

**HOTELI VODICE d.d., VODICE**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA  
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2018.  
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

## SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće Uprave	1-8
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	9
Izvješće neovisnog revizora	10-15
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	16
Izvještaj o financijskom položaju	17
Izvještaj o promjenama na vlasničkoj glavnici	18
Izvještaj o novčanom toku	19
Bilješke uz financijske izvještaje	20-52

**Izvješće posloводства za 2018. godinu**

**1. UVOD**

Direktor društva Hoteli Vodice d.d. kao jedini član Uprave, predstavlja svojim dioničarima, radnicima, poslovnim partnerima i cjelokupnoj javnosti godišnje Izvješće o stanju Društva za 2018. godinu.

**2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

**Naziv:** Hoteli Vodice d.d.

**Sjedište:** Grgura Ninskog 1, 22 211 Vodice

**MBS:** 100006793

**OIB:** 94858559872

**MB:** 02077507

**Brojčana oznaka razreda NKD 2007:** 55.10 Hoteli i sličan smještaj

**Nadležni registarski sud:** Trgovački sud u Zadru - stalna služba u Šibeniku

**Status:** Predstečajna nagodba u provedbi

**Osnivanje:** 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 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.

**Tijela Društva:**

*Skupština dioničara*

Tomislav Burić – Predsjednik Skupštine dioničara

*Nadzorni odbor*

Andrija Kević – Predsjednik Nadzornog odbora

Saša Perković – Član Nadzornog odbora

Ivan Štrek – Član Nadzornog odbora

*Uprava*

Damir Varošanec, član Uprave, direktor do 19. srpnja 2019. godine

Marija Kević, član Uprave, direktor od 21. lipnja 2019. godine

Izvešće posloводства za 2018. godinu

**3. VLASNIČKA STRUKTURA NA DAN 31.12.2018. GODINE**

Na dan 31.12.2018. godine je prema izvještaju Središnje depozitarne agencije vlasnička struktura bila kako slijedi:

Račun vlasnika	OIB	Prezime i ime/Skraćena tvrtka	Stanje/Broj glasova	% udjela u temeljnom kapitalu
9173439	32752549786	MANGO INVESTMENTS LTD	608.113	46,64
5027578	43668676136	NLB INTERFINANZ AG	589.997	45,25
9135120	22426006600	ANDRIJA KEVIĆ	38.781	2,97
380830	2899494784	JADRANSKA BANKA D.D.	20.208	1,55
9379460	38083028711	CERP	21.132	1,62
Ostali dioničari			25.541	1,97
<b>UKUPNO</b>			<b>1.303.772</b>	<b>100,00</b>

**4. SMJEŠTAJNI KAPACITETI DRUŠTVA**

Hoteli Vodice d.d. u 2018. godini raspolagali su s ukupnim kapacitetom od 193 smještajne jedinice od čega su 132 smještajne jedinice smještene u glavnoj zgradi hotela Punta, dok je 61 smještajna jedinica smještana u smještajnom objektu Arausa.

**5. STANJE DRUŠTVA I REZULTAT POSLOVANJA U 2018. GODINI**

Ukupni prihodi ostvareni u 2018. godini iznose 19.991 tisuću kuna, a sastoje se od poslovnih prihoda u iznosu od 19.497 tisuća kuna te financijskih prihoda u iznosu od 494 tisuće kuna. Poslovni prihodi obuhvaćaju prihode od prodaje u iznosu od 18.513 tisuća kuna, te ostale poslovne prihode u iznosu od 984 tisuće kuna.

**PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA**

	(u tisućama kuna)	
	2017.	2018.
Prihodi od usluga smještaja	13.892	13.734
Prihodi od pripremanja hrane i pića	4.273	4.330
Prihodi od usluga wellnesa	184	168
Prihodi od parkinga	189	217
Ostali prihodi	763	64
<b>UKUPNO</b>	<b>19.300</b>	<b>18.513</b>

**Izvješće posloводства za 2018. godinu**  
**OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	(u tisućama kuna)	
	2017.	2018.
Prihodi od usluga najma	418	263
Prihodi od prodaje materijalne imovine	84	80
Prihodi od otpisa obveza	100	26
Prihodi od osiguranja	54	225
Naknadno utvrđeni prihodi prethodnih razdoblja	109	268
Ostali prihodi	0	122
<b>UKUPNO</b>	<b>765</b>	<b>984</b>

**FINANCIJSKI PRIHODI**

	(u tisućama kuna)	
	2017.	2018.
Prihod od kamata	11	16
Pozitivne tečajne razlike	311	477
<b>UKUPNO</b>	<b>322</b>	<b>493</b>

Ukupni rashodi ostvareni u 2018. godini iznose 22.582 tisuće kuna, a sastoje se od poslovnih rashoda u iznosu od 22.208 tisuća kuna i financijskih rashoda u iznosu od 374 tisuće kuna. Poslovni rashodi se sastoje od materijalnih troškova u iznosu od 9.027 tisuća kuna, troškova zaposlenika u iznosu od 9.466 tisuća kuna, troška amortizacije od 1.539 tisuća kuna, ostalih poslovnih rashoda u iznosu od 455 tisuća kuna, ostalih troškova od 1.441 tisuću kuna te vrijednosnog usklađenja od 279 tisuća kuna.

**MATERIJALNI TROŠKOVI**

	(u tisućama kuna)	
<i>Sirovine, materijal i energija</i>	2017.	2018.
Sirovine i materijal	3.213	3.361
Energija	1.409	1.711
Rezervni dijelovi	179	400
<b>UKUPNO</b>	<b>4.801</b>	<b>5.472</b>

	(u tisućama kuna)	
<i>Vanjske usluge</i>	2017.	2018.
Komunalne usluge	867	1.070
Troškovi reklame, propagande i sponzorstva	185	117
Troškovi najamnine	61	71
Usluge posredovanja	576	858
Intelektualne usluge	75	146
Popravci i održavanje	213	359
Prijevoz, telefon i poštarina	250	263
Usluge rada vanjskog osoblja	216	156
Ostalo	543	510
<b>UKUPNO</b>	<b>2.986</b>	<b>3.550</b>

**Izvješće posloводства za 2018. godinu**

Osim navedenih, materijalni troškovi uključuju troškove prodane robe u iznosu od 5 tisuća kuna.

**TROŠKOVI ZAPOSLENIKA**

	(u tisućama kuna)	
	2017.	2018.
Neto plaće	4.989	5.507
Porezi i doprinosi na plaće	1.169	2.247
Porezi i doprinosi iz plaća	2.155	1.274
Trošak prijevoza	355	338
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	54	100
<b>UKUPNO</b>	<b>8.722</b>	<b>9.466</b>

**OSTALI TROŠKOVI I OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	(u tisućama kuna)	
	2017.	2018.
Premije osiguranja	236	276
Bankovni i burzovni troškovi	224	189
Materijalni troškovi zaposlenika	209	189
Doprinosi, članarine i porezi	117	117
Vrijednosno usklađenje sitnog inventara	532	279
Stručno usavršavanje radnika	90	50
Kazne i sudski troškovi	284	208
Reprezentacija	365	479
Otpis materijalne i nematerijalne imovine	194	14
Naknadno utvrđeni troškovi	87	284
Ostalo	28	90
<b>UKUPNO</b>	<b>2.366</b>	<b>2.175</b>

**FINANCIJSKI RASHODI**

	(u tisućama kuna)	
	2017.	2018.
Trošak kamate	164	278
Negativne tečajne razlike	101	96
<b>UKUPNO</b>	<b>265</b>	<b>374</b>

U 2018. godini je ostvaren gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 2.437 tisuća kuna.

