovanja	184	542
Intelektualne usluge	550	524
Popravci i održavanje	383	415
Prijevoz, telefon, poštarina	250	295
Ostalo	333	350
Ukupno vanjske usluge	2.998	4.191

UKUPNO

7.054 8.861

PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

2014.g. 2013.g.

Neto plaće	4.323	4.424
Porezi i doprinosi iz plaće	2.329	2.402
Porezi i doprinosi na plaće	1.095	1.026
Trošak prijevoza	212	239
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	139	83

UKUPNO

8.098 8.174

OSTALI POSLOVNI RASHODI

2014.g. 2013.g.

Otpis nenaplativih potraživanja	139	31.205
Premije osiguranja	390	552
Bankovni poslovi	73	950
Materijalni troškovi zaposlenika	327	100
Doprinosi, članarine i porezi	229	270
Vrijednosno usklađenje sitnog inventara	125	107

Kazne	466	-
Reprezentacija	76	20
Otpis materijalne i nematerijalne imovine	1	56
Naknade Nadzornom odboru	-	52
Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja	-	6.847
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	-	180
Ostalo	396	317
UKUPNO	2.222	40.656

FINANCIJSKI RASHODI 2014.g. 2013.g.

Trošak kamate	705	11.587
Negativne tečajne razlike	212	1.999
Ukupni financijski rashodi	917	13.586

3.3. Dobit

Dobit u poslovnom razdoblju od 01.01.2014. do 31.12.2014. godine ostvaren je u iznosu od 1.019.882 kuna.

Iskazani dobitak od 1.019.882 kn rezultat je slijedećih stavki:

- prihodi od prodaje
- prihodi od otpisa obveza prema sklopljenoj predstečajnoj nagodbi

3.4. Potraživanja

POTRAŽIVANJA OD KUPACA	2014.g.	2013.g.
Kupci u inozemstvu	79	223
Kupci u zemlji	280	451
Ispravak potraživanja od kupaca	-6	-64
UKUPNO	353	610

OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA	2014.g.	2013.g.
Potraživanja preuzeta cesijom	-	123
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	-	-123
Potraživanja za dane predujmove	504	297
Potraživanja od zaposlenih	161	145
Potraživanja od države	153	249
Ostala potraživanja	-	46
UKUPNO	818	737

KRATKOTRAJNA FINANCJSKA POTRAŽIVANJA	2014.g.	2013.g.
Dane pozajmice	315	-
UKUPNO	315	-

3.5. Obveze

	2014.	2013.
DUGOROČNE OBVEZE	47.546.175	62.095.659
1. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	425.688	25.376.822
2. Obveze prema dobavljačima	9.390.810	
3. Ostale dugoročne obveze	1.165.598	
4. Odgođena porezna obveza	36.564.079	36.718.837

	2014.	2013.
KRATKOROČNE OBVEZE	44.045.905	134.839.799
1. Obveze za zajmove, depozite i slično	748.600	31.543.741
2. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	37.595.840	84.634.037
3. Obveze za predujmove	387.868	299.955
4. Obveze prema dobavljačima	2.870.957	13.028.842
5. Obveze prema zaposlenicima	379.594	357.424
6. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	1.871.621	3.356.993
7. Ostale kratkoročne obveze	191.425	1.618.807

3.6. Kapital

Temeljni kapital Društva registriran kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik, dana 27. veljače 2007. godine, utvrđen je u iznosu od 56.700.027,66 kn i podijeljen je na 468.634 dionica koje glase na ime bez nominalnog iznosa.

Revalorizacijske rezerve iskazane u bilanci na dan 31.12.2014. godine iznose 146.220.902 kuna i iskazane su na osnovu vrijednosnog usklađenja nekretnina po procjeni kvalificiranog procjenitelja.

Struktura kapitala	2014.	2013.
1. Upisani kapital	56.700.028	56.700.028
2. Kapitalne rezerve	101.043.347	-
2. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-127.856.504	-75.022.085
3. Dobit ili gubitak tekuće godine	1.174.641	-53.453.453
4. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	146.220.902	146.839.937
Ukupno kapital i rezerve	177.282.414	75.064.427

3. FINANCIJSKA IZVIJEŠĆA

1. Bilanca na dan 31.12.2014.

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

Obveznik: HOTELI VODICE d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	268.468.91 4	267.103.453
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	75.000	275.000
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	75.000	275.000
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	268.393.91 4	266.767.576
1. Zemljište	011	40.824.743	40.824.743
2. Građevinski objekti	012	224.219.94 9	223.332.504
3. Postrojenja i oprema	013	2.232.075	1.594.259
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.117.147	1.016.070
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017		
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	60.877
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		60.877
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	3.530.971	1.771.041
I. ZALIHE (036 do 042)	035	169.786	154.453
1. Sirovine i materijal	036	169.786	154.453
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	1.347.304	1.171.109
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	610.463	353.204
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	145.034	161.322
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	249.255	153.097
6. Ostala potraživanja	049	342.552	503.486
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	315.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		315.000
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	2.013.881	130.479
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	271.999.88 5	268.874.494
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	75.064.427	177.282.414
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	56.700.028	56.700.028
II. KAPITALNE REZERVE	064		101.043.347
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	146.839.93 7	146.220.902
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-75.022.085	-
1. Zadržana dobit	073	619.035	619.035
2. Preneseni gubitak	074	75.641.120	128.475.539
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-53.453.453	1.174.641
1. Dobit poslovne godine	076		1.174.641
2. Gubitak poslovne godine	077	53.453.453	
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	62.095.659	47.546.175
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	25.376.822	425.688
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		9.390.810
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		

7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		1.165.598
9. Odgođena porezna obveza	092	36.718.837	36.564.079
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	134.839.79 9	44.045.905
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	31.543.741	748.600
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	84.634.037	37.595.840
4. Obveze za predujmove	097	299.955	387.868
5. Obveze prema dobavljačima	098	13.028.842	2.870.957
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	357.424	379.594
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.356.993	1.871.621
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.618.807	191.425
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	271.999.88 5	268.874.494
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		

2. Račun dobiti i gubitka

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: HOTELI VODICE d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	18.170.643	20.679.286
1. Prihodi od prodaje	112	17.699.436	14.582.124
2. Ostali poslovni prihodi	113	471.207	6.097.162
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	59.858.749	19.577.832
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	8.861.157	7.054.065
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.669.749	4.055.601
b) Troškovi prodane robe	118		
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.191.408	2.998.464
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	7.852.321	7.746.345
a) Neto plaće i nadnice	121	4.423.583	4.322.485
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.402.455	2.329.319
c) Doprinosi na plaće	123	1.026.283	1.094.541
4. Amortizacija	124	2.167.673	2.203.537
5. Ostali troškovi	125	2.389.453	1.743.905
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	7.134.780	124.771
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	7.134.780	124.771
7. Rezerviranja	129		
8. Ostali poslovni rashodi	130	31.453.365	705.209
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.665.366	835.375
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.665.366	835.375
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	13.585.472	916.947
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	13.585.472	916.947
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	19.836.009	21.514.661
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	73.444.221	20.494.779
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-	1.019.882
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	1.019.882

2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	53.608.212	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	-154.759	-154.759
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-	1.174.641
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	53.453.453	1.174.641
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	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	-	1.174.641
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	53.453.453	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	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 RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	53.453.453	1.174.641
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

3. Izvještaj o novčanom tijeku
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
 u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: HOTELI VODICE d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-	1.019.882
2. Amortizacija	002	53.608.212	2.203.537
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	2.167.673	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	5.478.180	176.195
5. Smanjenje zaliha	005	32.183.517	15.333
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	68.500	1.099
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	13.710.342	3.416.046
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		12.698.250
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	0	12.698.250
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	13.710.342	9.282.204
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	78.875	
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	4.164.570	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	4.243.445	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		777.461
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		375.877
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	0	1.153.338
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	4.243.445	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	1.153.338
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	5.346.563	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	6.087.696	8.552.140
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	11.434.259	8.552.140
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	11.434.259	8.552.140

C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 - 014 + 025 - 026 + 037 - 038)	039	1.967.362	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 - 013 + 026 - 025 + 038 - 037)	040	0	1.883.402
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	108.896	2.013.881
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	1.904.985	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		1.883.402
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2.013.881	130.479

4. Izvještaj o promjenama kapitala

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2014 d 31.12.2014
4 o 4

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	56.700.028	56.700.028
2. Kapitalne rezerve	002		101.043.347
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-75.022.085	-127.856.504
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-53.453.453	1.174.641
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	146.839.937	146.220.902
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	75.064.427	177.282.414
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		

4. UPRAVLJANJE LJUDSKIM RESURSIMA

Društvo je na dan 31.12.2014. godine zapošljavalo 61 djelatnika od čega 25 djelatnika zaposlena na neodređeno vrijeme. Dugoročna kadrovska politika usmjerena je ka prilagođavanju broja stalnozaposlenih radnika osnovnoj djelatnosti vodeći računa o sezonskom karakteru poslovne aktivnosti Društva. U periodu najintenzivnijeg odvijanja djelatnosti (svibanj-kolovoz) angažira se do 70-tak sezonskih djelatnika.

