

HOTELI VODICE d.d., VODICE

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2015.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće Uprave	1-16
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	17
Izvješće neovisnog revizora	18-19
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	20
Izveštaj o financijskom položaju	21
Izveštaj o promjenama na vlasničkoj glavnici	22
Izveštaj o novčanom toku	23
Bilješke uz financijske izvještaje	24-51

HOTELI VODICE d.d.
Grgura Ninskog 1
22211 VODICE

Uprava društva

NADZORNOM ODBORU
GLAVNOJ SKUPŠTINI

IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA

Vodice, 2016. godina

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. Gubitak
 - 3.4. Potraživanja
 - 3.5. Obveze
 - 3.6. Kapital i rezerve

3. FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

1. Bilanca na dan 31.12.2015.g.
2. Račun dobiti i gubitka za godinu završenu 31.12.2015.
3. Izvještaj o novčanom toku za godinu završenu 31.12.2015.
4. Izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici za godinu završenu 31.12.2015.

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, 68/13, 110/15 – dalje ZTD) i čl. 18 ZOR-a, Uprava Hoteli Vodice d.d. (u nastavku Društvo) donosi i podnosi Glavnoj skupštini Društva izvješće o stanju Društva za poslovnu 2015. godinu

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

1. Pravni status

Naziv: Hoteli Vodice d.d.

Sjedište: Grgura Ninskog 1, 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 suda 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 157.743.374,28 kn i podijeljen je na 1.303.772 redovnih 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.

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

1. Kupnja i prodaja robe
2. Pripremanje robe i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka i pružanja usluge smještaja
3. Posredovanje i zastupanje u prometu roba i usluga u vanjskotrgovinskom poslovanju
4. Međunarodni prometni 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. Iznajmljivanje vlastitih nekretnina

8. Promidžba (reklama i propaganda)
9. Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje
10. Djelatnost za poboljšanje fizičke kondicije
11. Rad sportskih objekata
12. Djelatnost kockarnica i kladionica
13. Mjenjački poslovi
14. Poslovi privatne zaštite
15. Tjelesna zaštita
16. Tehnička zaštita
17. Unutarnja čuvarska služba
18. Skupljanje, uporaba i/ili zbrinjavanje (obrada, odlaganje, spaljivanje i drugi načini zbrinjavanja otpada)
19. Djelatnost gospodarenja posebnim kategorijama otpada
20. Proizvodnja, promet i korištenje opasnih kemikalijama
21. Iznajmljivanje plovila (charter)

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tomislav Burić – Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Andrija Kević – Predsjednik Nadzornog odbora

Matjaž Jevnišek – Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Tihomil Radja – Član Nadzornog odbora

Uprava

Uprava društva do 10. srpnja 2015. godine sastoji se od tri člana.

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

Uprava: Vladan Zubak, dipl.oec., Predsjednik Uprave

Antina Kendeš Rupiće, dipl. oec., član Uprave

Marijana Stančić, dipl. krim., član Uprave

Od dana 10. srpnja 2015. godine, Društvo zastupa samostalno i pojedinačno:

Uprava – Damir Varošanec, dipl.oec., član Uprave

2. Vlasnička struktura na dan 31.12.2015. godine

Na datum Bilance prema izvještaju Središnje depozitarne agencije na dan 31. prosinac 2015. 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	608113	46,64
5027578	43668676136	NLB INTERFINANZ AG	589997	45,25
9135120	22426006600	ANDRIJA KEVIĆ	38781	2,97
380830	2899494784	JADRANSKA BANKA D.D.	20208	1,55
9379460	38083028711	CERP	21210	1,63
Ostali dioničari			25463	1,95
UKUPNO			1.303.772	100,00

3. Kapacitet Društva

Hoteli Vodice d.d. u 2015. godini raspolagali su 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.

1. ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA**1. Analiza fizičkog obujma i strukture ostvarenog broja noćenja**

U 2015. godini u smještajnim objektima Društva Hoteli Vodice d.d. je ostvareno 49.436 noćenja, što je u usporedbi s 2014. godinom 4.211 ostvarenih noćenja više. Hotel je bio otvoren od 28.03. do 31.10.2015. godine te je u tom razdoblju ostvaren rast prihoda od 258.250,00 EUR u prihodu od smještaja, uz rast prosječne cijene sobe od 5%.

U sezoni 2015. smo ostvarili zavidan rast od 176% u individualnom i online segmentu u usporedbi sa sezonom 2014., što je ispunjenje ciljeva odjela prodaje, dosad neostvaren u prethodnim sezonama.

I dalje je najzastupljeniji segment alotmanski segment, koji čini 39% ukupnog prihoda od smještaja, slijedeći segment po prihodima je individualni i online segment sa 28% ukupnog

prihoda, poslije toga dolazi grupni segment sa udjelom od 25%, a na kraju se nalazi MICE segment sa 7% udjela u ukupnom prihodu.