## Izvješće posloводства za 2018. godinu

### 6. UPRAVLJANJE LJUDSKIM RESURSIMA

Društvo je na dan 31.12.2018. godine zapošljavalo 80 djelatnika, od čega 34 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-ak sezonskih djelatnika.

### 7. OBAVIJEST O ZAŠTITI OKOLIŠA

U poslovnoj 2018. godini u Društvu nije zabilježen niti jedan slučaj ekološkog incidenta. Temeljna djelatnost Društva je ugostiteljsko-turistička te 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 pročišćavanju otpadnih voda kojega u cijelosti primjenjuje na lokaciju nastanka otpada Grgura Ninskog 1, 22 211 Vodice. Gospodarenje otpadom u društvu 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 pridržavanje načela 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 otpremjenog otpada iz Društva završava prikupljanjem ovjerenog pratećeg lista od strane ovlaštenog obrađivača otpada.

### 8. STJECANJE VLASTITIH DIONICA

U promatranom razdoblju nije bilo stjecanja vlastitih dionica.

### 9. POSTOJANJE PODRUŽNICA DRUŠTVA

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

### 10. OVISNA DRUŠTVA

Društvo je 19. rujna 2017. godine osnovalo tvrtku KAMEN ECCO d.o.o., za ekologiju i zaštitu okoliša, OIB 09683396830, koja je dana 05. listopada 2017. godine promijenila naziv tvrtke u MOON STONE INTERNATIONAL ECOLOGIC d.o.o. Izjava o osnivanju je odlukom od 23. veljače 2018. godine izmijenjena i donesen je društveni ugovor. Prema ugovoru o prijenosu poslovnog udjela od 31. siječnja 2018. godine, Trgovački sud u registar upisuje dana 05. travnja 2018. godine kao nove članova Društva Mariju Kević s 80 % vlasničkog udjela i Damira Varošanca s 20% vlasničkog udjela. Tijekom 2018. godine tvrtka je bila aktivna, ali nije poslovala, niti imala značajan utjecaj na poslovanje društva.

Na osnovu izjave o osnivanju od 18. siječnja 2018. godine Trgovački sud u Zadru upisuje dana 23. siječnja 2018. godine u sudski registar društvo Punta International d.o.o., čiji je jedini osnivač društvo Hoteli Vodice d.d. i koje se bavi pružanjem agencijskih usluga za Hotele Vodice d.d.

**Izvješće posloводства za 2018. godinu**

**11. 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 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 tečajem eura. Društvo upravlja rizikom pribavljajući izvore financiranja denominirane u istoj valuti te držeći sredstva na deviznim žiro računima.

*Kreditni rizik*

Kreditni rizik predstavlja rizik u kojem jedna strana u financijskom ugovoru neće izvršiti obvezu djelomično ili u cijelosti. Društvo nema financijske imovine koja je podložna značajnijim promjenama vrijednosti, te posluje s renomiranim agencijama s kojima nije imao poteškoća u naplate potraživanja.

*Rizik likvidnosti*

Rizik likvidnosti je prisutan u Društvu s obzirom na sezonski karakter poslovanja budući da Društvo većinu prihoda ostvaruje u ljetnim mjesecima. Provedenom predstečajnom nagodbom, Društvo je ugovorilo novu dinamiku otplate preostalih nepodmirenih obveza čime je zadržana nesmetana isporuka dobara i usluga od strane dobavljača. Transakcijski račun je tijekom 2018. godine bio u nekoliko navrata u kratkotrajnoj blokadi.

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 i 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. U srpnju 2014. godine sklopljena je predstečajna nagodba u kojoj vjerovnik Jadranska banka d.d. Šibenik ne sudjeluje u postupku predstečajne nagodbe jer se nije odrekao odvojenog namirenja, a čija potraživanja iznose 35.541.740,95 od čega na kamate i naknade otpada 3.303.118,95 kuna, a na glavnici 32.238.622 kune.

Dodatno, Društvo je pokrenulo sudski spor protiv Jadranske Banke d.d. Šibenik 03.02.2015. godine za naknadu štete oduzimanja imovine i inventara za iznos od 24.327.217,33 kune zajedno sa zateznom kamatom koja teče od dana tužbe do dana isplate.

Osim gore navedenog spora, Društvo je poslalo i tužbeni zahtjev za utvrđivanje prava prvokupa dvije depadanse koje je Jadranska Banka d.d. Šibenik prodala trećoj osobi.

**12. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Istekom poslovne 2018. godine nije bilo poslovnih događaja koji bi značajno utjecali na daljnje poslovanje Društva.



**Izvešće posloводства za 2018. godinu**

**13. 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.

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

U protekloj godini Društvo je u bitnim stvarima primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom.

Detaljna obrazloženja vezana uz manja odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa u 2018. 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 2018. godinu.

**14. 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.

**15. INVESTIRANJE**

U 2018. godini, završila je renovacija svih soba glavne zgrade hotela te promjena tepiha u glavnoj zgradi i vili Arausi. Uz navedene velike investicije, Društvo radi na elementima poboljšanja usluge te bolje vizualizacije vanjskih prostora i okoliša hotela.

**16. STRUKTURA DIONIČARA**

Na dan 31.12.2018. godine prema izvještaju Središnje depozitarne agencije struktura kapitala po vrstama nositelja dionica je bila kako slijedi:

Naziv sektora	Oznaka vrijednosnog papira	Količina vrijednosnog papira	%Udjela u temeljnom kapitalu
DOMAĆA FIZIČKA OSOBA	HVDC-R-A	25541	1,9584
DOMAĆA FIZIČKA OSOBA	HVDC-R-B	38781	2,9748
FINANCIJSKA INSTITUCIJA	HVDC-R-A	20208	1,5501
JAVNI SEKTOR	HVDC-R-A	21132	1,6210
STRANA OSOBA	HVDC-R-A	401753	30,8147
STRANA OSOBA	HVDC-R-B	796357	61,0810

**17. 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.

Članove Uprave imenuje i opoziva Nadzorni odbor na razdoblje od najviše pet godina.

**Izvešće posloводства za 2018. godinu**

**18. 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 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 2018. godine Nadzorni odbor je vršio svoje Zakonom propisane obveze.

**19. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI**

U 2019. godini očekujemo povećanje prometa od 5% baziramo na preuređenju soba i renoviranju restorana na bazenu gdje se očekuje povećanje vanpansionskih prihoda. Također radimo na podizanju kvalitete i sadržaja wellness centra, s obzirom da nam je wellness jedan od važnijih elemenata prodaje van turističke sezone.