Radnici Društva po pravilu se zapošljavaju na neodređeno vrijeme, a na određeno vrijeme uglavnom se zapošljava dio hotelskog osoblja zbog povećanih potreba u ljetnoj sezoni. Zapošljavanjem na određeno vrijeme rješavaju se samo privremene zamjene ili popune za razdoblja velikih vršnih opterećenja ljudskih resursa na jedinim područjima rada i procesima.

5. OBAVIJEST O ZAŠTITI OKOLIŠA

U poslovnoj 2014. godini u Društvu nije zabilježen niti jedan slučaj ekološkog incidenta.

Temeljna djelatnost Društva 55.10, ugostiteljsko-turistička, se ne ubraja u rizičnu skupinu djelatnosti koje mogu negativno utjecati na okoliš.

Sukladno odredbama Zakona o otpadu (NN 178/04, 111/16, 60/18 i 87/09) Društvo je donijelo Pravilnik o zbrinjavanju svih vrsta otpada iz tehnološkog procesa i mulja iz procesa pročišćavanja otpadnih voda kojega u cijelosti primjenjuje na lokaciju nastanka otpada Grgura Ninskog 1, 22 211 Vodice. Gospodarenje otpadom u Hoteli Vodice d.d. obavlja se na način da se izbjegne opasnost za ljudsko zdravlje, rizik od onečišćenja: mora, voda, tla i zraka iznad propisanih graničnih vrijednosti, pojava buke, pojava neugodnih mirisa, ugrožavanje biljnog i životinjskog svijeta, štetan utjecaj na područja kulturno-povijesnih estetskih i prirodnih vrijednosti te nastajanje eksplozija i požara.

Obveza svih zaposlenika Društva je načelo dobrog gospodarenja sirovinama , materijalom i opremom koja se koristi u Društvu. Unutar poslovnog kompleksa otpad se treba ispravno tehnički i dokumentacijski privremeno skladištiti. Sve vrste otpada iz Društva predaju se na zbrinjavanje u propisanim zakonskim rokovima tvrtkama koje su registrirane i posjeduju dozvole za obavljanje djelatnosti sakupljanja, oporabe i zbrinjavanja otpada. Postupak konačnog zbrinjavanja otpremjenog otpada iz Društva završava prikupljanjem ovjerenog pratećeg lista od strane ovlaštenog obrađivača otpada.

6. STJECANJE VLASTITIH DIONICA

U poslovnoj 2014. godini Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

7. POSTOJANJE PODRUŽNICA DRUŠTVA

Od datuma osnivanja 17. svibnja 2006. godine Društvo nije osnivalo podružnice.

8. IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo Hoteli Vodice d.d. je izloženo rizicima koji su uobičajeni za turističku djelatnost, a rezultat su kretanja na tržištu turističkih usluga.

Upravljanje rizikom kapitala

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

Valutni rizik

Društvo većinu prihoda ostvaruje na međunarodnom tržištu te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva, najvećim dijelom valuti EUR. Budući da Društvo nema utjecaj na kretanje tečaja EUR, upravljanje ovom vrstom rizika je ograničeno.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik u kojem jedna strana u financijskom ugovoru neće izvršiti obavezu djelomično ili u cijelosti. Dugoročni kredit za refinanciranje odobren Društvu od Jadranske banke d.d., Šibenik odobren je po Ugovoru od 27.07.2010. godine na deset godina u iznosu 31.000.000,00 kuna uz valutnu klauzulu (4.281.060 EUR). Otplata kredita je mjesečna. Prva rata dospijeva 31.08.2012. godine. Godišnja kamatna stopa je 6,5% godišnje, promjenjiva i obračunava se mjesečno. Za osiguranje naplate kredita Društvo je dalo hipoteku nad nekretninama. Zbog neispunjenja ugovornih obveza od strane Društva, dospjela je na naplatu ukupna glavnica u 2014. godini.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je prisutan u Društvu obzirom na sezonski karakter poslovanja budući da Društvo većinu potraživanja naplaćuje tijekom sezone. Obzirom na pad prihoda od prodaje Društvo je u 2014. godini imalo negativan cash flow čime su određene kratkoročne obveze prema dobavljačima ostale nepodmirene. Uprava Društva je dogovorila sa vjerovnicima novu dinamiku otplate preostalih nepodmirenih obveza čime je održana nesmetana isporuka dobara i usluga od strane dobavljača. Zbog nastalih okolnosti Uprava Društva je poduzela aktivnosti u vidu smanjenja troškova poslovanja. Štednja i racionalizacija se provode unutar svih hotelskih departmana. Transakcijski račun tijekom 2014. godine nije bio blokiran.

9. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

I/ Negativni cash flow prenesen iz 2014. godine se nastavio kroz prvi kvartal 2015. godine obzirom na sezonski karakter poslovanja Društva. Zbog racionalizacije troškova hotel je bio zatvoren do kraja mjeseca ožujka kada su smještajni kapaciteti Društva ponovno stavljeni u funkciju. U navedenim okolnostima akumulirale su se obveze za poreze i doprinose iz i na plaću zbog čega je Ministarstvo financija, Porezna uprava- Područni ured Šibenik, Ispostava Šibenik u postupku ovrhe radi naplate javnih davanja dana 14.01.2015. g. provelo prisilnu naplatu novčane tražbine u iznosu od 537.938,24 kn kojom je nastupila blokada žiroračuna Društva u trajanju od 37 dana. S obzirom na nemogućnost dobivanja sredstava od strane financijskih institucija zbog postupka predstečajne nagodbe Društva, detektirane poteškoće u poslovanju izvan sezone u budućnosti će se rješavati dogovaranjem takvih aranžmana (fiksni ugovori) iz kojih će Društvo povlačiti sredstva u vidu avansa tijekom zimskih mjeseci kada ima oslabljen priljev sredstava.