Prilagođavanjem ponuda svakom partneru prema njihovim potrebama, a u skladu sa našim planiranim budžetom visine prosječne cijene, stvaramo novo povjerenje partnera. Fleksibilnost cijena ovisno o zauzetosti te povećanjem cijena na online portalima (revenue management) dovodi do povećanja zauzetosti soba te većeg prihoda u svim ostalim mjesecima što na nivou 2015. godine u odnosu na 2014. godinu iznosi 9% u noćenjima i 14% u prihodima. Samim povećanjem noćenja i dolazaka individualnih i online gostiju dolazi do povećanja prihoda vanpansionske potrošnje.

Ako usporedimo zadnje dvije sezone, možemo zaključiti slijedeće:

- alotmanski ugovori i dalje ostaju glavni segment prodaje
- veliki rast individualnog i online segmenta
- rast ukupnog broja noćenja
- rast prosječne cijene sobe

Iako se nije ostvario zadani budžet, u usporedbi sa sezonom 2014. su se ostvarili bolji rezultati, samo mjesec srpanj je ostvario povećanje od 43% u noćenjima i 41% u prihodima.

	Broj gostiju 2014.	%	Broj gostiju 2015.	%
Alotmani	21.461	47,50%	21.277	43,15%
Korporativni & MICE	994	2,10%	3.724	7,14%
Grupni segment	18.810	41,60%	13.136	26,72%
Individualci	3.960	8,80%	11.299	22,99%
Ukupan broj gostiju	45.225	100,00 %	49.436	100,00 %

Opis stanja i poslovanja

Društvo je tijekom 2013. godine zbog lošeg financijskog položaja, blokiranog transakcijskog računa, 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 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 predstečajnoj nagodbi (Narodne novine broj 108/12, 144/12, 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 utvrdio 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.

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 opsiano 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 TRAZBINE 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	71.383.751,00	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: stopedesetsedam milijunasedamstočetrestritisućetrstosedaddesetčetiri zarez dvadesetosam) izdavanjem 835.138 novih dionica koje glase na ime, bez nominalnog iznosa.

Središnje klirinško depozitarno Društvo d.d. je dana 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.

U mjesecu rujnu 2015. godine, Društvo je počelo s otplatom prema Planu financijskog restrukturiranja.

2. Prihodi i rashodi

2.1. Prihodi

UKUPNI PRIHODI ostvareni u poslovnoj 2015. godini iznose 16.661.014 kuna koje čine:

Poslovni prihodi u iznosu od 16.588.628 kuna – koji se sastoje od prihoda od prodaje usluga u iznosu od 16.393.269 kuna, te ostalih poslovnih prihoda u iznosu od 195.359 kuna.

Financijski prihodi iznose 72.386 kuna.

PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA

	2014. g.	2015. g.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	12.386	12.965
Prihodi od prodaje u zemlji	1.821	2.946
Prihod od zakupnina - najamnina	375	482
UKUPNO	14.582	16.393

OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2014. g.	2015. g.
Prihod od otpisa obveza	5.997	17
Prihodi od osiguranja		52
Ostali prihodi	100	126
UKUPNO	6.097	195

FINANCIJSKI PRIHODI

	2014. g.	2015. g.
Prihod od kamata		11
Pozitivne tečajne razlike	835	61
Ukupni financijski prihodi	835	72

2.2. Rashodi

UKUPNI RASHODI u istom razdoblju ostvareni su u ukupnom iznosu od 19.063.624 kuna i čine ih:

Poslovni rashodi u iznosu od 18.788.593 kuna – koji se sastoje od materijalnih troškova u iznosu od 6.491.076 kuna, troškova zaposlenika u iznosu od 7.617.924 kuna, amortizacija 2.079.271, ostalih troškova poslovanja u iznosu od 1.717.943 kuna, vrijednosno usklađivanje 131.123, i ostali poslovni rashodi 751.256 kuna.

Financijski rashodi su 275.031 kuna.

iznosi su iskazani u tisućama kuna

Sirovine, materijal i energija

2014.g. 2015.g.

Sirovine i materijal	2.427	2.209
Energija	1.412	1.192
Rezervni dijelovi	217	231
Ukupno sirovine, materijal i energija	4.056	3.632

Vanjske usluge

Komunalne usluge	696	720
Troškovi reklame, propagande i sponzorstva	427	89
Troškovi najamnine	175	234
Usluge posredovanja	184	580
Intelektualne usluge	550	530
Popravci i održavanje	383	183

IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA (NASTAVAK)

Prijevoz, telefon i poštarina	250	232
Ostalo	333	291
Ukupno vanjske usluge	2.998	2.859
UKUPNO	7.054	6.491

PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

Neto plaće	4.323	4.314
Porezi i doprinosi na plaće	2.329	3.304
Trošak prijevoza	212	203
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	139	111
UKUPNO	8.098	7.932

OSTALI POSLOVNI RASHODI

Otpis nenaplativih potraživanja	139	91
Premije osiguranja	390	330
Bankovni poslovi	73	162
Materijalni troškovi zaposlenika	327	200
Doprinosi, članarine i porezi	229	95
Vrijednosno usklađenje sitnog inventara	125	131
Kazne	466	14
Reprezentacija	76	120
Otpis materijalne i nematerijalne imovine	1	131
Naknade Nadzornom odboru	-	
Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja	-	
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	-	
Ostalo	396	1.012

UKUPNO **2.222** **2.286**

FINANCIJSKI RASHODI

Trošak kamate	705	190
Negativne tečajne razlike	212	85
Ukupni financijski rashodi	917	275

3.3.Gubitak

Gubitak u poslovnom razdoblju od 01.01.2015. do 31.12.2015. godine ostvaren je u iznosu od 2.247.851 kuna.