Istovremeno se ulaže u podizanje kvaliteta svih usluga, kako u smještaju tako i u vanpansionskoj ponudi, a posebnu pažnju posvećujemo podizanju kvalitete usluge cjelokupne ponude hotela, sve u svrhu obogaćivanja ponude.

**HOTELI VODICE d.d.**

Marija Kević, član uprave, direktor

  
  
HOTELI VODICE  
d.d., Vodice

## Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu RH Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) utvrđenim od Europske komisije i objavljenim u službenom listu Europske unije, koji pružaju istinit i fer prikaz 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, 12. rujna 2019. godine

Marija Kević, član Uprave  
HOTELI VODICE d.d., Vodice  
Grgura Ninskog 1  
22 211 Vodice  
Republika Hrvatska



Handwritten signature in blue ink over a blue rectangular stamp. The stamp contains the text 'HOTELI VODICE d.d. Vodice' and a small logo of a sun or star. The signature is a stylized 'M'.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

*Dioničarima HOTELI VODICE d.d., Vodice*

### *Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja*

#### *Mišljenje s rezervom*

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja HOTELI VODICE d.d., Vodice (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2018. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te bilješke uz financijske izvješće, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u našem izvješću u *Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom*, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u u službenom listu Europske unije.

#### *Osnova za mišljenje s rezervom*

1. Na dan 31. prosinca 2018. godine, Društvo je iskazalo nekretnine (bilješka 13.) u neto knjigovodstvenom iznosu 260.322 tisuća kuna. Društvo je usvojilo računovodstvenu politiku po kojoj bi nekretnine, postrojenja i oprema trebala biti revalorizirana svake tri do pet godina. Zadnja procjena obavljena je na 31. prosinca 2010. godine pa na temelju dostupne dokumentacije nismo mogli zaključiti o adekvatnosti i primjerenosti mjerenja nekretnina iskazanih u iznosu od 260.322 tisuća kuna i utjecaju na revalorizacijske rezerve, zadržanu dobit i odgođenu poreznu obvezu u financijskim izvještajima Društva.
2. Na dan 31. prosinca 2018. godine, Društvo je iskazalo obveze prema SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb u iznosu 36.441 tisuće kuna (bilješka 22.) koje je preuzelo sva potraživanja po kreditu i sporednim tražbinama od Jadranske banke d.d., Šibenik. Društvo je u sporu sa Jadranskom bankom d.d., Šibenik, koja je pripojena Hrvatskoj poštanskoj banci d.d., Zagreb u vezi nadoknade štete za raskid ugovora o najmu depadansi (bilješka 17.), te ne obračunava kamate na kreditne obveze. Kako nemamo potvrđenu sa SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb na stanje 31. prosinca 2018. godine te neizvjesnost ishoda sudskih sporova, nismo bili u mogućnosti uvjeriti se koliko je stvarno stanje obveza prema SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb.
3. Društvo ima potraživanja od kupaca koja su starija od 365 dana ili su kupci u stečajnom postupku u iznosu 1.296 kuna (bilješka 16.) za koje je neizvjesna naplata, a Društvo nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja i za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata.

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

### ***Ključna revizijska pitanja***

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Utvrdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem izvješću.

#### ***1. Predstečajna nagodba***

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, 112/13, 71/15 i 78/15). Predstečajna nagodba je usvojena i provodi se plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva (bilješka 1.). Društvo i nakon usvajanja predstečajne nagodbe ima problema sa likvidnošću, tekuće obveze podmiruju se sa teškoćama. Na osnovu prikupljenih dokaza nismo utvrdili vjerojatnost gubitaka za Društvo.

#### ***2. Nepredviđene obveze***

Društvo je iskazalo sudske sporove, identificiranje i ishode pravnih tužbi (bilješka 27.). Uprava Društva i pravni savjetnici iskazali su odgovarajuće stajalište o ishodu pravnih sporova. Na osnovu prikupljenih dokaza, uzimajući u obzir inherentnu neizvjesnost u takvim pravnim pitanjima, nismo utvrdili vjerojatnost u skoroj budućnosti značajnih odljeva vezanih za ta pitanja.

### ***Ostale informacije u godišnjem izvješću***

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

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

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. Kako je opisano u *Odjeljku osnova za mišljenje s rezervom*, zaključili smo da su zbog istih propusta pogrešno prikazane ostale informacije u izvješću posloводства Društva.

### ***Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje***

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

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

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

### ***Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja***

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave

nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

### ***Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima***

#### ***Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014***

1. Na dan 29. kolovoza 2019. godine imenovala nas je Glavna skupština društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2018. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekidno smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva, od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 1999. godinu do revizije financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu, što ukupno iznosi 20 godina.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova izvješće o financijskim izvješćima nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranjem na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora. U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 2.662 tisuće kuna kuna koji predstavlja približno 1% od ukupne imovine zbog toga što su korisnici financijskih izvještaja zainteresirani za financijsko stanje Društva.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za nadzorni odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

#### ***Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu***

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2018. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2018. godinu.

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2018. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, ustanovili smo da postoje pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Društva, zbog propusta, navedenog u *Odjeljku osnova za mišljenje s rezervom*.

4. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2018. godinu, je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. stavku 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.

5. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2018. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavku 1. točaka 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Radovan Lucić.



Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić

Direktor

Šibenik, 7. listopada 2019. godine

Radovan Lucić  
Ovlašteni revizor

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

**Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

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

	<b>Bilješka</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>Poslovni prihodi</b>			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	18.513	19.300
Ostali poslovni prihodi	5	984	765
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>19.497</b>	<b>20.065</b>
<b>Poslovni rashodi</b>			
Materijalni troškovi	6	(9.027)	(7.799)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(9.466)	(8.722)
Amortizacija	12, 13	(1.539)	(1.515)
Ostali poslovni rashodi	8	(2.176)	(2.366)
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>(22.208)</b>	<b>(20.402)</b>
<b>(Gubitak) iz poslovanja</b>		<b>(2.711)</b>	<b>(337)</b>
Neto financijski prihodi	9	119	57
<b>(Gubitak) prije poreza</b>		<b>(2.592)</b>	<b>(280)</b>
Porez na dobit	10	155	155
<b>(Gubitak) za razdoblje</b>		<b>(2.437)</b>	<b>(125)</b>
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
<b>Sveobuhvatna dobit tekuće godine</b>		<b>(2.437)</b>	<b>(125)</b>
<b>Gubitak po dionici u kunama</b>	11	<b>(1,87)</b>	<b>(0,10)</b>

