

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d.
Mrkušića dvori 2, Podgora

Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2015. godinu

SADRŽAJ

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izješće neovisnog revizora	2 - 3
Izještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Bilanca / Izještaj o financijskom položaju	5
Izještaj o promjenama kapitala	6
Izještaj o novčanim tijekovima	7
Bilješke uz financijske izvješaje	8 - 34

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d.**, Podgora, Mrkušića dvori 2 ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2015. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Zrinko Kamber, predsjednik uprave _____

Zoran Radonić, član uprave _____

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d.

Mrkušića dvori 2

Podgora

Republika Hrvatska

25. travnja 2016. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva MEDORA hoteli i ljetovališta d.d., Podgora

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja društva **MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d.**, Podgora, Mrkušića dvori 2 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2015., koji se sastoje od Bilance / Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2015., Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanim tijekovima za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave Društva

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima uslijed prijevare ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

4. Kako je opisano u Bilješci 16. uz financijske izvještaje nekretnine su u poslovnim knjigama Društva, u većem dijelu, iskazane po revaloriziranim iznosima. Revalorizacija objekata obavljena je 2007. godine sukladno procijenjenim vrijednostima izrađenim u razdoblju od siječnja 2003. do studenog 2007. godine. Obzirom da je od prethodne revalorizacije prošlo više godina, te obzirom na činjenicu da je u međuvremenu došlo do promjene u tržišnim uvjetima i cijenama nekretnina, Društvo je trebalo provesti ponovnu procjenu vrijednosti nekretnina i usklađenje iste u poslovnim knjigama. Slijedom navedenog, nismo u mogućnosti utvrditi učinke eventualnih ispravaka, ako bi ih bilo, na financijske izvještaje za 2015. godinu.

Mišljenje s rezervom

5. Prema našem mišljenju, osim mogućih ispravaka koji mogu proizaći iz navedenog u točki 4. gore, priloženi financijski izvještaji, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2015., te financijsku uspješnost i novčane tijekove Društva za 2015. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji.

Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 34. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

Mišljenje o usklađenosti s Godišnjim izvješćem

7. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Godišnjeg izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva i usporedbe s Godišnjim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015., financijske informacije iznijete u Godišnjem izvješću Društva, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Društva 25. travnja 2016., u skladu su sa financijskim informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 34. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

U Zagrebu, 28. travnja 2016. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb



Zdenko Balen, ovl. revizor, član Uprave



BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

POZICIJA	Bilješka	2015.	2014.
		HRK	HRK
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	4.	31.285.170	23.684.124
Ostali poslovni prihodi	5.	<u>1.107.377</u>	<u>33.033.250</u>
Ukupno poslovni prihodi		32.392.547	56.717.374
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi sirovina i materijala	6.	(7.097.624)	(6.827.037)
Ostali vanjski troškovi	7.	(6.639.545)	(4.398.968)
Troškovi osoblja	8.	(11.604.406)	(10.271.243)
Amortizacija	9.	(4.538.727)	(5.570.002)
Ostali troškovi	10.	(1.970.882)	(1.429.971)
Ostali poslovni rashodi	11.	<u>(1.555.842)</u>	<u>(2.727.538)</u>
Ukupno poslovni rashodi		(33.407.026)	(31.224.759)
DOBIT/(GUBITAK) IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		(1.014.479)	25.492.615
FINANCIJSKI PRIHODI	12.	297.303	106.757
FINANCIJSKI RASHODI	13.	<u>(3.075.369)</u>	<u>(3.018.095)</u>
GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(2.778.066)	(2.911.338)
UKUPNI PRIHODI		32.689.850	56.824.131
UKUPNI RASHODI		(36.482.395)	(34.242.854)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja		<u>(3.792.545)</u>	<u>22.581.277</u>
Porez na dobit	14.	<u>0</u>	<u>0</u>
DOBIT/(GUBITAK) TEKUĆE GODINE		<u>(3.792.545)</u>	<u>22.581.277</u>
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		<u>0</u>	<u>0</u>
UKUPNI SVEOBUHVAATNA DOBIT/(GUBITAK)		<u>(3.792.545)</u>	<u>22.581.277</u>
Osnovni i razrjeđeni dobit/ (gubitak) po dionici	15.	<u>(1,45)</u>	<u>8,63</u>

Popratne bilješke na stranicama 9 do 34 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILANCA/ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na 31. prosinca 2015.