3. UPRAVLJANJE LJUDSKIM RESURSIMA

Društvo je na dan 31.12.2015. godine zapošljavalo 61 djelatnika od čega 21 djelatnik zaposlen na neodređeno vrijeme. Dugoročna kadrovska politika usmjerena je ka prilagodavanju broja stalnozaposlenih radnika osnovnoj djelatnosti vodeći računa o sezonskom karakteru poslovne aktivnosti Društva. U periodu najintenzivnijeg odvijanja djelatnosti (svibanj – kolovoz) angažira se do 70-ak sezonskih djelatnika.

Radnici Društva po pravilu se zapošljavaju na neodređeno vrijeme, a na određeno vrijeme 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.

4. OBAVIJEST O ZAŠTITI OKOLIŠA

U poslovnoj 2015. 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, 153/05, 111/06, 60/08 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, uporabe i zbrinjavanja otpada.

Postupak konačnog zbrinjavanja otpremljenog otpada iz Društva završava prikupljanjem ovjerenog pratećeg lista od strane ovlaštenog obrađivača otpada.

5. STJECANJE VLASTITIH DIONICA

U poslovnoj 2015. godini Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

6. POSTOJANJE PODRUŽNICA DRUŠTVA

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

7. 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 obvezu djelomično ili u cijelosti. Dugoročni krediti 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. Društvo je 03.02.2015. godine pokrenulo sudski spor protiv Jadranske banke d.d. za naknadu štete u iznosu od 24.327.217,33 kuna zajedno sa zateznom kamatom koja na isti iznos teče od dana 02.02.2015. godine pa do isplate. U slučaju usvajanja tužbenog zahtjeva, Društvo će uputiti zahtjev za kompenzaciju međusobnih potraživanja prema Jadranskoj banci d.d.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je prisutan u Društvu s obzirom na sezonski karakter poslovanja budući da Društvo većinu potraživanja naplaćuje tijekom sezone. S obzirom na negativan cash flow iz poslovne 2014. godine, čime su određene kratkoročne obveze prema dobavljačima ostale nepodmirene, Uprava Društva je dogovorila s vjerovnicima novu dinamiku otplate preostalih nepodmirenih obveza čime je održana nesmetana isporuka dobara i usluga od strane

dobavljača. Transakcijski račun tijekom 2015. godine je bio u nekoliko navrata u kratkotrajnoj blokadi.

8. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Negativni cash flow prenesen iz 2014. godine se nastavio kroz 2015. godinu s 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. Poteškoće u poslovanju izvan sezone u budućnosti će se rješavati dogovaranjem takvih aranžmana iz kojih će Društvo povlačiti sredstva u vidu avansa tijekom zimskih mjeseci kada ima oslabljen priljev sredstava.

Glavna skupština društva održana je 10.06.2016. godine na kojoj su usvojena Godišnja izvješća za 2014. godinu;

- Izvješće Uprave o stanju i poslovanju Društva za 2014. godinu
- Izvješće Nadzornog odbora Društva o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva u 2014. godini
- Izvješće revizora o obavljenoj reviziji financijskih izvještaja Društva za 2014. godinu
- Godišnji financijski izvještaji Društva za 2014. godinu

Donesena je Odluka o imenovanju predsjednika i potpredsjednika Glavne skupštine.

Donesena je Odluka o upotrebi dobiti za 2014. godinu;

Donesena je Odluka kojom se ne daje razrješnica članovima Uprave Društva za poslovnu 2014. godinu;

Donesena je Odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora Društva za poslovnu 2014. godinu;

Donesena je odluka o izboru člana Nadzornog odbora Društva

Donesena je odluka o imenovanju revizora Društva za 2015. godinu.

9. 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, 110/15), Uprava trgovačkog društva Hoteli vodice d.d. izjavljuje da dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajednički izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga 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 bitnom primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom.

Detaljna obrazloženja vezana uz neprimjenjivanje odnosno odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa u 2015. godini, Društvo iznosi u Godišnjem upitniku koji se dostavlja Zagrebačkoj burzi d.d.

Sukladno odredbama članka 250.a st.4 i čl. 272.p st. 1 ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio Godišnjeg izvješća o stanju Društva za 2015. godinu.

10. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

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

11. STRUKTURA DIONIČARA

Na datum Bilance prema izvještaju Središnje depozitarne agencije na dan 31. prosinac 2015. godine stanje i struktura kapitala po vrstama nositelja/vlasnika računa je slijedeća

Naziv sektora	Oznaka vrijednosnog papira	Količina vrijednosnog papira	%Udjela u temeljnom kapitalu
DOMAĆA FIZIČKA OSOBA	HVDC-R-A	25463	1,9530
DOMAĆA FIZIČKA OSOBA	HVDC-R-B	38781	2,9745
FINANCIJSKA INSTITUCIJA	HVDC-R-A	20208	1,5500
JAVNI SEKTOR	HVDC-R-A	21210	1,6268
STRANA OSOBA	HVDC-R-A	401753	30,8147
STRANA OSOBA	HVDC-R-B	796357	61,0810

12. PRAVILA ZA IMENOVANJE I OPOZIV UPRAVE

Sukladno Statutu Društva Upravu Društva čine najmanje jedan, a najviše 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.