**Izveštaj o financijskom položaju**

Na dan 31. prosinca 2018. godine

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

	<b>Bilješka</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nematerijalna imovina	12	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	261.969	262.472
Ulaganja u ovisna društva	14	20	20
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>261.989</b>	<b>262.492</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	15	178	190
Potraživanja od kupaca	16	1.952	2.028
Ostala kratkoročna potraživanja	17	1.309	1.170
Kratkotrajna financijska potraživanja	18	539	326
Novac	19	201	369
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>4.179</b>	<b>4.083</b>
<b>Ukupna imovina</b>		<b>266.168</b>	<b>266.575</b>
<b>GLAVNICA I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	20	157.743	157.743
Vlastite dionice	20	(11)	(11)
Revalorizacijske rezerve	21	147.377	147.996
Akumulirani (gubitak)	21	(127.328)	(127.822)
(Gubitak) tekuće godine	21	(2.437)	(125)
<b>Ukupno kapital</b>		<b>175.344</b>	<b>177.781</b>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Dugoročni krediti	22	67	100
Obveze prema dobavljačima	24	1.278	3.041
Ostale dugoročne obveze	25	342	548
Odgođena porezna obveza	23	32.313	32.467
<b>Ukupne dugoročne obveze</b>		<b>34.000</b>	<b>36.156</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Kratkoročni krediti	22	37.288	37.140
Obveze prema dobavljačima	24	13.642	10.891
Ostale obveze	25	5.894	4.607
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>		<b>56.824</b>	<b>52.638</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>266.168</b>	<b>266.575</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

### Izvjestaj o promjenama na kapitalu

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Revalorizacijske rezerve	Akumulirani (gubitak)	(Gubitak) tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.	157.743	-	148.615	(127.692)	(652)	178.014
Prijenos gubitka za 2016. na prenesene gubitke	-	-	-	(652)	652	-
Otkup vlastitih dionica u 2017.	-	(11)	-	-	-	(11)
Troškovi prethodnog razdoblja	-	-	-	(97)	-	(97)
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	-	-	(619)	619	-	-
(Gubitak) za 2017. godinu	-	-	-	-	(125)	(125)
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<b>157.743</b>	<b>(11)</b>	<b>147.996</b>	<b>(127.822)</b>	<b>(125)</b>	<b>177.781</b>
Prijenos gubitka za 2017. na prenesene gubitke	-	-	-	(125)	125	-
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	-	-	(619)	619	-	-
(Gubitak) za 2018. godinu	-	-	-	-	(2.437)	(2.437)
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>	<b>157.743</b>	<b>(11)</b>	<b>147.377</b>	<b>(127.328)</b>	<b>(2.437)</b>	<b>175.344</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

**Izveštaj o novčanom toku**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

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

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
(Gubitak) tekuće godine prije poreza		
Usklađenje za:	(2.437)	(280)
Amortizacija	1.648	1.515
Rashodi iz prošlih godina	-	(97)
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	12	194
	<u>(777)</u>	<u>1.332</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
(Povećanje) zaliha	12	(14)
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	76	(895)
(Povećanje) ostalih kratkotrajnih potraživanja	(139)	(104)
Povećanje obveza prema dobavljačima	987	2.128
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	1.288	367
	<u>2.224</u>	<u>1.482</u>
<b>Novčani priliv generiran poslovanjem</b>	<b>1.447</b>	<b>2.814</b>
<b>Ulagačke aktivnosti</b>		
Ulaganje u ovisna društva	-	(20)
Smanjenje dugoročnih potraživanja	-	61
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(1.157)	(607)
(Povećanje) / smanjenje po kratkoročnim financijskim potraživanjima	(213)	426
<b>Neto novčani (odliv) od ulagačke aktivnosti</b>	<b>(1.370)</b>	<b>(140)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
(Smanjenje) obveza po dugoročnim kreditima	(33)	(117)
(Smanjenje) obveza po kratkoročnim kreditima	148	(427)
(Smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	(360)	(2.393)
Otkup vlastitih dionica	-	(11)
<b>Neto novčani (odliv) iz financijskih aktivnosti</b>	<b>(245)</b>	<b>(2.948)</b>
<b>Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>(168)</b>	<b>(274)</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti</b>		
Na početku godine	(369)	(643)
Na kraju godine	201	369
<b>Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>(168)</b>	<b>(274)</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

## **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.

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

Društvo raspolaže sa ukupnim kapacitetom od 193 smještajne jedinice od čega 132 smještajne jedinice smještene u glavnoj zgradi hotela Punta te 61 smještajna jedinica u objektu Arausa.

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.

### **Tijela Društva**

#### **Skupština dioničara**

Tomislav Burić : predsjednik Skupštine dioničara

#### **Nadzorni odbor**

Andrija Kević : predsjednik Nadzornog odbora  
Saša Perković : član Nadzornog odbora  
Ivan Štrek : član Nadzornog odbora

#### **Uprava**

Damir Varošanec : član Uprave, direktor do 19. srpnja 2019. godine  
Marija Kević : član Uprave, direktor od 21. lipnja 2019. godine

## **2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI)**

### ***Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje***

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- MSFI 9 „Financijski instrumenti“, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ – „Primjena MSFI-ja 9 'Financijski instrumenti' u sprezi s MSFI-jem 4 'Ugovori i osiguranju'“, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje).
- izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“ - Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama, usvojen u Europskoj uniji 27. veljače 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“ - Prijenos ulaganja u nekretnine, usvojene u Europskoj uniji 14. ožujka 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- Izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 7. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),
- MSFI 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“, usvojen u Europskoj uniji 28. ožujka 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

## **2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI) (NASTAVAK)**

### ***Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi***

Na datum na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja, u Europskoj uniji bile su usvojene, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi koje je objavio OMRS:

- MSFI 16 „Najmovi“, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).
- Izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“ – Predujmovi sa značajkama negativne kompenzacije – usvojen u Europskoj Uniji 22. ožujka 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- OTMFI 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit“ – usvojeno u Europskoj Uniji 23. listopada 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Društvo je odabralo ne primjenjivati nove standarde, izmjene postojećih standarda i interpretacije prije datuma njihova stupanja na snagu.

### ***Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji***

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija do 25. veljače 2019. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije.
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine).
- Izmjene MRSI 3 „Poslovne kombinacije“ - Definicija poslovanja (na snazi za poslovne kombinacije za koje je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine i na stjecanje sredstava do kojih dolazi na ili nakon početka tog razdoblja).
- izmjene 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“ te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela).



## **2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI) (NASTAVAK)**

*Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji (nastavak)*

- Izmjene MRS-a 1 "Prezentacija financijskih izvještaja" i MRS-a 8 "Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama greškama" – definicija značajnosti (efektivno za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2020. godine),
- Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih” – Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).
- izmjene raznih standarda uslijed „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017.“, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).
- Izmjene Uputa na konceptualni okvir u MSFI standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

Prema procjenama Društva primjena navedenih novih standarda i izmjena postojećih standarda ne bi imala značajan materijalni utjecaj na financijske izvještaje. Računovodstvo zaštite u portfelju financijske imovine i obveza čija načela nisu usvojena u EU i dalje je neregulirano.

Prema procjenama Društvo, primjena računovodstva zaštite portfelja financijske imovine ili obveza u skladu s MRS-om 39: "Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje" ne bi značajno utjecalo na financijske izvještaje, ako se primjenjuje na datum bilance.

## **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

### **Osnova za pripremu**

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška izuzev određenih nekretna koje su iskazane po revaloriziranom iznosu. 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 (MSFI) utvrđenim od Europske komisije i objavljenim u službenom listu Europske unije.

### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

#### **Poslovni segmenti**

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

#### **Izvještajna valuta**

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu. Na dan 31. prosinca 2018. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,42 kuna i na 1 američki dolar 6,47 kuna (31.12.2017.: 1 EUR = 7,51 HRK i 1 USD = 6,27 HRK).

#### **Priznavanje prihoda**

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

#### **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.

### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

#### **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 glavicu, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

#### **Ulaganja u ovisna društva**

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Ulaganja u nekonsolidirana ovisna društva vrednuju se u odvojenim financijskim izvještajima po trošku.

#### **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. ZNAČAJNE 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>2018.</u>	<u>2017.</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. ZNAČAJNE 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 umanjenjem.

### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

#### **Umanjenja vrijednosti imovine (nastavak)**

Ako je procijenjen nadoknativi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknativog 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 nadoknativog 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 trenutačno 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 protok vremena priznaje se kao trošak kamata.

### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

#### **Financijska imovina**

##### Priznavanje i početno mjerenje

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

##### Klasifikacija i naknadno mjerenje

Pri početnom priznavanju, financijska se imovina klasificira kao ona koja se mjeri po amortiziranom trošku, fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobiti ili fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

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

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako nije klasificirana kao mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i ako se drži u sklopu poslovnog modela čiji je cilj naplata ugovornih novčanih tokova i ugovorni uvjeti navedenog instrumenta na određene datume dovode do novčanih priljeva koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dio glavnice.

Dužničko ulaganje mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobiti ako nije klasificirano kao mjereno po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i ako se drži u sklopu poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje naplatom ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine i ako ugovorni uvjeti navedenog instrumenta na određene datume dovode do novčanih priljeva koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dio glavnice.

Prilikom početnog priznavanja ulaganja u vlasničke instrumente koje se ne drži radi trgovanja, Društvo može neopozivo odabrati prikazivanje promjena u fer vrijednosti navedenog ulaganja kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ovakav odabir vrši se na individualnoj osnovi za svako pojedinačno ulaganje.

Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobiti kako je gore opisano, mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Navedeno uključuje svu derivativnu financijsku imovinu. Prilikom početnog priznavanja Društvo može neopozivo klasificirati financijsku imovinu koja inače ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobiti kao imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ukoliko takvo klasificiranje eliminira ili značajno smanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala.

### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

#### **Financijska imovina (nastavak)**

##### Ocjena poslovnog modela

Društvo ocjenjuje cilj poslovnog modela, u kojem se određena financijska imovina drži, na razini portfelja budući da to najbolje odražava način na koji se upravlja poslovanjem te informacije kojima posloводство raspolaze. Informacije koje se pritom razmatraju uključuju sljedeće:

- koje su politike i ciljevi usvojeni vezano uz portfelj te kako te politike djeluju u praksi. Navedeno uključuje razmatranja ukoliko je strategija posloводства usmjerena na; ostvarivanje ugovornih prihoda od kamata; održavanje određenog profila vezano uz kamatne stope; usklađivanje dospjeća financijske imovine s dospjećem bilo koje povezane obveze ili očekivanih novčanih odljeva; ili na ostvarivanje novčanih priljeva prodajom imovine;
- kako se ocjenjuje uspješnost portfelja i o tome izvještava posloводство Društva;
- koji rizici utječu na uspješnost poslovnog modela (i financijske imovine koja se drži u sklopu tog poslovnog modela) i način na koji se tim rizicima upravlja;
- kako se određuje naknada posloводства i/ili onih koji upravljaju portfeljem - npr. temelji li se naknada na fer vrijednosti imovine kojom se upravlja ili na novčanim priljevima od ugovoreni novčanih tokova; i
- učestalost, količina i trenutak prodaje financijske imovine u prethodnim razdobljima, razlozi za prodaju i buduća očekivanja prodajnih aktivnosti.

Prijenosi financijske imovine trećim stranama u sklopu transakcija koje ne ispunjavaju uvjete za prestanak priznavanja ne smatraju se prodajom budući da Društvo nastavlja priznavati navedenu imovinu.

Potraživanja od kupaca drže se u poslovnom modelu držanja radi naplate.

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja ili kojom se upravlja te se njena uspješnost vrednuje na temelju njene fer vrijednosti, mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

##### Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate

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

Pri procjeni osnovnog kriterija, odnosno, predstavljaju li ugovorni novčani tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamata, Društvo razmatra ugovorne uvjete instrumenta. To uključuje procjenu sadrži li financijska imovina ugovorni uvjet koji bi mogao promijeniti vrijeme ostvarivanja ili iznos ugovornih novčanih tokova na način da osnovni kriterij ne bi bio zadovoljen. Struktura financijske imovine Društva je jednostavna te se prvenstveno odnosi na potraživanja od kupaca bez značajne financijske komponente te dane zajmove. Navedeno u značajnoj mjeri smanjuje kompleksnost procjene zadovoljava li navedena financijska imovina kriterij 'plaćanja isključivo glavnice i kamata'.



## 3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

## Financijska imovina (nastavak)

Naknadno mjerenje te priznavanje dobitaka i gubitaka

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po fer vrijednosti. Neto dobiti i gubici, uključujući bilo koje prihode od kamata ili dividendi, priznaju se unutar dobiti ili gubitka
Financijska imovina po amortiziranom trošku	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak umanjuje se za gubitke od umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata, pozitivne i negativne tečajne razlike te gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Dobit ili gubitak pri prestanku priznavanja priznaje se unutar dobiti ili gubitka.
Dužnička ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po fer vrijednosti. Prihod od kamata izračunat primjenom metode efektivne kamatne stope, pozitivne i negativne tečajne razlike te gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Ostali neto dobiti i gubici priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti. Prestankom priznavanja, dobiti i gubici akumulirani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju se u dobit ili gubitak.
Vlasnička ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po fer vrijednosti. Dividenda se priznaje kao prihod unutar dobiti ili gubitka, osim ako je jasno da dividenda predstavlja povrat dijela troška ulaganja. Ostali neto dobiti i gubici priznaju se u ostalu sveobuhvatnu dobit i nikada se ne reklasificiraju u dobit ili gubitak.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu pri isteku ugovornih prava vezanih uz novčane tokove od te financijske imovine ili pri prijenosu prava na ugovorne novčane tokove u transakciji u kojoj se prenose svi rizici i koristi od vlasništva financijske imovine ili u kojoj Društvo niti prenosi niti zadržava rizike i koristi od vlasništva, ali ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom.

Kada Društvo obavlja transakcije u kojima prenosi financijsku imovinu priznatu u svom izvještaju o financijskom položaju, ali zadržava sve ili gotovo sve rizike i koristi koji proizlaze iz prenesene imovine, takva prenesena imovina ne prestaje se priznavati (npr. regresni faktoring potraživanja).

### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

#### **Financijske obveze**

##### Priznavanje i početno mjerenje

Izdani dužnički vrijednosni papiri početno se priznaju u trenutku nastanka. Sve ostale financijske obveze početno se priznaju kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Financijska obveza početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta.