II/ Glavna skupština Društva održana je dana 23.02.2015. godine na kojoj:

Usvojena su Godišnja izvješća za 2013. godinu:

- **Izvešće Uprave o stanju i poslovanju Društva za 2013. godinu**
- **Izvešće Nadzornog odbora Društva o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva u 2013. godini**
- **Izvešće revizora o obavljenoj reviziji financijskih izvještaja Društva za 2013. godinu**
- **Godišnji financijski izvještaji Društva za 2013. godinu**

Donesena je Odluka o pokriću gubitka za 2013. godinu;

Donesena je Odluka o davanju razrješnice članovima Uprave Društva za poslovnu 2013. godinu;

Donesena je Odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora Društva za poslovnu 2013. godinu;

Donesena je Odluka o izboru člana Nadzornog odbora Društva;

Donesena je Odluka o imenovanju revizora Društva za 2014. godinu;

Donesena je Odluka o izmjeni predmeta poslovanja Društva - dopuna djelatnosti;

Donesena je Odluka o prihvatanju Izvješća Uprave Društva o razlozima isključenja prava prvenstva ostalih dioničara pri upisu novih dionica ;

Donesena je Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva ulaganjem prava-unosom prava tražbina i izdavanja redovnih dionica, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica i bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje;

Donesena je Odluka o izmjenama i dopunama Statuta Društva;

Donesena je Odluka da se Statut Društva od 28. kolovoza 2012. godine (pročišćeni tekst) zamjenjuje se potpunim tekstom Statuta Društva od 23. veljače 2015. godine;

III./ Sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Zadru poslovni broj 4 Stpn-20/14-7 od 16. srpnja 2014. godine, koje je postalo pravomoćno i ovršno dana 08.08.2014. g. i kojim je odobreno sklapanje predstečajne nagodbe pred imenovanim sudom i Planu operativnog i financijskog restrukturiranja te odluci Glavne skupštine Društva od 23.02.2015. godine, utvrđeno je da će se provesti povećanje temeljnog kapitala ulaganjem prava i to pretvaranjem tražbina vjerovnika Grupe 2.1. NLB InterFinanz AG te vjerovnika Grupe 5. MANGO INVESTMENTS LTD, Belize i Andrije Kević u kapital, ulaganjem prava (tražbine) i upisom novih dionica, a sve na način kako je to određeno i detaljno opisano tekstom predstečajne nagodbe.

Vjerovnici predstečajne nagodbe Grupe 2.1. i Grupe 5., kao osobe koje imaju pravo na pretvaranje tražbina u kapital, ulaganjem prava (tražbine) i upisom novih dionica, a prema usvojenom Planu operativnog i financijskog restrukturiranja, odnosno sklopljenoj predstečajnoj nagodbi, kao i njihove tražbine koje se pretvaraju u temeljni kapital Društva, glase kako slijedi:

Vjerovnik Grupe 2.1.

OIB VJEROVNIKA	NAZIV VJEROVNIKA	UTVRĐENI IZNOS TRAŽBINE U KUNAMA	UNOS U TEMELJNI KAPITAL U KUNAMA	BROJ DIONICA	OTPIS U KUNAMA
43668676136	NLB INTERFINANZ AG Beethovenstrasse 48. Zurich, Švicarska	71.383.751,00	71.383.737,03	589.997	13,97

Vjerovnici Grupe 5.

OIB VJEROVNIKA	NAZIV VJEROVNIKA	UTVRĐENI IZNOS TRAZBINE U KUNAMA	UNOS U TEMELJNI KAPITAL U KUNAMA	BROJ DIONICA	OTPIS U KUNAMA
22426006600	KEVIĆ ANDRIJA, Podsolarsko 12, 22 000 Šibenik	4.692.225,68	4.692.113,19	38.781	112,49
32752549786	MANGO INVESTMENTS LTD, 60 Market square, Belize City, Belize	24.967.548,86	24.967.496,40	206.360	52,46

Temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva ulaganjem prava - unosom prava tražbina i izdavanja redovnih dionica, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica koju je donijela Glavna skupština Društva dana 23.02.2015. godine i rješenja Trgovačkog suda u Zadru- stalna služba u Šibeniku, broj **Tt-15/573-4 od 15. travnja 2015. godine** u registar istoga suda upisano povećanje temeljnog kapitala, promjena odredbi Statuta, promjene djelatnosti unutar predmeta poslovanja i promjena člana nadzornog odbora. Temeljni kapital društva Hoteli Vodice d.d. temeljem navedene Odluke povećan je s iznosa od 56.700.027,66 kn (slovima: pedesetšestmilijunasedamstotisućadvadesetsedam zarez šezdesetšest) za iznos od 101.043.346,62 kn (slovima: stojedanmilijunčetrestritisućetrstočetrestšest zarez šezdesetdvije) na iznos od 157.743.374,28 kn (slovima: stopedesetsedammilijunasedamstočetrestritisućetrstosedamdesetčetiri zarez dvadesetosam) izdavanjem 835.138 (slovima: osamstotridesetpettisućastotridesetosam) novih dionica koje glase na ime, bez nominalnog iznosa.

IV./ Središnje klirinško depozitarno Društvo d.d. je 28. travnja 2015. godine u svom informacijskom sustavu provelo upis povećanja temeljnog kapitala društva HOTELI VODICE d.d., Vodice te na 1.633. sjednici održanoj 27. travnja 2015. godine donijelo Odluku o uključivanju redovnih dionica na ime društva HOTELI VODICE d.d. u usluge depozitorija i usluge poravnanja i namire.

10. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Temeljem odredbe članka 272.p, a u vezi s člankom 250.a Zakona o trgovačkim društvima („Narodne novine“ broj 11/93., 34/99., 52/00., 118/03., 107/07., 148/08 i 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13), Uprava trgovačkog društva Hoteli Vodice d.d. Vodice izjavljuje da dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajednički izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačka burza d.d. Zagreb, koji kodeks je u primjeni od 01. siječnja 2011. godine.

Kodeks je usklađen sa Zakonom o tržištu kapitala, Zakonom o trgovačkim društvima te Pravilima Zagrebačke burze.

U protekloj godini Društvo je u bitnom primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom.

Detaljna obrazloženja vezana uz neprimjenjivanje odnosno odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa u 2014. godini, Društvo iznosi u Godišnjem upitniku koji se dostavlja Zagrebačkoj burzi d.d.

Sukladno odredbama članka 250.a st. 4. i članka 272.p. st. 1. ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio Godišnjeg izvješća o stanju Društva za 2014. godinu.

11. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Hoteli Vodice d.d. ulažu velike aktivnosti u istraživanje tržišta na tuzemnom i inozemnom tržištu. Ulažu se veliki naponi na poboljšanju kvalitete turističkih proizvoda i usluga.

12. STRUKTURA DIONIČARA

Na datum Bilance prema izvještaju Središnje depozitarne agencije na dan 31. prosinac

2013. godine stanje i struktura kapitala po vrstama nositelja/vlasnika računa je slijedeća

Naziv sektora	Oznaka vrijednosnog papira	Količina vrijednosnih papira	% udjela u temeljnom kapitalu
DOMAĆA FIZIČKA OSOBA	HVDC-R-A	25463	5,4335
FINANCIJSKA INSTITUCIJA	HVDC-R-A	20208	4,3121
JAVNI SEKTOR	HVDC-R-A	21210	4,5259
STRANA OSOBA	HVDC-R-A	401753	85,7285

13. PRAVILA ZA IMENOVANJE I OPOZIV UPRAVE

Sukladno Statutu Društva Upravu Društva čine tri člana. Broj članova Uprave te način na koji oni zastupaju Društvo određuje Nadzorni odbor svojom odlukom.

Predsjednika, zamjenika predsjednika i članove Uprave imenuje i opoziva Nadzorni Odbor na period od najviše pet godina.

14. NADZORNI ODBOR

Društvo ima nadzorni odbor sastavljen od 3 (tri) člana. Članove nadzornog odbora bira glavna skupština Društva. Uloga nadzornog odbora je regulirana Statutom Društva. Nadzorni odbor sukladno Statutu će biti odgovoran za nadzor nad ostvarivanjem poslovne politike Društva. Nadzorni odbor obavlja osobito ove poslove: imenuje i opoziva članove Uprave Društva, nadzire vođenje poslova Društva, po potrebi saziva glavnu skupštinu, podnosi glavnoj skupštini pisano izvješće o obavljenom nadzoru, razmatra planove, programe rada i godišnje proračune, zastupa Društvo prema upravi Društva, daje suglasnost na odluke uprave kad je to propisano zakonom ili ovim statutom, ima pravo izrađivati pročišćene tekstove statuta, djeluje kao II-stupanjski organ u pogledu svih pitanja u kojima se mora osigurati dvostupanjsko postupanje, i u kojima se kao I-stupanjski organ pojavljuje uprava, ako to ne povjeri tijelu kojega u tu svrhu osnuje, donosi poslovnik o svom radu, ako utvrdi da je to svrhovito, imenuje i razrješava članove svojih komisija u svrhu pripreme odluka koje donosi i nadzora njihova provođenja, odlučuje o sklapanju ugovora o zapošljavanju i drugih ugovora s članom uprave te obavlja druge zadaće koje su mu izriječno povjerene zakonom.