13. 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 provedenom nadzoru, razmatra planove, programe rada i godišnje proračune, zastupa Društvo prema Upravi društva, daje suglasnost na odluke Uprave kad je to propisano zakonom ili 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 prvostupanjski 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 izrijekom povjerene zakonom.

Tijekom 2015. godine Nadzorni odbor je sukladno Zakonu, nadzirao vođenje poslova Društva na temelju izvješća članova Uprave Društva i to u stanju i poslovanju Društva, tromjesečnim financijskim izvještajima te godišnjim financijskim izvještajima Društva.

14. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

Za sezonu 2016. su dogovoreni fiksni zakupi sa slovenskim i slovačkim agencijama i planiranje daljnjeg rasta individualnog i online segmenta.

Ukoliko se globalno turističko tržište drastično ne promijeni, ovu sezonu očekujemo povećanje noćenja zbog dužeg perioda zauzetosti Vile Arause, samim tim očekujemo i povećanje prihoda u odnosu na 2015. godinu za 15%, pogotovo s obzirom na činjenicu da smo plasirali ponudu na skandinavsko tržište (posebno finsko) i englesko tržište.

Trendovi u turizmu su rast individualnog bookinga, preko online portala ili direktne prodaje. Riječ je o većinom mlađoj populaciji, iako se i nešto starija populacija okreće tom trendu, stoga nam je i dalje cilj povećati prihode iz individualnog segmenta s posebnim paketima (uključeni wellness i sl.) i ponudama.

Zbog terorističkih prijetnji Europi uočen je pad bookinga azijskih grupa, ali se individualni i alotmanski booking okreće Jadranu zbog sigurnosti destinacije. U tom smislu vidimo našu

prilikom u produženju sezone i zadržavanju cijena u sezoni na planiranom budžetu bez dodatnih akcija.

Hotel Punta konstantno ulaže u unaprjeđenje sadržaja u cilju podizanja ocjena za „value for money“ kako bi se minimalizirale loše recenzije na online portalima kao što su Tripadvisor, Holiday Check i Booking.com.

S obzirom na fiksne ugovore koji će se realizirati u glavnoj sezoni (10.06.-17.09.), zauzetost kapaciteta je već dosta visoka što daje zaključiti da neće biti potrebe za akcijama u visokoj sezoni. Međutim, grupni segment sa azijskog tržišta, koji je imao visoko učešće u zauzetosti kapaciteta pred i post sezone se dosta poremetio u ovoj godini zbog straha od nestabilnih sigurnosnih uvjeta u Europi. Iz tog razloga smo suočeni sa velikim brojem storna opcija od većeg broja agencija koja servisiraju ta tržišta. Zbog svih navedenih razloga će trebati veći angažman prodaje za nadoknađivanje tih grupa sa drugih tržišta i novim agencijama.

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.

UPRAVA DRUŠTVA

d.d. VODICE

Damir Varošanec, dipl.oec.

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, 20. srpnja 2016. godine

Damir Varošeneć, član Uprave
HOTELI VODICE d.d., Vodice
Grgura Ninskog 1
22 211 Vodice
Republika Hrvatska



VODICE
d.d., Vodice

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 2015. 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 2015. godinu kako bi mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s priloženim financijskim izvještajima Društva za 2015. godinu.

Osnova za mišljenje sa rezervom

1. Na dan 31. prosinca 2015. godine, Društvo je iskazalo nekretnine (bilješka 12.) u neto knjigovodstvenom iznosu 262.969 tisuća kuna (31.12.2014.: 264.158 tisuća kuna). Društvo je usvojilo računovodstvenu politiku po kojoj bi nekretnine, postrojenja i oprema trebala biti revalorizirana svake tri do pet godina. Na temelju dostupne dokumentacije nismo mogli zaključiti o adekvatnosti i primjerenosti mjerenja nekretnina iskazanih u iznosu od 262.969 tisuća kuna i utjecaju na revalorizacijske rezerve i zadržanu dobit u financijskim izvještajima Društva.

2. Na dan 31. prosinca 2015. godine, Društvo je iskazalo obveze prema Jadranskoj banci d.d., Šibenik u iznosu 37.588 tisuća kuna (bilješka 21.). Društvo je u sporu sa Jadranskom bankom d.d. u vezi kredita i nadoknade štete za raskid ugovora o najmu depadansi u iznosu 35.602 tisuće kuna (bilješka 16.) te ne obračunava kamate i tečajne razlike na kreditne obveze. Kako nemamo potvrđenu potvrdu sa Jadranskom bankom d.d. na stanje 31. prosinca 2015. godine te neizvjesnost ishoda sudskih sporova, nismo bili u mogućnosti uvjeriti se koliko je stvarno stanje obveza prema Jadranskoj banci d.d., Šibenik.