P O Z I C I J A	<i>Bilješka</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
		HRK	HRK
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	16.	6.957.784	6.904.962
Nekretnine, postrojenja i oprema	17.	248.857.589	224.068.815
Financijska imovina	18.	112.600	112.600
Ukupno dugotrajna imovina		255.927.972	231.086.377
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19.	1.393.881	543.660
Potraživanja od kupaca	20.	1.576.783	1.380.277
Potraživanja od države i drugih institucija	21.	116.658	0
Potraživanja od zaposlenika		2.900	0
Ostala kratkotrajna potraživanja	22.	800.510	774.128
Kratkotrajna financijska imovina		0	950.000
Novac u blagajni i banci	23.	73.254	6.180.536
Ukupno kratkotrajna imovina		3.963.987	9.828.601
Plaćeni troškovi i odgodena naplata prihoda		42.222	186.291
UKUPNA IMOVINA		259.934.180	241.101.269
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital			
Upisani kapital	24.	26.162.500	26.162.500
Kapitalne rezerve	25.	154.379.201	154.379.201
Revalorizacijske rezerve	26.	126.097.574	128.078.320
Preneseni gubitak	27.	(137.592.688)	(162.154.712)
Dobit/(Gubitak) tekuće godine		(3.792.545)	22.581.277
Ukupno kapital		165.254.042	169.046.586
Dugoročne obveze	28.	53.082.240	63.352.959
Kratkoročne obveze			
Obveze za primljene predujmove	39.	3.130.136	1.667.021
Obveze prema dobavljačima	30.	6.910.914	2.715.507
Obveze po vrijednosnim papirima	31.	16.474.277	0
Obveze prema zaposlenim	32.	709.448	551.389
Obveze za poreze, doprinose i druga davanja	33.	562.175	1.372.860
Ostale kratkoročne obveze	34.	12.530.750	2.363.192
Ukupno kratkoročne obveze		40.317.700	8.669.969
Obračunati troškovi i prihodi budućih razdoblja	35.	1.280.198	31.755
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		259.934.180	241.101.269

Popratne bilješke na stranicama 9 do 34 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

O P I S	Upisani kapital		Kapitalne rezerve		Revalorizacijske rezerve		Preneseni gubitak		Dobit / (gubitak) tekuće godine		UKUPNO	
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Stanje 1. siječnja 2014. godine	135.512.500	8.285.100	131.056.887	(283.977.280)	(13.005.999)	13.005.999	0	0	0	0	0	(22.128.792)
Raspored gubitka 2013. godine	0	0	0	(13.005.999)	13.005.999	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje upisanog kapitala	(131.850.000)	0	0	131.850.000	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje upisanog kapital	22.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.500.000
Povećanje rezervi	0	146.094.101	0	0	0	0	0	0	0	0	0	146.094.101
Revalorizacija imovine	0	0	(2.978.567)	2.978.567	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit tekuće godine	0	0	0	0	0	0	0	0	22.581.277	22.581.277	0	22.581.277
Stanje 31. prosinca 2014. godine	26.162.500	154.379.201	128.078.320	(162.154.712)	22.581.277	22.581.277	0	0	0	0	0	169.046.586
Raspored dobiti 2014. godine	0	0	0	22.581.277	(22.581.277)	0	0	0	0	0	0	0
Revalorizacija imovine	0	0	(1.980.746)	1.980.746	0	0	0	0	0	0	0	0
Gubitak tekuće godine	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.792.545)	(3.792.545)	0	(3.792.545)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	26.162.500	154.379.201	126.097.574	(137.592.688)	(3.792.545)	(3.792.545)	0	0	0	0	0	165.254.042

Popratne bilješke na stranicama 9 do 34 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA - INDIREKTNA METODA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