Nadzorni odbor je tijekom 2014. godine uredno i pravovremeno izvještavan od strane Uprave o svim važnijim poslovnim događajima i tijeku poslova, rentabilnosti poslovanja, prihodima i rashodima te uopće o stanju društva koje je detaljno obrazloženo unutar ovog godišnjeg izvješća. Tijekom 2014. godine Nadzorni odbor je, sukladno Zakonu, nadzirao vođenje poslova Društva na temelju izvješća članova Uprave Društva i to o stanju i poslovanju Društva, tromjesečnim financijskim izvještajima (TFI-POD) te godišnjim financijskim izvještajima (GFI-POD) Društva

15. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

Smještajni objekti Društva prepoznatljivi su brand na turističkom tržištu, a dokaz tome je i vjernost poslovnih partnera koji djeluju na zapadnoeuropskom tržištu kao i povratne informacije gostiju koji se redovito vraćaju u hotel Puntu i time iskazuju svoje zadovoljstvo i lojalnost.

S obzirom da je tendencija svakog društva pa tako i našeg rast i povećanje prihoda, u skladu s tim rađen je i strateški budget za buduće razdoblje kojemu su glavne značajke povećanje fizičkog broja noćenja (povećanje occupancy-a), povećanje ukupnog prihoda, kontrolirano upravljanje troškovima, povećanje udjela individualnih gostiju i gostiju MICE tržišnog segmenta.

Plan Društva u odnosu na protekle godine je ostvariti veću prosječnu cijenu sobe kao i occupancy te tako povećati Room Revenue koji čini cca.68% ukupnog prihoda hotela. Udio Room Revenue-a od 68% u ukupnom prihodu hotela je relativno veliki ali i razumljiv s obzirom na tip hotela i destinaciju u kojoj djeluje. To je rezultat i strukture gostiju jer prevladavaju gosti alotmanskog tržišnog segmenta (preko 60%) koji su cjenovno najosjetljiviji što se odražava i na potrošnju odnosno konzumiranje dodatnih usluga u hotelu.

Taj nedostatak će se nastojati riješiti pojačanim prodajnim i marketinškim aktivnostima svakog pojedinog departmana unutar hotela ali i zaokretom u prodajnoj politici hotela kojom će se nastojati privući gosti individualnog, korporativnog i Mice tržišnog segmenta.

S obzirom na destinaciju u kojoj hotel posluje, gosti alotmanskog tržišnog segmenta uvijek će biti dominantni u smislu udjela u ukupnom broju noćenja ali će se njihov udjel nastojati smanjiti ispod 55% a istovremeno će se nastojati supstituirati individualnim, korporativnim i gostima Mice tržišnog segmenta. To bi automatski rezultiralo povećanjem prosječno ostvarene cijene sobe uz povećanje okupiranosti na godišnjoj razini što u krajnjoj liniji povećava i ostvareni RevPAR (Room Revenue per Available Room) kao jedan od najvažnijih pokazatelja poslovanja hotela.

$RevPAR = \text{Room Revenue} / \text{Rooms Available} = ARR \times \text{Occupancy}$

Spomenuti plan naročito se odnosi na razdoblje glavne sezone (srpanj, kolovoz) u kojem se i najveći dio prihoda od soba i ostvari (zadržati istu razinu okupiranosti ili čak neznatan pad ali ostvariti znatno veću prosječnu cijenu sobe-izbjeći odobravanje akcija i snižavanje cijena koji smo imali predhodnih godina).

Povećanje broja noćenja uglavnom se odnosi na razdoblje pred i podsezone (tzv.shouldersi) u kojima je predhodnih godina ostvaren minimalan broj noćenja (prvenstveno mislimo na razdoblje predsezone) a u kojima će se pokušati intenzivirati naponi za dovođenjem gostiju Mice tržišnog segmenta koji bi osim povećanju prihoda hotela doprinijeli i poboljšanju imidža hotela. Ujedno smatramo da u ovom tržišnom segmentu leži ključ za ostvarenje ovako postavljenog budžeta.

Uz sve gore spomenuto, potrebno je razvijati i poboljšavati i ostale tržišne segmente kako bi se dostigao zacrtani budžet. Diverzifikacija alotmanskog tržišnog segmenta (izjednačavanje uvjeta svim partnerima) već je počela donositi rezultate. Isto tako osvajanje novih tržišta i uvođenje novih partnera na alotmanskom tržištu doprinijeti će poboljšanju i postizanju veće prosječno ostvarene cijene sobe na touroperatorском tržištu.

Grupni tržišni segment ima veliki potencijal naročito jer se radi o tržišnom segmentu koji je iznimno aktivan u pred i postsezoni. Hotel Punta je iznimno prepoznat na spomenutom tržištu i ističe se od konkurenata u smislu kvalitete pruženih usluga. Isto tako, promjena prodajne politike u smislu fleksibilnosti cijena (glavni kriterij occupancy) i razvijanje dobrih partnerskih odnosa doprinose povećanju udjela ovog tržišnog segmenta.

Na kraju, još jedanput ističemo kako će glavni naponi u prodajnoj politici biti usmjereni na privlačenje individualnog i Mice tržišnog segmenta odnosno povećanju njihovog udjela u strukturi ukupno ostvarenog prihoda što bi u konačnici dovelo i do ostvarenja strateškog budžeta.

HOTELI VODICE d.d.
Uprava društva

Vladan Zubak, predsjednik Uprave

Antina Kendeš Rupić, član Uprave

Marijana Stančić, član Uprave



Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji pružaju fer prezentaciju stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.


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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave, 29. travnja 2015. godine


Vladan Zubak, predsjednik Uprave
HOTELI VODICE d.d., Vodice
Grgura Ninskog 1
22 211 Vodice
Republika Hrvatska



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTELI VODICE d.d., Vodice

Izvešće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja HOTELI VODICE d.d., Vodice (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2014. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevara i pogrešaka. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorila uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Osim toga, pročitali smo priloženo godišnje izvješće Društva za 2014. godinu kako bi mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s priloženim financijskim izvještajima Društva za 2014. godinu.

Mišljenje

Prema našem mišljenju finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2014. godine, njegovu finansijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Izješće o ostalim zakonskim zahtjevima

Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s finansijskim izvještajima

Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u priloženom godišnjem izvješću Društva za 2014. godinu, usklađene su, u svim značajnim odrednicama s priloženim finansijskim izvještajima Društva za 2014. godinu.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
za reviziju i poslovne usluge
ŠIBENIK
S. Radića 44

Asja Polak
Ovlašteni revizor

Šibenik, 29. travnja 2015.