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2015. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Izvešće o ostalim zakonskim zahtjevima

Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima

Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u priloženom godišnjem izvješću Društva za 2015. godinu, usklađene su, u svim značajnim odrednicama s priloženim financijskim izvještajima Društva za 2015. godinu.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

Šibenik, 20. srpnja 2016.

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

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

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

	Bilješka	2015.	2014.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	16.393	14.582
Ostali poslovni prihodi	5	196	6.097
Ukupno poslovni prihodi		16.589	20.679
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(6.491)	(7.054)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(7.932)	(8.098)
Amortizacija	11, 12	(2.079)	(2.204)
Ostali poslovni rashodi	8	(2.286)	(2.222)
Ukupno poslovni rashodi		(18.788)	(19.578)
(Gubitak) / dobit iz poslovanja		(2.199)	1.101
Neto financijski (rashodi)	9	(203)	(81)
(Gubitak) / dobit prije poreza		(2.402)	1.020
Porez na dobit	10	155	155
(Gubitak) / dobit za razdoblje		(2.247)	1.175
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		(2.247)	1.175

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2015. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

	Bilješka	31.12.2015.	31.12.2014.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	25	275
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	265.147	266.768
Dugotrajna financijska imovina	13	61	61
Ukupno dugotrajna imovina		265.233	267.104
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	158	155
Potraživanja od kupaca	15	1.056	353
Ostala kratkoročna potraživanja	16	839	818
Kratkotrajna financijska potraživanja	17	334	315
Novac	18	59	130
Ukupno kratkotrajna imovina		2.446	1.771
Ukupna imovina		267.679	268.875
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19	157.743	56.700
Kapitalne rezerve	19	-	101.043
Revalorizacijske rezerve	20	145.602	146.221
Akumulirani (gubitak)	20	(126.062)	(127.856)
(Gubitak) / dobit tekuće godine	20	(2.247)	1.175
Ukupno kapital		175.036	177.283
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	21	411	426
Ostale dugoročne obveze	22	8.459	10.556
Odgođena porezna obveza	23	36.409	36.564
Ukupne dugoročne obveze		45.279	47.546
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospjeća dugoročnih	21	38.273	38.345
Obveze prema dobavljačima	24	6.521	2.871
Ostale obveze	25	2.570	2.830
Ukupne kratkoročne obveze		47.364	44.046
Ukupna glavnica i obveze		267.679	268.875

Financijske izvještaje potpisao u ime HOTELI VODICE d.d., Vodice dana 20. srpnja 2016. godine:

Član Uprave

Damir Varošaneć



Izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Revalorizacijske rezerve	Akumulirani (gubitak)	(Gubitak)/dobit tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014.	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
Pokriće dijela gubitka sa dobiti iz 2014.	-	-	-	1.175	(1.175)	-
Dokapitalizacija	101.043	(101.043)	-	-	-	-
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	-	-	(619)	619	-	-
(Gubitak) za 2015. godinu	-	-	-	-	(2.247)	(2.247)
Stanje 31. prosinca 2015.	157.743	-	145.602	(126.062)	(2.247)	175.036

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

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

	2015.	2014.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) / dobit tekuće godine prije poreza	(2.402)	1.020
Usklađenje za:		
Amortizacija	2.079	2.204
Otpis obveza	(17)	(5.997)
Otpis (ispravak) potraživanja od kupaca	-	58
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	206	778
	<u>(134)</u>	<u>(1.937)</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
(Povećanje) / smanjenje zaliha	(3)	15
(Povećanje) / smanjenje potraživanja od kupaca	(703)	199
(Povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	(21)	(81)
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima	3.667	(4.316)
(Smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	(260)	(2.648)
	<u>2.680</u>	<u>(6.831)</u>
	<u>2.546</u>	<u>(8.768)</u>
Novčani priliv / (odliv) generiran poslovanjem		
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nematerijalna imovina	-	(300)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(414)	(1.255)
(Ulaganja) / prodaja u financijsku imovinu	-	(61)
(Povećanje) po kratkoročnim financijskim potraživanjima	(19)	(315)
	<u>(433)</u>	<u>(1.931)</u>
Financijske aktivnosti		
(Smanjenje) obveza po dugoročnim kreditima	(15)	(24.951)
(Smanjenje) obveza po kratkoročnim kreditima	(72)	23.210
(Smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	(2.097)	10.556
	<u>(2.184)</u>	<u>8.815</u>
Neto novčani (odliv) / priliv iz financijskih aktivnosti		
	<u>(71)</u>	<u>(1.884)</u>
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(130)	(2.014)
Na kraju godine	59	130
	<u>(71)</u>	<u>(1.884)</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

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 do 23. veljače 2015.
Matjaž Jevnišek zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 23. veljače 2015.
Tihomil Radja član Nadzornog odbora

Uprava

Damir Varošaneć član Uprave od 10. srpnja 2015.
Vladan Zubak predsjednik Uprave do 10. srpnja 2015.
Marijana Stančić član Uprave do 10. srpnja 2015.
Antina Kendeš Rupić član Uprave do 10. srpnja 2015.

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 sljedeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda te tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **izmjene i dopune raznih standarda 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, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- **tumačenje IFRIC br. 21 „Nameti“**, usvojen u EU 13. lipnja 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014.).