##### Klasifikacija i naknadno mjerenje

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

##### Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada se ugovorne obveze isplate, otkazu ili isteknu. Društvo također prestaje priznavati financijsku obvezu kada se izmijene ugovorne odredbe, a novčani tok promijenjene obveze je značajno drugačiji od inicijalnog, pri čemu se nova financijska obveza temeljena na izmijenjenim uvjetima priznaje po fer vrijednosti.

Prilikom prestanka priznavanja financijske obveze, razlike između knjigovodstvene vrijednosti i plaćene naknade (uključujući i svu prenesenu ne-novčanu imovinu ili prihvaćene obveze) priznaju se u računu dobiti i gubitka.

#### **Netiranje**

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

#### **Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine**

Društvo priznaje rezerviranja za očekivane kreditne gubitke (u nastavku „OKG“) na:

- financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku;
- ulaganjima u dužnike vrijednosne papire vrednovane po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit; i
- ugovornu imovinu.

### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

#### **Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine (nastavak)**

Društvo priznaje rezerviranja za gubitke jednake OKG-ovima kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine, osim u sljedećim slučajevima, kod kojih ih mjeri prema 12-mjesečnim OKG-ovima: kod dužničkih vrijednosnih papira za koje je utvrđeno da imaju niski kreditni rizik na datum izvještavanja i kod ostalih dužničkih vrijednosnih papira i bankovnih računa za koje se kreditni rizik (tj. rizik neispunjavanja obveza tijekom očekivanog trajanja financijskog instrumenta) nije značajno povećao od početnog priznavanja.

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

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

Društvo smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako su aktivirani pokazatelji ranog upozorenja sukladno politici Društva ili ugovornim uvjetima instrumenta.

Društvo smatra da financijska imovina nije nadoknativa djelomično ili u cijelosti ako:

- nije vjerojatno da će dužnik otplatiti svoje obveze prema Društvu bez da Društvo pokrene radnje poput iskorištenja sredstava osiguranja (ako postoje); ili
- financijska imovina ostane nepodmirena duže od 360 dana od dana dospijeca.

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

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

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

#### Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

OKG-ovi predstavljaju procjenu kreditnih gubitaka koja je ponderirana vjerojatnostima. Kreditni gubici mjere se kao razlika između novčanih tijekova na koje Društvo ima pravo u skladu s ugovorom i novčanih tokova koje Društvo očekuje da će stvarno primiti. Za redovna eksterna potraživanja od kupaca koja su nedospjela te za dospjela nenaplaćena potraživanja do 360 dana od dana dospijeca vrše se ispravci vrijednosti primjenom postotka koji odražava očekivanja o nenaplati potraživanja od kupaca (OKG). Postotak ispravka vrijednosti utvrđuje se na bazi prosjeka prethodnog trogodišnjeg razdoblja (povijesna stopa). Izračun povijesne stope prilagođava se za izvanredne i specifične okolnosti po potrebi.

### **3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

#### **Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine (nastavak)**

##### Kreditno umanjena financijska imovina

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje ukoliko postoje osnove za kreditno umanjenje financijske imovine po amortiziranom trošku ili dužničkog ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Financijska imovina kreditno je umanjena kada nastane jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine.

Dokaz da je potrebno kreditno umanjenje financijske imovine uključuje sljedeće dostupne podatke:

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

##### Prezentacija očekivanih kreditnih gubitaka u izvještaju o financijskom položaju.

Rezerviranja za OKG-ove financijske imovine po amortiziranom trošku oduzimaju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine. Za dužnička ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, rezerviranja za OKG-ove terete dobit ili gubitak i priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

##### Otpis financijske imovine

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine otpisuje se ukoliko Društvo razumno ne očekuje povrat financijske imovine bilo u cijelosti bilo djelomično. Društvo otpisuje bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine u pravilu kada nastupi zakonska zastara te općenito ne očekuje povrat otpisanih iznosa.

#### **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, 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.

**3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**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 2018. godinu

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

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihodi od prodaje povezanim društvima	2.363	-
Prihodi od prodaje u inozemstvu i zemlji	15.933	19.100
Prihod od parkinga	217	200
	<b>18.513</b>	<b>19.300</b>

**5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Prihod od zakupnina	263	418
Prihod od prodaje materijalne imovine	80	84
Prihod od otpisa obveza	26	100
Prihodi od osiguranja	225	54
Ostali prihodi	233	109
Ostali prihodi od povezanih društava	157	-
	<b>984</b>	<b>765</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

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

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>Sirovine, materijal i energija</b>		
Sirovine i materijal	3.361	3.213
Energija	1.711	1.409
Sitni inventar i rezervni dijelovi	400	179
	<b>5.472</b>	<b>4.801</b>
<b>Troškovi prodane robe</b>	<b>5</b>	<b>12</b>
<b>Vanjske usluge</b>		
Komunalne usluge	1.070	867
Usluge posredovanja	858	576
Intelektualne usluge	146	278
Prijevoz, telefon, poštarina	263	250
Popravci i održavanje	359	230
Usluge rada vanjskog osoblja	156	213
Troškovi reklame, propagande i sponzorstva	117	68
Troškovi najamnine	71	61
Ostalo	510	443
	<b>3.550</b>	<b>2.986</b>
	<b>9.027</b>	<b>7.799</b>

**7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA**

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Neto plaće	5.507	4.989
Porezi i doprinosi iz plaće	2.247	2.155
Porezi i doprinosi na plaće	1.274	1.169
Trošak prijevoza	338	355
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	100	54
	<b>9.466</b>	<b>8.722</b>

Na dan 31. prosinca 2018. godine broj zaposlenih u Društvu iznosio je 80 djelatnika (2017.: 65 djelatnika).

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****8. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
Premije osiguranja	276	236
Bankovni poslovi	189	224
Materijalni troškovi zaposlenika	189	209
Doprinosi, članarine i porezi	117	117
Vrijednosno usklađenje sitnog inventara i predujmova	279	532
Stručno usavršavanje radnika	50	90
Kazne i sudski troškovi	208	284
Reprezentacija	479	365
Otpis materijalne i nematerijalne imovine	14	194
Naknadno utvrđeni troškovi prethodnog razdoblja	284	87
Ostalo	91	28
	<b>2.176</b>	<b>2.366</b>

**9. NETO FINANCIJSKI PRIHODI**

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>Financijski prihodi</b>		
Prihod od kamata	16	11
Pozitivne tečajne razlike	477	311
Ukupni financijski prihodi	<b>493</b>	<b>322</b>
<b>Financijski rashodi</b>		
Trošak kamate	(278)	(164)
Negativne tečajne razlike	(96)	(101)
Ukupni financijski rashodi	<b>(374)</b>	<b>(265)</b>
<b>Neto financijski prihodi</b>	<b>119</b>	<b>57</b>



**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

*(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 18% (2017. : 18%).