	Bilješka	2014.	2013.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	14.582	17.700
Ostali poslovni prihodi	5	6.097	471
Ukupno poslovni prihodi		20.679	18.171
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(7.054)	(8.861)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(8.098)	(8.174)
Amortizacija	11, 12	(2.204)	(2.168)
Ostali poslovni rashodi	8	(2.222)	(40.656)
Ukupno poslovni rashodi		(19.578)	(59.859)
Dobit/ (gubitak) iz poslovanja		1.101	(41.688)
Neto financijski (rashodi)	9	(82)	(11.921)
Dobit / (gubitak) prije poreza		1.020	(53.609)
Porez na dobit	10	155	155
Dobit / (gubitak) za razdoblje		1.175	(53.454)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		1.175	(53.454)

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2013.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	275	75
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	266.768	268.394
Dugotrajna financijska imovina	13	61	-
Ukupno dugotrajna imovina		267.104	268.469
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	155	170
Potraživanja od kupaca	15	353	610
Ostala kratkoročna potraživanja	16	818	737
Kratkotrajna financijska potraživanja	17	315	-
Novac	18	130	2.014
Ukupno kratkotrajna imovina		1.771	3.531
Ukupna imovina		268.875	272.000
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19	56.700	56.700
Kapitalne rezerve	19	101.043	-
Revalorizacijske rezerve	20	146.221	146.840
Akumulirani (gubitak)	20	(127.856)	(75.022)
Dobit / (gubitak) tekuće godine	20	1.175	(53.454)
Ukupno kapital		177.283	75.064
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	21	426	25.377
Ostale dugoročne obveze	22	10.556	-
Odgođena porezna obveza	23	36.564	36.719
Ukupne dugoročne obveze		47.546	62.096
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospijeca dugoročnih	21	38.345	116.178
Obveze prema dobavljačima	24	2.871	13.029
Ostale obveze	25	2.830	5.633
Ukupne kratkoročne obveze		44.046	134.840
Ukupna glavnica i obveze		268.875	272.000

Financijske izvještaje potpisao u ime HOTELI VODICE d.d., Vodice dana 29. travnja 2015. godine:

Predsjednik Uprave

Vladan Zubak



Izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Revaloriz. rezerve	Akumulirani (gubitak)	(Gubitak) tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	56.700	-	147.459	(49.015)	(7.157)	147.987
Prijenos gubitka za 2012. na akumulirane gubitke	-	-	-	(7.157)	7.157	-
Gubitak po nalazu Porezne uprave	-	-	-	(19.469)	-	(19.469)
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti (Gubitak) za 2013. godinu	-	-	(619)	619	-	-
Stanje 31. prosinca 2013.	56.700	-	146.840	(75.022)	(53.454)	75.064
Prijenos gubitka za 2013. na akumulirane gubitke	-	-	-	(53.454)	53.454	-
Neupisana dokapitalizacija	-	101.043	-	-	-	101.043
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	-	-	(619)	619	-	-
Dobit za 2014. godinu	-	-	-	-	1.175	1.175
Stanje 31. prosinca 2014.	56.700	101.043	146.221	(127.856)	1.175	177.283

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice**

	2014.	2013.
Poslovne aktivnosti		
Dobit / (gubitak) tekuće godine prije poreza	1.175	(53.609)
Usklađenje za:		
Amortizacija	2.204	2.168
Otpis obveza	(5.997)	-
Otpis (ispravak) potraživanja od kupaca	-	3.733
Otpis ostalih kratkotrajnih potraživanja	-	23.602
Otpis financijskih potraživanja	-	3.869
(Gubitak) iz prethodnog razdoblja	-	(19.469)
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	778	56
	<u>(1.840)</u>	<u>(39.650)</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
Smanjenje zaliha	15	68
Smanjenje potraživanja od kupaca	257	1.139
(Povećanje) / smanjenje ostalih kratkotrajnih potraživanja	(81)	3.710
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(4.316)	4.055
(Smanjenje) / povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(2.803)	1.423
	<u>(6.928)</u>	<u>10.395</u>
Novčani (odliv) generiran poslovanjem	<u>(8.768)</u>	<u>(29.255)</u>
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nematerijalna imovina	(300)	-
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(1.255)	(63)
(Ulaganja) / prodaja u financijsku imovinu	(61)	23
(Povećanje) / smanjenje po kratkoročnim financijskim potraživanjima	(315)	296
Neto novčani (odliv) / priliv od ulagačke aktivnosti	<u>(1.931)</u>	<u>256</u>
Financijske aktivnosti		
(Smanjenje) obveza po dugoročnim kreditima	(24.951)	(27.002)
Povećanje obveza po kratkoročnim kreditima	23.210	57.906
Povećanje ostalih dugoročnih obveza	10.556	-
Neto novčani priliv iz financijskih aktivnosti	<u>8.815</u>	<u>30.904</u>
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>(1.884)</u>	<u>1.905</u>
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(2.014)	(109)
Na kraju godine	130	2.014
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>(1.884)</u>	<u>1.905</u>

1. OPĆI PODACI

Hoteli Vodice d.d. osnovano je u Hrvatskoj. Društvo je nastalo diobenom bilancom dioničkog društva Vodičanka, Vodice po odluci Skupštine od 31. ožujka 2006. godine. Registrirano je kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik 17. svibnja 2006. godine pod brojem 06/184-5.

Nakon dokapitalizacije temeljni kapital Društva iznosi 56.700.027,66 kuna i registriran je kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik dana 27. veljače 2007. godine.

Društvo se bavi ugostiteljstvom, turizmom, trgovinom te vanjskotrgovinskim prometom.

Obnovljeni hotel Punta (kategoriziran sa četiri zvjezdice) zajedno sa depadansom Arausa ima 411 ležaja.

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tomislav Burić predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Andrija Kević predsjednik Nadzornog odbora
Valentin Vičić zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Tihomil Radja član Nadzornog odbora

Uprava

Vladan Zubak predsjednik Uprave
Marijana Stančić član Uprave
Antina Kendeš Rupić član Uprave

Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo je zbog loše financijske situacije, blokiranog žiro računa, pokrenulo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12, 81/13 i 112/13). Rješenjem FINANCIJSKE AGENCIJE pod posl. Brojem Klasa: UP-I/110/07/13-01/4625, Ur.br: 04.06-13-4625-24 od 22. kolovoza 2013. godine ostvaren je postupak predstečajne nagodbe nad dužnikom HOTELI VODICE d.d., Grgura Ninskog 1, OIB: 94858559872. Plan predstečajne nagodbe, dana 16. srpnja 2014. godine, usvojen je od vjerovnika na Trgovačkom sudu u Zadru. Završetkom postupka predstečajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, stvorili su se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

U tekućem razdoblju na snazi su sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde:

- **Izmjene i dopune MRS-a 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima i MRS 27 „Odvojeni financijski izvještaji“ – „Investicijski subjekti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ - „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 36 „Umanjenje imovine“ - „Informacije o nadoknadivom iznosu nefinancijske imovine“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ - „Novacija izvedenica i nastavak primjene računovodstva zaštite“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Tumačenje IFRIC br. 21 „Nameti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Društva.

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći standardi, prerade i tumačenja:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **MSFI 15 „Prihodi po ugovorima s kupcima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ - „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** - pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** - „Poljoprivreda: plodonosne biljke“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** - „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** - „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011.-2013.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

Društvo je odlučilo da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu. Društvo predviđa da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na njegove financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev dugotrajne materijalne imovine koja je iskazana u revaloriziranom iznosu. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama zaokruženi na najbližu tisućicu, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu.

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Financijski izvještaji Društva pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima. Sastavljanje financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvješća, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Prezentiranje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su na konzistentnoj osnovi prezentacije i klasifikaciji. U slučaju izmjene prikaza i klasifikacije stavki u financijskim izvještajima, usporedni iznosi se također reklasificiraju osim ako to nije izvedivo.

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2014. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,66 kuna i na 1 američki dolar 6,30 kuna (na dan 31. prosinca 2013.: 1 EUR = 7,64 HRK i 1 USD = 5,55 HRK).

Osnova financijskih izvještaja društva Hoteli Vodice d.d., Vodice

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i pričuva na dan 31. ožujka 2013. godine te rezultate poslovanja za godinu tada završenu.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo pritićecati ekonomske koristi povezane s transakcijom i kad je iznos prihoda moguće pouzdano odrediti. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze i popuste, nakon isporuke robe, odnosno nakon što je pružena usluga te nakon prijenosa rizika i koristi. Prihodi od kamata priznaju se po načelu nastanka.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Potraživanja od kupaca početno se mjere po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja. Ispravak vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose priznaje se u računu dobiti i gubitka ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

Strane valute

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku valutu po tečaju važećem na dan bilance. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnici, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance.

Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Društvo očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo prijeboja tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Društvo namjerava svoju tekuću poreznu imovinu i svoje tekuće porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Tekući i odgođeni porezi razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici, ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po godišnjim stopama kako slijede:

	2014.	2013.
Građevinski objekti	0,50%-2,50%	0,50%-2,50%
Postrojenja i oprema	12,50%-50,00%	12,50%-50,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	10,00%-25,00%	10,00%-25,00%

Inicijalni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuća kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trošak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se više ne očekuje ostvarivanje korist njihovom uporabom ili otuđenjem.