Usvajanjem navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije došlo do promjena računovodstvenih politika subjekta.

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda te tumačenja koje je objavio OMRS i usvojila Europska unija:

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, usvojene u EU 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),

izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ — „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.).

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se znatno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (skraćeno OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja o čijem usvajanju Europska unija do dana 13. srpnja 2016. godine, datuma objavljivanja ovih financijskih izvještaja, još nije odlučila (datum stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **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.)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **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 u transakcijama 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.),
- **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 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 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 predviđa da njihovo usvajanje neće imati materijalan utjecaj na njegove financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

Istovremeno, računovodstvo zaštite financijske imovine i financijskih obveza čija načela u Europskoj uniji još nisu usvojena, ostaje neregulirano. Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite na financijsku imovinu i financijske obveze iz **MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“**s datumom bilance ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Izjava o sukladnosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, Društvo je organizirano kao jedna poslovna jedinica, te se sve njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2015. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,64 kuna i na 1 američki dolar 6,99 kuna (na dan 31. prosinca 2014.: 1 EUR = 7,66 HRK i 1 USD = 6,30 HRK).

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo pritjecati 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.

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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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.

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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**Oporezivanje (nastavak)***Odgođeni porezi (nastavak)*

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.

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:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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.

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 umanjnjem.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Umanjenja vrijednosti imovine (nastavak)

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.

Rezerviranja

Rezerviranje 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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.

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 dospjeća. 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

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 objektivni 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.

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 budućni novčani odljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 2015.

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

	2015.	2014.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	12.965	12.386
Prihodi od prodaje u zemlji	2.946	1.646
Prihod od zakupnina – najamnina	482	550
	<u>16.393</u>	<u>14.582</u>

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2015.	2014.
Prihod od otpisa obveza	17	5.997
Prihodi od osiguranja	52	-
Ostali prihodi	127	100
	<u>196</u>	<u>6.097</u>

U postupku predstečajne nagodbe u 2014. godini, 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 2015.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****6. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	2015.	2014.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	2.207	2.427
Energija	1.194	1.412
Sitni inventar i rezervni dijelovi	231	217
	<u>3.632</u>	<u>4.056</u>
Vanjske usluge		
Komunalne usluge	720	696
Troškovi reklame, propagande i sponzorstva	89	427
Troškovi najamnine	234	175
Usluge posredovanja	579	184
Intelektualne usluge	530	550
Popravci i održavanje	183	383
Prijevoz, telefon, poštarina	232	250
Ostalo	292	333
	<u>2.859</u>	<u>2.998</u>
	<u>6.491</u>	<u>7.054</u>

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2015.	2014.
Neto plaće	4.314	4.323
Porezi i doprinosi iz plaće	2.192	2.329
Porezi i doprinosi na plaće	1.112	1.095
Trošak prijevoza	203	212
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	111	139
	<u>7.932</u>	<u>8.098</u>

Na dan 31. prosinca 2015. godine broj zaposlenih u Društvu iznosio je 61 djelatnik (2014.: 61 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

	2015.	2014.
Otpis nenaplativih potraživanja (Bilješka 15 i 16)	91	139
Premije osiguranja	330	390
Bankovni poslovi	162	73
Materijalni troškovi zaposlenika	200	327
Doprinosi, članarine i porezi	116	229
Vrijednosno usklađenje sitnog inventara	131	125
Stručno usavršavanje radnika	338	146
Kazne	13	466
Reprezentacija	120	76
Otpis materijalne i nematerijalne imovine	131	1
Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja	91	-
Ostalo	563	250
	<u>2.286</u>	<u>2.222</u>

9. NETO FINANCIJSKI RASHODI

	2015.	2014.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	11	1
Pozitivne tečajne razlike	61	835
Ukupni financijski prihodi	<u>72</u>	<u>836</u>
Financijski rashodi		
Trošak kamate	(190)	(705)
Negativne tečajne razlike	(85)	(212)
Ukupni financijski rashodi	<u>(275)</u>	<u>(917)</u>
Neto financijski (rashodi)	<u>(203)</u>	<u>(81)</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

*(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% (2014. : 20%).

Red. Br.		2015.	2014.
1.	(Gubitak) / dobit kao razlika između prihoda i rashoda	(2.402)	1.020
2.	Porezno nepriznati rashodi	1.134	1.464
3.	Porezno priznati rashodi	-	-
4.	Dobit / (gubitak) nakon uvećanja/(umanjenja)	(1.268)	2.484
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(18.299)	(38.187)
6.	Porezna osnovica	(19.567)	(35.703)
7.	Porezna stopa	20%	20%
8.	Porez na dobit	-	-
9.	Porezni gubitak za prijenos u buduća razdoblja oporezivanja	(19.567)	(35.703)

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 19.567 tisuća kuna (2014.: 35.703 tisuća kuna).

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

Godina	Iznos
2016.	-
2017.	4.252
2018.	2.899
2019.	11.148
2020.	-
2021.	1.268
	19.567

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 2015.