<b>Red. Br.</b>		<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
1.	(Gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda	(2.592)	(280)
2.	Porezno nepriznati rashodi	1.333	1.458
3.	Porezno priznati rashodi	-	-
4.	Dobit nakon uvećanja/(umanjenja)	(1.259)	1.178
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(10.182)	(11.360)
6.	Neiskorišteni porezni gubici u razdoblju	8.914	-
7.	<b>Porezni gubitak za prijenos u buduća razdoblja oporezivanja</b>	<b>(2.527)</b>	<b>(10.182)</b>
8.	Porezna stopa	18%	18%
9.	Porez na dobit	155	155

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 2.527 tisuća kuna (2017.: 10.182 tisuća kuna).

Društvo je u 2018. godini imalo obvezu poreza na dobit u iznosu 155 tisuća kuna koja se odnosi na realiziranu odgođenu poreznu obvezu.

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

<b>Godina</b>	<b>Iznos</b>
2019.	-
2020.	1.268
2021.	-
2022.	-
2023.	1.259
	<b>2.527</b>

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 2018. godinu

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****11. ZARADA PO DIONICI**

U svrhu računanja zarade po dionici zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja. Broj običnih dionica je 1.303.772 koliko iznosi i ponderirani broj dionica (31.12.2018: 1.303.772 prosječni broj običnih dionica i ponderirani broj dionica). Gubitak po dionici u 2018. godini iznosi 1,87 kuna po dionici (2017.: gubitak od 0,10 kuna po dionici).

**12. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA**

	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>		
Stanje 1. siječnja	100	100
Stanje 31. prosinca	100	100
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>		
Stanje 1. siječnja	100	75
Amortizacija za godinu	-	25
Stanje 31. prosinca	100	100
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA</b>	-	-

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

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****13. 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
<b>2017.</b>					
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
Stanje 1. siječnja 2017.	40.825	233.465	16.845	300	291.435
Povećanja	-	-	-	607	607
Prijenos sa imovine u pripreme	-	-	279	(279)	-
Otuđenja i rashod	-	-	(409)	-	(409)
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<b>40.825</b>	<b>233.465</b>	<b>16.715</b>	<b>628</b>	<b>291.633</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOST</b>					
Stanje 1. siječnja 2017.	-	12.507	15.354	-	27.861
Amortizacija tijekom godine	-	1.186	329	-	1.515
Otuđenje i rashod	-	-	(215)	-	(215)
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<b>-</b>	<b>13.693</b>	<b>15.468</b>	<b>-</b>	<b>29.161</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>					
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<b>40.825</b>	<b>219.772</b>	<b>1.247</b>	<b>628</b>	<b>262.472</b>
<b>2018.</b>					
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
Stanje 1. siječnja 2018.	40.825	233.465	16.715	628	291.633
Povećanja	-	-	230	927	1.157
Prijenos sa imovine u pripreme	-	914	341	(1.255)	-
Otuđenja i rashod	-	-	(581)	-	(581)
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>	<b>40.825</b>	<b>234.379</b>	<b>16.705</b>	<b>300</b>	<b>292.209</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOST</b>					
Stanje 1. siječnja 2018.	-	13.693	15.468	-	29.161
Amortizacija tijekom godine	-	1.189	459	-	-
Otuđenje i rashod	-	-	(569)	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>	<b>-</b>	<b>14.882</b>	<b>15.358</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>					
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>	<b>40.825</b>	<b>219.497</b>	<b>1.347</b>	<b>300</b>	<b>261.969</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**HOTELI VODICE d.d., Vodice****13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

Na teret nekretnina upisano je založno pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 261.783 tisuće kuna.

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

Uprava društva ocjenjuje da, sa stanjem 31. prosinca 2018. 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, te da ne postoji dokaz o zastarjelosti niti fizičkom oštećenju sredstava.

**14. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA**

	2018.	2017.
Početno neto knjigovodstveno stanje 1. siječnja	20	-
Povećanje	20	20
Smanjenje	(20)	-
<b>Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

HOTELI VODICE d.d., Vodice vlasnik je ovisnog društava:

Naziv ovisnog društva	31.12.2018.		31.12.2017.	
	% učešća	Iznos	% učešća	Iznos
Moon stone international ecologic d.o.o., Vodice	-	-	100	20
Punta International d.o.o., Vodice	100	20	-	-

**15. ZALIHE**

	31.12.2018.	31.12.2017.
Materijal i rezervni dijelovi	165	174
Sitan inventar i ambalaža	7	7
Trgovačka roba	6	9
	<b>178</b>	<b>190</b>

**16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Kupci u zemlji	783	1.071
Kupci u inozemstvu	1.169	957
	<u><b>1.952</b></u>	<u><b>2.028</b></u>

Društvo ima potraživanja od kupaca koja su starija od 365 dana ili su kupci u stečajnom postupku u iznosu 1.296 kuna za koje je neizvjesna naplata.

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

**17. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Potraživanja od Jadranske banke d.d., Šibenik	35.602	35.602
Ispravak potraživanja od Jadranske banke d.d., Šibenik	(35.602)	(35.602)
Potraživanja za dane predujmove	957	828
Potraživanja od zaposlenih	291	316
Potraživanja od države	32	26
Ostala potraživanja	29	-
	<u><b>1.309</b></u>	<u><b>1.170</b></u>

Društvo je u sporu sa Jadranskom bankom d.d., Šibenik (sada Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb) u vezi nadoknade štete zbog otkazivanja 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.

**18. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Dane pozajmice	539	326
	<u><b>539</b></u>	<u><b>326</b></u>

Društvo je odobrilo pozajmice fizičkim i pravnim osobama u iznosu 539 tisuće kuna na godinu dana uz kamate od 0% do 4,55% godišnje.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

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

	31.12.2018.	31.12.2017.
Žiro račun i blagajna	179	358
Devizni račun i blagajna	22	11
	<u>201</u>	<u>369</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 Hrvatske poštanske banke d.d., Zagreb, OTP banke d.d., Zadar, Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb i Erste&Steiermarkische bank d.d., Rijeka.

**20. DIONIČKI KAPITAL**

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.	157.743	-	157.743
Otkup vlastitih dionica	-	(11)	(11)
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<u>157.743</u>	<u>(11)</u>	<u>157.732</u>
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>	<u>157.743</u>	<u>(11)</u>	<u>157.732</u>

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 slijedeća:

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
<b>Dioničar</b>				
Mango Investments Ltd, Belize	608.113	46,64	608.113	46,64
Andrija Kević, Šibenik	38.781	2,97	38.781	2,97
NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland	589.997	45,25	589.997	45,25
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	21.132	1,62	21.132	1,62
Jadranska banka d.d., Šibenik	20.208	1,55	20.208	1,55
Ostali dioničari (ukupno)	25.417	1,97	25.417	1,97
Vlastite dionice	124	-	124	-
	<u>1.303.772</u>	<u>100</u>	<u>1.303.772</u>	<u>100</u>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****21. REZERVE I ZADRŽANI GUBITAK**