Dobit ostvarena prodajom nekretnina, postrojenja i opreme je direktno priznata kao prihod. Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme su uključeni u troškove.

Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom povećava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prebijaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja terete račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nabavlja se odvojeno i iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri čemu se učinak promjene procjene obračunava prospektivno.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanje terete razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme. Takvi izdaci imaju obilježje investicije i predstavljaju povećanje vrijednosti materijalne imovine.

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo preispituju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa.

Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje samo do iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti naknađen prvenstveno prodajnom transakcijom a ne trajnom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao okončana prodajna transakcija u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj.

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju iz portfelja imovine namijenjene prodaji mjere se po prethodno iskazanoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ako je niža.

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme terete troškove razdoblja.

Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po prosječnim nabavnim cijenama ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža.

Sitan inventar i alat otpisuje se u cijelosti kod stavljanja u uporabu.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

Financijska imovina

Financijska imovina je svrstana u kategoriju zajmova i potraživanja, kategoriju financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i kategoriju imovine raspoložive za prodaju. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se prilikom prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo. Prihod po dužničkim instrumentima priznaje se po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje udjele u investicijskim fondovima. Iskazana je po fer vrijednosti, pri čemu se dobiti i gubici utvrđeni ponovnim mjerenjem po fer vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka. Neto dobit ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka obuhvaća kamatu zarađenu na financijskoj imovini.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospijeca. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Društvo obvezalo na kupnju sredstva, i početno iskazuje po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se kasnije mjeri i iskazuje po fer vrijednosti, izuzev financijske imovine čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano procijeniti. Takva financijska imovina iskazana je po povijesnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju kroz konto ispravka vrijednosti. Naplata prethodno otpisanih iznosa knjiži se u korist konta ispravka vrijednosti. Promjene ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Uz iznimku glavničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

Vežano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, početno se iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po načelu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Dionički kapital i trezorske dionice

Vanjski troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, osim onih koji proizlaze iz poslovnih kombinacija, odbijaju se od vlasničke glavnice umanjeno za sve povezane poreze.

Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene.

Kada Društvo ili njegova povezana društva kupe dionički kapital Društva ili steknu pravo na kupnju njegovog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knjiže u korist računa premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasničke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

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

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****4. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA**

	2014.	2013.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	12.386	13.985
Prihodi od prodaje u zemlji	1.646	3.133
Prihod od zakupnina – najamnina	550	582
	<u>14.582</u>	<u>17.700</u>

Društvo je u 2014. godini imalo evidentiranih 45.225 noćenja, od čega 44.403 noćenja stranih gostiju i 822 noćenja domaćih gostiju (2013.: 50.712 noćenja, od čega 42.942 noćenje stranih gostiju i 7.770 noćenja domaćih gostiju).

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2014.	2013.
Prihod od otpisa obveza	5.997	295
Prihodi od osiguranja	-	45
Ostali prihodi	100	131
	<u>6.097</u>	<u>471</u>

U postupku predstečajne nagodbe, dobavljači su, odobrenjem plana nastavka poslovanja Društva, otpisali svoje obveze u iznosu 5.997 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**6. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	2014.	2013.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	2.427	2.706
Energija	1.412	1.819
Rezervni dijelovi	217	145
	<u>4.056</u>	<u>4.670</u>
Vanjske usluge		
Komunalne usluge	696	855
Troškovi reklame, propagande i sponzorstva	427	648
Troškovi najamnine	175	562
Usluge posredovanja	184	542
Intelektualne usluge	550	524
Popravci i održavanje	383	415
Prijevoz, telefon, poštarina	250	295
Ostalo	333	350
	<u>2.998</u>	<u>4.191</u>
	<u>7.054</u>	<u>8.861</u>

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2014.	2013.
Neto plaće	4.323	4.424
Porezi i doprinosi iz plaće	2.329	2.402
Porezi i doprinosi na plaće	1.095	1.026
Trošak prijevoza	212	239
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	139	83
	<u>8.098</u>	<u>8.174</u>

Na dan 31. prosinca 2014. godine broj zaposlenih u Društvu iznosio je 61 djelatnik (2013.: 59 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**8. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	2014.	2013.
Otpis nenaplativih potraživanja (Bilješka 15 i 16)	139	31.205
Premije osiguranja	390	552
Bankovni poslovi	73	950
Materijalni troškovi zaposlenika	327	100
Doprinosi, članarine i porezi	229	270
Vrijednosno usklađenje sitnog inventara	125	107
Kazne	466	-
Reprezentacija	76	20
Otpis materijalne i nematerijalne imovine	1	56
Naknade Nadzornom odboru	-	52
Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja	-	6.847
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	-	180
Ostalo	396	317
	<u>2.222</u>	<u>40.656</u>

9. NETO FINANCIJSKI RASHODI

	2014.	2013.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	1	-
Pozitivne tečajne razlike	835	1.665
Ukupni financijski prihodi	<u>836</u>	<u>1.665</u>
Financijski rashodi		
Trošak kamate	(705)	(11.587)
Negativne tečajne razlike	(212)	(1.999)
Ukupni financijski rashodi	<u>(917)</u>	<u>(13.586)</u>
Neto financijski (rashodi)	<u>(81)</u>	<u>(11.921)</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**10. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20% (2013. : 20%).

Red. Br.		2014.	2013.
1.	Dobit / (gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda	1.019	(53.608)
2.	Porezno nepriznati rashodi	1.465	42.461
3.	Porezno priznati rashodi	-	-
4.	Dobit / (gubitak) nakon uvećanja/(umanjenja)	2.484	(11.147)
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(38.187)	(36.867)
6.	Porezna osnovica	(35.703)	(48.014)
7.	Porezna stopa	20%	20%
8.	Porez na dobit	-	-
9.	Porezni gubitak za prijenos u buduća razdoblja oporezivanja	(35.703)	(48.014)

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 35.703 tisuća kuna (2013.: 48.014 tisuća kuna).

Rok prijenosa poreznog gubitka u buduća razdoblja istječe nakon 5 godina kako slijedi:

Godina	Iznos
2015.	14.920
2016.	6.737
2017.	2.899
2018.	11.147
2019.	-
	35.703

Sredstva odgođenog poreza na gubitak priznaju se kao preneseni porezni gubitak samo u onom iznosu u kojem je vjerojatno da će se ostvariti povezana porezna olakšica. Pogodnosti poreznih gubitaka nisu priznate u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

U skladu sa važećim propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava ima pravo pregledati poslovne knjige i evidencije Društva za godinu u kojoj je porezna obveza iskazana. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalno značajnih obveza po osnovu poreza.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****11. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA**

	31.12.2014.	31.12.2013.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječnja	100	100
Povećanje	300	-
Stanje 31. prosinca	400	100
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI		
Stanje 1. siječnja	25	-
Amortizacija za godinu	100	25
Stanje 31. prosinca	125	25
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA	275	75

Ulaganje u nematerijalnu imovinu se odnosi na ulaganja u tehničku dokumentaciju i prava za korištenje žiga.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nabavna vrijednost i ispravak vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme prikazana je kako slijedi:

	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Uređaji i oprema</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
2014.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2014.	40.824	233.170	17.448	-	291.442
Povećanja	-	298	180	777	1.255
Otuđenja i rashod	-	-	(38)	(777)	(815)
Stanje 31. prosinca 2014.	40.824	233.468	17.590	-	291.882
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2014.	-	8.950	14.098	-	23.048
Amortizacija tijekom godine	-	1.185	918	-	2.103
Otuđenje i rashod	-	-	(37)	-	(37)
Stanje 31. prosinca 2014.	-	10.135	14.979	-	25.114
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2014.	40.824	223.333	2.611	-	266.768
2013.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2013.	40.824	233.170	17.481	-	291.475
Povećanja	-	-	-	63	63
Prijenos s imovine u pripremi	-	-	63	(63)	-
Otuđenja i rashod	-	-	(96)	-	(96)
Stanje 31. prosinca 2013.	40.824	233.170	17.448	-	291.442
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2013.	-	7.766	13.179	-	20.945
Amortizacija tijekom godine	-	1.184	959	-	2.143
Otuđenje i rashod	-	-	(40)	-	(40)
Stanje 31. prosinca 2013.	-	8.950	14.098	-	23.048
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2013.	40.824	224.220	3.350	-	268.394

Na teret nekretnina upisano je založno pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 264.157 tisuća kuna.