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

	2015.	2014.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječnja	400	100
Povećanje	-	300
Prijenos na materijalnu imovinu	(300)	-
Stanje 31. prosinca	100	400
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI		
Stanje 1. siječnja	125	25
Amortizacija za godinu	25	100
Prijenos na materijalnu imovinu	(75)	-
Stanje 31. prosinca	75	125
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA	25	275

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(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:

	Zemljište	Građevinski objekti	Uređaji, oprema i ostala imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
2015.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2015.	40.825	233.468	17.590	-	291.883
Povećanja	-	-	-	564	564
Prijenos sa imovine u pripreme	-	-	264	(264)	-
Otuđenja i rashod	-	(3)	(634)	-	(637)
Stanje 31. prosinca 2015.	40.825	233.465	17.220	300	291.810
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2015.	-	10.135	14.980	-	25.115
Amortizacija tijekom godine	-	1.186	868	-	2.054
Ispravak	-	-	(75)	-	(75)
Otuđenje i rashod	-	-	(431)	-	(431)
Stanje 31. prosinca 2015.	-	11.321	15.342	-	26.663
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2015.	40.825	222.144	1.878	300	265.147
2014.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2014.	40.825	233.170	17.448	-	291.443
Povećanja	-	298	180	777	1.255
Otuđenja i rashod	-	-	(38)	(777)	(815)
Stanje 31. prosinca 2014.	40.825	233.468	17.590	-	291.883
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2014.	-	8.950	14.098	-	23.048
Amortizacija tijekom godine	-	1.185	918	-	2.103
Otuđenje i rashod	-	-	(36)	-	(36)
Stanje 31. prosinca 2014.	-	10.135	14.980	-	25.115
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2014.	40.825	223.333	2.610	-	266.768

Na teret nekretnina upisano je založno pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 262.969 tisuća kuna.

Društvo mjeri zemljište i građevinske objekte po modelu revalorizacije. Datum zadnje revalorizacije za zemljište i građevinske objekte je 31. prosinca 2010. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

Uprava ocjenjuje da, sa stanjem 31. prosinca 2015. 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.

13. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Dani depoziti	61	61
	<u>61</u>	<u>61</u>

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

14. ZALIHE

	31.12.2015.	31.12.2014.
Materijal i rezervni dijelovi	154	146
Sitan inventar i ambalaža	4	9
	<u>158</u>	<u>155</u>

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Kupci u inozemstvu	153	79
Kupci u zemlji	909	280
Ispravak potraživanja od kupaca	(6)	(6)
	<u>1.056</u>	<u>353</u>

Na dan Bilance potraživanja od kupaca za koja je obavljeno vrijednosno usklađenje iznose 6 tisuća kuna (31.12.2014.: 6 tisuća kuna).

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2015.	2014.
Stanje 1. siječnja	6	64
Povećanja / (smanjenja) ispravka vrijednosti	-	(58)
Stanje 31. prosinca	<u>6</u>	<u>6</u>

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja od Jadranske banke d.d., Šibenik	35.602	-
Ispravak potraživanja od Jadranske banke d.d., Šibenik	(35.602)	
Potraživanja za dane predujmove	585	504
Potraživanja od zaposlenih	66	161
Potraživanja od države	137	153
Ostala potraživanja	51	-
	<u>839</u>	<u>818</u>

Društvo je u sporu sa Jadranskom bankom d.d., Šibenik u vezi nadoknade štete u iznosu 35.602 tisuća kuna za otkazivanje ugovora o najma. Društvo i Jadranska banka d.d. zaključili su u 2010. godini Ugovor o zakupu turističkih kapaciteta koji u naravi predstavljaju depadansu Antoninu i Arausinu. Dana 6. ožujka 2014 godine Jadranska banka d.d. je sa zaštitarima spriječila ulaz i oduzela posjed depadansa Društvu. Smatrajući da su mu time narušena prava i učinjena šteta Društvo sudskim putem traži nadoknadu štete od Jadranske banke d.d., Šibenik.

17. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Dane pozajmice	<u>334</u>	<u>315</u>
	<u>334</u>	<u>315</u>

Društvo je odobrilo pozajmice fizičkim i pravnim osobama u iznosu 334 tisuća kuna na godinu dana uz kamate 0% i 4% godišnje.

18. NOVAC

	31.12.2015.	31.12.2014.
Žiro račun i blagajna	56	130
Devizni račun i blagajna	3	-
	<u>59</u>	<u>130</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 2015.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****19. DIONIČKI KAPITAL**

	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014.	56.700	-	56.700
Dokapitalizacija u postupku predstečajne nagodbe	-	101.043	101.043
Stanje 31. prosinca 2014.	56.700	101.043	157.743
Dokapitalizacija na trgovačkom sudu	101.043	(101.043)	-
Stanje 31. prosinca 2015.	157.743	-	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.

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. U postupku predstečajne nagodbe za iznos svojih tražbina povećali su 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. Nakon povećanja temeljni kapital iznosi 157.743 tisuće kuna.