P O Z I C I J A	2015.	2014.
	HRK	HRK
<u>Poslovne aktivnosti</u>		
Dobit/(gubitak) tekuće godine prije poreza	(3.792.545)	22.581.277
Amortizacija	4.538.727	5.570.002
Otpis potraživanja	0	1.367.998
Neotpisana vrijednost dugotrajne imovine	209.340	69.267
Otpis obveza	(94.156)	(30.396.626)
Rashodi od kamata	2.920.240	3.018.095
Prihodi od kamata	(50.594)	(233)
Dobit prije promjena u radnom kapitalu	3.731.012	2.209.780
(Povećanje)/ Smanjenje potraživanja	(342.446)	3.509.425
Povećanje/(Smanjenje) kratkoročnih obveza	7.348.408	(1.893.400)
(Povećanje)/Smanjenje zaliha	(857.165)	238.973
Plaćene kamate	(2.920.202)	(674.903)
Naplaćene kamate	50.594	233
Novčani tok od poslovnih aktivnosti	7.010.201	3.390.108
<u>Investicijske aktivnosti</u>		
<i>Izdatci</i>		
Dani zajmovi	0	(950.000)
Nabava dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(29.591.759)	(4.180.502)
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti	(29.591.759)	(5.130.502)
<u>Financijske aktivnosti</u>		
<i>Primitci</i>		
Uplata dioničkog kapitala	0	22.500.000
Primici od dužničkih vrijednosnih papira	16.474.277	0
<i>Izdatci</i>		
Otplata dugoročnih obveza	0	(15.000.027)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	16.474.277	7.499.973
NETO NOVČANI TOK	(6.107.282)	5.759.579
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 1. SIJEČNJA	6.180.536	420.957
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 31. PROSINCA	73.254	6.180.536
POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	(6.107.282)	5.759.579

Popratne bilješke na stranicama 9 do 34 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

I OPĆI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

Medora hoteli i ljetovališta, d.d. (dalje Društvo) upisano je u registar Trgovačkog suda u Splitu 28. prosinca 1994. godine pod tvrtkom Hoteli Podgora d.d. Usklađenje općih akata Društva sa Zakonom o trgovačkim društvima upisano je u registar Trgovačkog suda u Splitu 11. travnja 1999. godine temeljem rješenja broj Tt-95/2003-2.

Odlukom Glavne skupštine od 5. svibnja 2014. godine smanjuje se temeljni kapital Društva sa iznosa 135.512.500 kuna na iznos 3.662.500 kuna, smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa iznosa od 370 kuna na iznos od 10 kuna po dionici. Nadalje, Odlukom Skupštine od 5. svibnja 2014. godine povećava se temeljni kapital za 22.500.000 kuna na iznos od 26.162.500 kuna.

Temeljni kapital Društva, upisan u sudski registar, na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 26.162.500 kuna podjeljen je na 2.616.250 redovnih dionica, svaka nominalnog iznosa od 10 kuna. Vlasnička struktura kapitala prikazana je u bilješci 24. uz financijske izvještaje.

Na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine dionice Društva uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Predmet poslovanja Društva u okviru registriranih djelatnosti je:

- Ugostiteljstvo,
- Rušenje građevinskih objekata i zemljani radovi,
- Instalacijski radovi,
- Završni građevinski radovi,
- Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motociklima,
- Trgovina na malo, popravak predmeta za kućanstvo,
- Taksi služba,
- Ostali prijevoz putnika cestom,
- Djelatnost putničkih agencija i turoperatora,
- Djelatnost ostalih agencija u prometu,
- Istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja,
- Promidžba (reklama i propaganda),
- Rad sportskih objekata,
- Djelatnost marina,
- Ostale sportske djelatnosti,
- Djelatnost kockarnica i kladionica,
- Prodaja i posredovanje u prodaji ugostiteljskih i turističkih usluga,
- Ostale rekreacijske djelatnosti,
- Pranje i kemijsko čišćenje tekstila i krznениh proizvoda,
- Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje,
- Djelatnost za poboljšanje fizičke kondicije,
- Mijenjačnice,
- Čuvari parkiranih automobila.

Broj zaposlenih na temelju sati rada u 2015. godine iznosio je 128 zaposlenika, dok je u 2014. godini iznosio 125 zaposlenika.