Uprava ocjenjuje da, sa stanjem 31. prosinca 2014. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost niža od knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, da se nisu dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, da ne postoji dokaz o zastarjelosti niti fizičkom oštećenju sredstava.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**13. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	2014.	2013.
Dani depoziti	61	-
	<u>61</u>	<u>-</u>

Društvo je dalo depozit u iznosu 61 tisuća kuna, beskamatno.

14. ZALIHE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Materijal i rezervni dijelovi	146	164
Sitan inventar i ambalaža	9	6
	<u>155</u>	<u>170</u>

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Kupci u inozemstvu	79	223
Kupci u zemlji	280	451
Ispravak potraživanja od kupaca	(6)	(64)
	<u>353</u>	<u>610</u>

Na dan Bilance potraživanja od kupaca za koja je obavljeno vrijednosno usklađenje iznose 6 tisuće kuna (31.12.2013.: 64 tisuće kuna).

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2014.	2013.
Stanje 1. siječnja	64	-
Povećanja / (smanjenja) ispravka vrijednosti	(58)	64
Stanje 31. prosinca	<u>6</u>	<u>64</u>

Uprava Društva smatra da vrijednost potraživanja nije niža od iskazanih vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**16. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2014.	31.12.2013.
Potraživanja preuzeta cesijom	-	123
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	-	(123)
Potraživanja za dane predujmove	504	297
Potraživanja od zaposlenih	161	145
Potraživanja od države	153	249
Ostala potraživanja	-	46
	<u>818</u>	<u>737</u>

17. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Dane pozajmice	315	-
	<u>315</u>	<u>-</u>

Društvo je odobrilo pozajmicu zaposleniku u iznosu 315 tisuća kuna na godinu dana uz kamatu 3% godišnje.

18. NOVAC

	31.12.2014.	31.12.2013.
Žiro račun i blagajna	3	192
Devizni račun i blagajna	127	1.822
	<u>130</u>	<u>2.014</u>

Novčani ekvivalenti su čekovi i depoziti oročeni kod banaka unovčivi po pozivu Društva (oročeni depoziti do 3 mjeseca).

Društvo ima žiro i devizne račune kod Jadranske banke d.d., Šibenik, Societe Generale Splitska banka d.d., Split i Erste&Steiermarkische bank d.d., Rijeka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**19. DIONIČKI KAPITAL**

	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	56.700	-	56.700
Stanje 31. prosinca 2013.	56.700	.	56.700
Dokapitalizacija u postupku predstečajne nagodbe	-	101.043	101.043
Stanje 31. prosinca 2014.	56.700	101.043	157.743

U 2007. godini izvršena je dokapitalizacija Društva, pa temeljni kapital nakon dokapitalizacije iznosi 56.700.027,66 kuna i registriran je kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik, dana 27. veljače 2007. godine. Dionice su bez nominalne vrijednosti.

U postupku predstečajne nagodbe određeni dobavljači su odlučili za iznos svojih tražbina povećati temeljni kapital Društva: NLB INTERFINANZ AG, Zurich za iznos 71.383.737,03 kuna, Mango Investments Ltd, Belize za 24.967.496,40 kuna i Andrija Kević za 4.692.113,19 kuna.

Na dan Bilance struktura vlasništva je bila slijedeća:

	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Mango Investments Ltd, Belize	401.753	85,73	410.253	87,54
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	21.193	4,52	21.193	4,52
Jadranska banka d.d., Šibenik	20.208	4,31	20.208	4,31
Ostali dioničari (ukupno)	25.480	5,44	16.980	3,63
	468.634	100	468.634	100

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**20. REZERVE I ZADRŽANI GUBITAK**

	Revaloriz. rezerve	Akumulirani (gubitak)	(Gubitak) tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	147.459	(49.015)	(7.157)	91.287
Prijenos gubitka za 2012. na akumulirane gubitke (Gubitak) iz prethodnog razdoblja	-	(7.157)	7.157	-
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti (Gubitak) za 2013. godinu	(619)	619	-	-
	-	-	(53.454)	(53.454)
Stanje 31. prosinca 2013.	146.840	(75.022)	(53.454)	18.364
Prijenos gubitka za 2013. na akumulirane gubitke	-	(53.454)	53.454	-
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti (Gubitak) za 2014. godinu	(619)	619	-	-
	-	-	1.175	1.175
Stanje 31. prosinca 2014.	146.221	(127.856)	1.175	19.539

Revalorizacijske rezerve su iskazane na osnovu vrijednosnog usklađenja nekretnina po procjeni kvalificiranog procjenitelja.

Društvo, po Odluci Glavne skupštine od 23. veljače 2015. godine, gubitak iz poslovanja za 2013. godinu pokrit će iz budućeg poslovanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**21. ZAJMOVI**

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2014.	31.12.2013.
Dugoročni krediti				
Jadranska banka d.d., Šibenik	4.281.060 EUR	6,5%	-	28.065
Leasing		7,52% - 11%	426	582
Ukupno dugoročni krediti			426	28.647
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita			-	(3.270)
Dugoročna dospjeća kredita			426	25.377
Kratkoročni krediti				
NLB INTERFINANZ AG, Zurich	Dospjele obveze		-	63.101
MANGO Investments Ltd, Belize	24.967.548 HRK	15%	-	24.968
Andrija Kević, Šibenik	4.541.220 HRK	0-12%	-	4.541
Jadranska banka d.d., Šibenik	Dospjele obveze		32.799	4.632
Kamate i naknade			4.790	13.629
Leasing			7	2
Ostali kratkoročni zajmovi			749	-
Concepta d.o.o., Makarska	2.034.973 HRK	7,5%-10%	-	2.035
Ukupno kratkoročni krediti			38.345	112.908
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita			-	3.270
Ukupno kratkoročni krediti i tekuća dospjeća dugoročnih kredita			38.345	116.178
UKUPNO KREDITI			38.771	141.555

Dugoročni kredit od NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland uzet je po Ugovoru od 20.12.2006. godine u iznosu 1.600 tisuća CHF na rok od 6 godina plus 1 godina grace period uz kamatnu stopu 3% plus tromjesečni CHF LIBOR. Prva rata dospijeva 27.12.2007. godine. Otplata kredita je tromjesečna. Za osiguranje povrata kredita Društvo je dalo hipoteke nad nekretninama. Po aneksu Ugovora od 14.7.2010. godine kredit je reprogramiran do 29.12.2014. godine.

Dugoročni kredit od NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland uzet je po Ugovoru od 15.12.2006. godine u iznosu 2.400 tisuća CHF na rok od 6 godina plus 1 godina grace period uz kamatnu stopu 3% plus tromjesečni CHF LIBOR. Prva rata dospijeva 27.12.2007. godine. Otplata kredita i obračun kamata je tromjesečni. Za osiguranje povrata kredita Društvo je dalo hipoteke nad nekretninama. Po aneksu Ugovora od 14.7.2010. godine kredit je reprogramiran do 29.12.2014. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**21. ZAJMOVI (NASTAVAK)**

Dugoročni kredit od NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland uzet je po Ugovoru od 05.06.2007. godine u iznosu 5.000 tisuća EUR pretvoren u CHF na rok od 8 godina plus 1 godina grace period uz kamatnu stopu 3% plus tromjesečni CHF LIBOR. Prva tranša od 3.500 tisuća EUR se odobrava odmah, a druga tranša u iznosu 1.500 tisuća kuna se odobrava nakon dvije godine. Otplata kredita i obračun kamata je tromjesečni. Prva rata dospijeva 20.06.2009. godine. Kredit je iskorišten za zatvaranje kredita od Societe generale-Splitska banka d.d., Split. Za osiguranje povrata kredita Društvo je dalo hipoteke nad nekretninama. Po aneksu Ugovora od 14.7.2010. godine kredit je reprogramiran do 29.06.2015. godine.