Na dan Bilance struktura vlasništva je bila sljedeća:

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Mango Investments Ltd, Belize	608.113	46,64	410.253	87,54
Andrija Kević, Šibenik	38.781	2,97	-	-
NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland	589.997	45,25	-	-
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	21.210	1,63	21.193	4,52
Jadranska banka d.d., Šibenik	20.208	1,55	20.208	4,31
Ostali dioničari (ukupno)	25.463	1,95	16.980	3,63
	1.303.772	100	468.634	100

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

*(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 2014.	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	(619)	619	-	-
Dobit za 2014. godinu	-	-	1.175	1.175
Stanje 31. prosinca 2014.	146.221	(127.856)	1.175	19.540
Pokriće dijela gubitka sa dobiti iz 2014.	-	1.175	(1.175)	-
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	(619)	619	-	-
(Gubitak) za 2015. godinu	-	-	(2.247)	(2.247)
Stanje 31. prosinca 2015.	145.602	(126.062)	(2.247)	17.293

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

Društvo, po Odluci Glavne skupštine od 10. lipnja 2016. godine, dobitak iz poslovanja za 2014. godinu iskoristit će se za pokriće dijela prenesenog gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2015.	31.12.2014.
Dugoročni krediti				
Leasing		7,52% - 11%	411	426
Ukupno dugoročni krediti			411	426
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita			-	-
Dugoročna dospijeća kredita			411	426
Kratkoročni krediti				
Jadranska banka d.d., Šibenik	Dospjele obveze 4.281.060 EUR		32.799	32.799
Kamate i naknade			4.790	4.790
Leasing			66	7
Ostali kratkoročni zajmovi			618	749
Ukupno kratkoročni krediti			38.273	38.345
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita			-	-
Ukupno kratkoročni krediti i tekuća dospijeća dugoročnih kredita			38.273	38.345
UKUPNO KREDITI			38.684	38.771

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.

Zbog neispunjenja ugovornih obveza od strane Društva, dospjela je na naplatu ukupna glavnica u 2014. godini. Banka je pokrenula ovrhu nad nekretninama Društva radi naplate dospjelih obveza. Stanje kredita sa pripadajućim kamatama i naknadama na 31. prosinca 2015. godine iznosi 37.588 tisuća kuna. Društvo ne iskazuje zatezne kamate po kreditu do pravomoćnosti presude jer je pokrenulo i sudski spor protiv Jadranske banke d.d., Šibenik radi nadoknade štete (bilješka 16).

Primljeni krediti su osigurani zalogom nekretnina (bilješka 12).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****22. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE**

	31.12.2015.	31.12.2014.
Obveze prema dobavljačima	9.771	10.084
Obveze prema državi	1.165	1.234
	10.936	11.318
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza po predstečajnoj nagodbi	(2.477)	(762)
Ukupno dugoročna dospijeća ostalih dugoročnih obveza	8.459	10.556

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.

23. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Odgodena porezna obveza	36.409	36.564
	36.409	36.564

Odgodena 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

	31.12.2015.	31.12.2014.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	3.465	2.082
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	211	95
Dospjele obveze po predstečajnoj nagodbi	574	-
	4.250	2.177
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza po predstečajnoj nagodbi	2.271	694
Ukupno kratkoročna dospijeća dobavljača	6.521	2.871

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**25. OSTALE OBVEZE**

	31.12.2015.	31.12.2014.
Obveze za predujmove	775	388
Obveze prema zaposlenicima	352	380
Obveze za poreze i doprinose	1.141	1.803
Ostale obveze	79	191
Dospjele obveze po predstečajnoj nagodbi	17	-
	2.364	2.762
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza po predstečajnoj nagodbi	206	68
Ukupno kratkoročna dospijeća ostalih obveza	2.570	2.830

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

	Ostala potraživanja	Obveze prema dobavljačima	Dani kreditni i predujm.	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Andrija Kević	32	-	261	-	-	-
Uprava	-	-	-	-	1.072	-
Stanje 31. prosinca 2015.	32	-	261	-	1.072	-
Stanje 31. prosinca 2014.	12	-	315	-	969	-

27. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA**a) Nepredviđene obveze**

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2015. 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 2015. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

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

	31.12.2015.	31.12.2014.
Dug	38.684	38.771
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(59)	(130)
Neto dug	38.625	38.641
Glavnica	175.036	177.283
Omjer duga i glavnice	22.07%	21,80%

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 glavnčkih instrumenata su detaljnije navedene u bilješki 3 uz financijske izvještaje.

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	31.12.2015.	31.12.2014.
Imovina namijenjena prodaji	-	-
Imovina određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	2.288	1.616

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Kategorije financijskih instrumenata (nastavak)*Financijske obveze

	31.12.2015.	31.12.2014.
Amortizirani trošak	38.684	38.771
Ostale financijske obveze	17.550	16.257

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.

	Imovina		Obveze	
	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
EUR	156	79	211	95
CHF	-	-	-	-

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 glavnice bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

	Utjecaj valute EUR	
	2015.	2014.
Financijski rezultat tekuće godine	77	16

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na valutni rizik (nastavak)

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 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.

	2015.		2014.	
	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	-	-	-	-

Društvo nije izloženo kamatnom riziku u 2015. godini.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

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. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je član Uprave Hoteli Vodice d.d., Vodice i odobrio njihovo izdavanje 20. srpnja 2016. godine.

Član Uprave

Damir Varošaneć