1.2. Tijela Društva

Tijela Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Uprava Društva:

- Zrinko Kamber, predsjednik uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od 21. listopada 2014. godine
- Zoran Radonić, član uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno
- Damir Marević, član uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno do 31. prosinca 2015. godine

Nadzorni odbor:

- Luka Kaić, predsjednik nadzornog odbora
- Jozip Buljan, član nadzornog odbora
- Jasmin Palata, član nadzornog odbora
- Iva Koričić, član nadzornog odbora
- Darko Vrgoč, član nadzornog odbora

II TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2015. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su na snazi u Europskoj uniji te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10).

MSFI koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od Vlade Republike Hrvatske (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11, 140/11, 15/12, 118/12, 45/13, 69/13), a koji su bili na snazi do ulaska Hrvatske u Europsku uniju, u skladu su sa MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

2.2. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Društva, prihode i rashode Društva i objavljivanje potencijalnih obveza Društva.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Društvo posluje.

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja financijskih izvještaja odnose se na obračun amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, umanjenje vrijednosti imovine, ispravak vrijednosti zaliha, ispravak vrijednosti potraživanja i rezerviranja, te objavu potencijalnih obveza.

2.3. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva. Na dan 31. prosinca 2015. godine tečaj za 1 EUR bio je 7,635047 kunu (31. prosinca 2014. godine 1 EUR bio je 7,661471 kunu).

III SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

3.1. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“)

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine usvojilo dolje navedene izmjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te je prema zahtjevima prikazalo usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavicu na dan 1. siječnja 2015. godine:

- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2011.-2013., te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015., uz dopuštenu raniju primjenu i ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na Društvo. Ona uključuju:
 - MSFI 3 Poslovna spajanja,
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti,
 - MRS 40 Ulaganje u nekretnine
- IFRIC 21 Pristojbe (na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014., uz dopuštenu raniju primjenu).

Primjena gore navedenih standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Društva za 2015. godinu.

Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine:

- Izmjene i dopune MRS 19 Planovi definiranih primanja: Doprinosi zaposlenih - MRS 19 zahtijeva da se doprinosi zaposlenika ili trećih uzmu u obzir prilikom obračuna. Ove izmjene su na snazi u EU za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Uprava ne očekuje da će ove izmjene imati učinak za Društvo.
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2010 - 2012, te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu i ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na Društvo. Ona uključuju:
 - MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama,
 - MSFI 3 Poslovna spajanja,
 - MSFI 8 Poslovni segmenti,
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
 - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina,
 - MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba

Sljedeći standardi i izmjene postojećih standarda nisu još usvojeni u EU:

- MSFI 9 Financijski instrumenti - u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji sadrži cjelovit projekt financijskih instrumenata i zamjene MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, te sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018., ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će učinak na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata.
- MSFI 14 Razgraničenja - standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Društvo priprema financijske izvještaje u skladu s MSFI te ovaj standard neće primijeniti.
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima - MSFI 15 je izdan u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji se odnositi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima. Uprava provodi detaljne analize oko mogućih učinaka navedenog standarda na financijske izvještaje Društva.
- Godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2012. - 2014.
 - MSFI 5 - Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
 - MSFI 7- Financijski instrumenti: objavljivanje (s posljedičnim izmjenama MSFI 1)
 - MRS 19 - Primanja zaposlenih
 - MRS 34 - Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godine

Ove izmjene stupaju na snagu 1. siječnja 2016. godine. Ranija primjena je dopuštena.

- Izmjene MSFI 10 i MRS 28 - Prodaja ili unos imovine između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (izdano u rujnu 2014.)
- Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 - Investicijski subjekti: primjena izuzeća od obveze konsolidacije (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene MSFI 11 - Računovodstvo za stjecanje udjela u zajedničkim operacijama (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 1 - Objavljivanja (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene u MRS 16 i MRS 38 - Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 16 i MRS 41 - Poljoprivreda: višegodišnji nasadi (izdano u lipnju 2014.)
- Izmjene MRS 27 - Metoda udjela u odvojenom financijskim izvještajima (izdano u kolovozu 2014.)

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Društva za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje u razdoblju prve primjene.