U postupku predstečajne nagodbe krediti sa pripadajućim kamatama u ukupnom iznosu 71.384 tisuća kuna su pretvoreni u dionice Društva (bilješka 19).

Dugoročni kredit za refinanciranje od Jadranske banke d.d., Šibenik odobren je po Ugovoru od 27.07.2010. godine na deset godina u iznosu 31.000.000,00 kuna uz valutnu klauzulu (4.281.060 EUR). Otplata kredita je mjesečna. Prva rata dospijeva 31.08.2012. godine. Godišnja kamatna stopa je 6,5% godišnje, promjenjiva i obračunava se mjesečno. Za osiguranje naplate kredita Društvo je dalo hipoteku nad nekretninama. Stanje kredita sa pripadajućim kamatama i naknadama na 31. prosinca 2014. godine iznosi 37.588 tisuća kuna. Zbog neispunjenja ugovornih obveza od strane Društva, dospjela je na naplatu ukupna glavnica u 2014. godini. Banka je pokrenula ovrhu nad nekretninama Društva, pa nakon toga događaja, Društvo nije iskazalo zatezne kamate po kreditu u iznosu 4.494 tisuće kuna do pravomoćnosti presude.

MANGO Investments Ltd, Belize u postupku predstečajne nagodbe zajam sa pripadajućim kamatama u ukupnom iznosu 24.968 tisuća kuna pretvorilo je u dionice Društva (bilješka 19).

Andrija Kević, u postupku predstečajne nagodbe, zajam sa pripadajućim kamatama u ukupnom iznosu 4.692 tisuće kuna pretvorio je u dionice Društva (bilješka 19).

Primljeni krediti su osigurani zalogom nekretnina (bilješka 12).

22. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Obveze prema dobavljačima	9.391	-
Obveze prema državi	1.165	-
	<u>10.556</u>	<u>-</u>

Društvo je kratkoročne obveze prema dobavljačima i državi sukladno Planu financijskog i operativnog restrukturiranja pretvorilo u dugoročne obveze naplative u roku 5 i 7 godina.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****23. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA**

	31.12.2014.	31.12.2013.
Odgođena porezna obveza	36.564	36.719
	36.564	36.719

Odgođena porezna obveza iskazana je na osnovu revalorizacije dugotrajne materijalne imovine primjenjujući na tu revalorizacijsku rezervu propisanu stopu poreza na dobit (20%).

24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	2.776	12.814
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	95	215
	2.871	13.029

25. OSTALE OBVEZE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Obveze za predujmove	388	300
Obveze prema zaposlenicima	380	357
Obveze za poreze i doprinose	1.871	3.357
Ostale obveze	191	1.619
	2.830	5.633

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

	Ostala potraživanja	Obveze prema dobavljačima	Dani kreditni i predujm.	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Andrija Kević	315	-	-	-	-	-
MANGO investments, Belize	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2014.	315	-	-	-	-	-
Stanje 31. Prosinca 2013.	12	-	-	29.679	15.921	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**27. POTENCIJALNE OBVEZE****a) Nepredviđene obveze**

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2014. bilo je nekoliko sporova koja se odnose na nekretnine i naknadu štete. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju Uprave u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2014. bilo je nekoliko sporova u kojima je Društvo tužitelj koja se odnose na nekretnine i naknadu štete. Uprava Društva smatra da će pozitivno riješiti sporove.

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI*Upravljanje rizikom kapitala*

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

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove objavljene u bilješki 21, novca i novčanih ekvivalenata te glavnice koju drže dioničari, pričuva i zadržane dobiti.

Koeficijent financiranja

Uprava Društva pregledava strukturu kapitala svake godine. U sklopu pregleda, Uprava promatra troškove kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	31.12.2014.	31.12.2013.
Dug	38.771	141.555
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(130)	(2.014)
Neto dug	38.641	139.541
Glavnica	177.283	75.064
Omjer duga i glavnice	21,80%	185,90%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Temeljne računovodstvene politike*

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

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	31.12.2014.	31.12.2013.
Imovina namijenjena prodaji	-	-
Imovina određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	1.616	3.361

Financijske obveze

	31.12.2014.	31.12.2013.
Amortizirani trošak	38.771	141.555
Ostale financijske obveze	16.257	18.662

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo određene transakcije izvršava u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	<u>Obveze</u>		<u>Imovina</u>	
	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2013.
EUR	422	29.077	95	223
CHF	-	-	-	-

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)*Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)*Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo na valutu EUR.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi u internim izvještajima Uprave o valutnom riziku i predstavlja procjenu Uprave o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 10-postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje vanjske zajmove, kao i zajmove inozemnim subjektima Društva koji su denominirani u valuti koja nije valuta zajmoprimatelja ili zajmodavatelja. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti i ostale glavnice ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit i ostalu glavicu bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

	<u>Utjecaj valute EUR</u>	
	2014.	2013.
Financijski rezultat tekuće godine	3	286

Analizirana je osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

Upravljanje rizikom kamatne stope

Društvo nije izloženo kamatnom riziku (2013.: 28.065 tisuća kuna) koji nose varijabilnu kamatnu stopu, kao što je prikazano u bilješci 21.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti po obvezama s kamatom je pripremljena pod pretpostavkom da je otvoreni iznos obveze na dan bilance bio otvoren cijelu godinu. U analizi se koristi povećanje ili smanjenje za 50 bazičnih bodova i predstavlja procjenu o realno mogućim promjenama kamatnih stopa.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje rizikom kamatne stope (nastavak)*Analiza osjetljivosti na kamatni rizik (nastavak)

	2014.		2013.	
	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 0%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 6,5%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova
Trošak kamata po obvezama	-	-	1.806	1.896

Društvo nije izloženo kamatnom riziku u 2014. godini. Financijski rezultat za 2013. godinu bio bi manji/veći za 90 tisuća kuna.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi uprava, koja je postavila 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 korištenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda te usklađivanjem dospijuća financijske imovine i financijskih obveza.

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuju kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu;
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući derivacijske instrumente) se određuje u skladu s općeprihvaćenim modelima za određivanje cijena a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz zapaženih transakcija na tržištu i cijene koje dileri nude za slične instrumente;
- fer vrijednost derivacijskih instrumenata se izračunava koristeći kotirane cijene. Ako one nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranog novčanog toka primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje valjanosti instrumenata kod neopcijskih derivativa, dok se za opcijske derivative koriste modeli za utvrđivanje cijena opcija i
- fer vrijednost ugovora o financijskim garancijama se određuje koristeći modele za određivanje cijena opcija ako su glavne pretpostavke vjerojatnost neispunjenja obveze druge strane ekstrapolirana iz informacija o kreditnom položaju koje kolaju tržištem i iznosa gubitka u slučaju neispunjenja obveze.

29. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE

Društvo je sukladno Rješenju Trgovačkog suda Zadar od 16. srpnja 2014. godine o usvajanju Plana financijskog i operativnog poslovanja u postupku predstečajne nagodbe, na Godišnjoj skupštini Društva od 23. veljače 2015. godine povećalo temeljni kapital za iznos 101.043 tisuće kuna (bilješka 19). Nakon povećanja temeljni kapital iznosi 157.743 tisuće kuna. Na skupštini je promijenjen i član Nadzornog odbora, umjesto Valentina Vičića izabran je Matjaž Jevnišek.

30. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je predsjednik Uprave Hoteli Vodice d.d., Vodice i odobrio njihovo izdavanje 29. travnja 2015. godine.

Predsjednik Uprave

Vladan Zubak