	<b>Revaloriz. rezerve</b>	<b>Akumulirani (gubitak)</b>	<b>(Gubitak) tekućeg razdoblja</b>	<b>Ukupno</b>
Stanje 1. siječnja 2017.	148.615	(127.692)	(652)	20.721
Prijenos gubitka za 2016. na prenesene gubitke	-	(652)	652	-
Troškovi prethodnog razdoblja	-	(97)	-	(97)
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	(619)	619	-	-
(Gubitak) za 2017. godinu	-	-	(125)	(125)
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<b>147.996</b>	<b>(127.822)</b>	<b>(125)</b>	<b>20.050</b>
Prijenos gubitka za 2017. na prenesene gubitke	-	(125)	125	-
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	(619)	619	-	-
(Gubitak) za 2018. godinu	-	-	(2.437)	(2.437)
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>	<b>147.377</b>	<b>(127.328)</b>	<b>(2.437)</b>	<b>17.613</b>

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

Po Odluci Glavne skupštine gubitak iz poslovanja za 2017. godinu pokrit će se iz poslovanja budućeg razdoblja.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

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

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>Dugoročni krediti</b>				
Leasing		7,52% - 11%	74	104
<b>Ukupno dugoročni krediti</b>			<b>74</b>	<b>104</b>
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita			(7)	(4)
<b>Dugoročna dospijeća kredita</b>			<b>67</b>	<b>100</b>
<b>Kratkoročni krediti</b>				
SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb	4.281.060 EUR	6,5%	31.798	32.166
Kamate i naknade			4.643	4.697
Leasing			23	23
Ostali kratkoročni zajmovi			816	250
Kamate			1	-
<b>Ukupno kratkoročni krediti</b>			<b>37.281</b>	<b>37.136</b>
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita			7	4
<b>Kratkoročna dospijeća kredita</b>			<b>37.288</b>	<b>37.140</b>
<b>UKUPNO KREDITI</b>			<b>37.355</b>	<b>37.240</b>

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 2018. godine iznosi 36.441 tisuće 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 17).

Nad Jadranskom bankom otvoren je postupak sanacije pa su sva potraživanja po gore navedenom ugovoru prenesena na društvo SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb.

Ostali krediti odobreni su od pravnih i fizičkih osoba do godine dana uz kamatne stope od 3,96% do 8,14% godišnje.

Primljeni krediti su osigurani zalogom nekretnina (bilješka 13).



**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

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

	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Odgođena porezna obveza	32.313	32.467
	<b>32.313</b>	<b>32.467</b>

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

**24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Obveze prema dobavljačima po predstečajnoj nagodbi	3.295	5.312
<b>Ukupno dugoročne obveze prema dobavljačima</b>	<b>3.295</b>	<b>5.312</b>
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza prema dobavljačima	(2.017)	(2.271)
<b>Dugoročna dospijeća obveza prema dobavljačima</b>	<b>1.278</b>	<b>3.041</b>
Obveze prema dobavljačima u zemlji	7.108	5.709
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	370	171
Dospjele obveze po predstečajnoj nagodbi	3.940	2.740
Obveze prema povezanim društvima	207	-
<b>Ukupno kratkoročne obveze prema dobavljačima</b>	<b>11.625</b>	<b>8.620</b>
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza prema dobavljačima	2.017	2.271
<b>Kratkoročna dospijeća obveza prema dobavljačima</b>	<b>13.642</b>	<b>10.891</b>
<b>UKUPNO DOBAVLJAČI</b>	<b>14.920</b>	<b>13.932</b>

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

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****25. OSTALE OBVEZE**

	31.12.2018.	31.12.2017.
Obveze prema državi po predstečajnoj nagodbi	548	754
<b>Ukupno ostale dugoročne obveze</b>	<b>548</b>	<b>754</b>
Tekuće dospijeće ostalih dugoročnih obveza	(206)	(206)
<b>Dugoročna dospijeća ostalih dugoročnih obveza</b>	<b>342</b>	<b>548</b>
Obveze za predujmove	719	838
Obveze za predujmove od povezanih društava	442	-
Obveze prema zaposlenicima	1.073	349
Obveze za poreze i doprinose	3.415	3.161
Ostale obveze	39	53
<b>Ukupno kratkoročne ostale obveze</b>	<b>5.688</b>	<b>4.401</b>
Tekuće dospijeće ostalih dugoročnih obveza	206	206
<b>Kratkoročna dospijeća ostalih obveza</b>	<b>5.894</b>	<b>4.607</b>
<b>UKUPNO OSTALE OBVEZE</b>	<b>6.236</b>	<b>5.155</b>

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

**26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

Za potrebe financijskog izvještavanja, stranke se smatraju povezanim ako jedna od stranaka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku, ako su pod zajedničkom kontrolom, ili može značajno utjecati na drugu stranku u donošenju financijskih i poslovnih odluka. Prilikom razmatranja svakog mogućeg odnosa među povezanim strankama, pažnju treba usmjeriti na suštinu tog odnosa, a ne samo na pravni oblik.

	Ostala potraživanja	Obveze prema dobavljačima i ostale	Dani kreditni i predujm.	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Andrija Kević	394	-	-	-	922	10
Uprava	21	-	81	-	612	-
Punta international d.o.o., Vodice	96	51	207	442	165	1.356
<b>Stanje 31. prosina 2018.</b>	<b>511</b>	<b>51</b>	<b>288</b>	<b>442</b>	<b>1.699</b>	<b>1.356</b>
<b>Stanje 31. prosina 2017.</b>	<b>-</b>	<b>146</b>	<b>248</b>	<b>-</b>	<b>1.659</b>	<b>8</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

### 27. POTENCIJALNE OBEVEZE I IMOVINA

#### a) Nepredviđene obveze

**Pravni sporovi.** Na dan 31. prosinca 2018. bilo je nekoliko sporova koja se odnose na nekretnine i naknadu štete. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju pravne službe i Uprave u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

#### b) Nepredviđena imovina

**Pravni sporovi.** Na dan 31. prosinca 2018. bilo je nekoliko sudskih sporova u kojem je Društvo tužitelj, a koji 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 bilješci 22, 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:

	31.12.2018.	31.12.2017.
Dug	37.355	37.240
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(201)	(369)
<b>Neto dug</b>	<b>37.154</b>	<b>36.871</b>
<b>Glavnica</b>	<b>175.374</b>	<b>177.781</b>
<b>Omjer duga i glavnice</b>	<b>21.19%</b>	<b>20,74%</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godinu

*(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 glavničkih instrumenata su detaljnije navedene u bilješci 3 uz financijske izvještaje.

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	4.001	3.893

Financijske obveze

	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
Amortizirani trošak	37.355	37.240
Ostale financijske obveze	53.469	51.554

*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.

	<b>Imovina</b>		<b>Obveze</b>	
	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
EUR	1.268	1.053	35.779	36.249

**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 zajmoprimalca 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	
	2018.	2017.
Financijski rezultat tekuće godine	3.451	3.520

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 22.

*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 2018. godinu

(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. POLITIKA ZAŠTITE OKOLIŠA**

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i da osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i radne okoline u kojoj rade.

### **30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA**

Nije bilo događaja nakon datuma izvještavanja koji bi trebali biti objavljeni u ovim financijskim izvještajima.

### **31. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Financijske izvještaje usvojio je član Uprave Hoteli Vodice d.d., Vodice i odobrio njihovo izdavanje 12. rujna 2019. godine.

Član Uprave

Marija Kević

  
Hoteli VODICE  
d.d., Vodice