3.2. Priznavanje prihoda

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

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

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva.

a) Prihodi od turističkih usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene. Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za turističke usluge priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s turističkim agencijama i turoperatorima.

a) Prihodi od kamata

Prihod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine. Prihod od kamata se priznaje kao financijski prihod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

3.3. Najmovi

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

Društvo kao najmodavac

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

Društvo kao najmoprimac

Iznosi koje Društvo plaća po osnovi poslovnog najma terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ravnomjerno tijekom trajanja najma.

3.4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve rashode u odnosu na fakturirane prihode od prodaje trgovačke robe i usluga.

3.5. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance / izvještaja o financijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

3.6. Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu kao i iznose porezno nepriznatih rashoda. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance / izvještaja o financijskom položaju.

Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u kapitalu, ne priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Uprava periodično procjenjuje pozicije prijave poreza u odnosu na situacije u kojima su primjenjivi porezni zakoni predmet tumačenja, te Društvo provodi rezerviranja, kada je to moguće.

3.7. Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine. Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Ulaganja u svezi rekonstruiranja i adaptiranja kojima se mijenja kapacitet ili namjena nekretnine ili opreme obračunavaju se kao povećanje vrijednosti nekretnina i opreme.

Sredstva nekretnina, postrojenja i opreme revaloriziraju se u uvjetima značajnije promjene fer vrijednosti. Kada se neki predmet nekretnine, postrojenja i opreme revalorizira, tada treba revalorizirati cjelokupnu skupinu nekretnina, postrojenja i opreme kojoj to sredstvo pripada.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Godišnje amortizacijske stope temeljene na procijenjenom korisnom vijeku upotrebe su kako slijede:

Naziv imovine	2015.	2014.
Građevinski objekti	1,3%	2%
Oprema	10-25%	10-25%
Prijevozna sredstva i uredski namještaj	14-25%	14-25%

U 2015. godini Društvo je obavilo promjenu procjene vijeka trajanja dugotrajne materijalne imovine na amortizacijskim skupinama građevinskih objekata te promijenilo vijek trajanja navedene imovine na 75 godina.

3.9. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina sastoji se od ulaganja u tuđu imovinu zakupljenu za potrebe djelatnosti, licence za korištenje software, te ulaganja u prava koncesije. Nematerijalna imovina iskazana je po povijesnom trošku, ima ograničen vijek uporabe i iskazuje se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak prava tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe, 5 godina za ulaganja u tuđu imovinu, te 50 godina za koncesiju.

3.10. Umanjenja vrijednosti nefinancijske imovine

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

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

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

3.11. Sudjelujući interesi, udjeli

Udjeli u društvima kapitala do 20% glasačkih prava, sudjelujući interesi iskazuju se po trošku ulaganja. Vrijednost ulaganja prema uvjerenju Uprave nije niža od neto knjigovodstvene vrijednosti.

3.12. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, i ambalaže iskazuju se po troškovima kupnje (nabavnim troškovima) ili po neto prodajnoj vrijednosti ovisno o tome koja je niža.

Sitnim inventarom smatraju se svi predmeti čija je pojedinačna vrijednost manja od 3.500 kuna, rok trajanja duža od godine dana, a nisu iskazani kao osnovna sredstva. Alati, ambalaža, auto gume i sitan inventar otpisuju se u roku od 3 godina nakon stavljanja u uporabu.

3.13. Potraživanja i predujmovi

Potraživanja iz poslovanja uključuju sva potraživanja od prodaje robe i usluga kupcima kao i dane predujmove, potraživanja od državnih institucija, te ostala kratkotrajna potraživanja. Iskazuju se u iznosima za koje se očekuje da će biti naplaćeni. Sva rezerviranja za potraživanja čija je naplata sumnjiva ili sporna napravljena su na osnovi procjene Uprave o naplativosti istih.

3.14. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o novčanom toku novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, stanja na računima kod banaka i ulaganja u novčane kratkotrajne tržišne instrumente.

3.15. Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku, sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance / izvještaja o financijskom položaju.

3.16. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz Društva vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

3.17. Primanja zaposlenih

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fonda iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunavaju.

Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

3.18. Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Događaji nakon datuma bilance / izvještaja o financijskom položaju su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma bilance / izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja. Društvo usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima za događaje nakon datuma bilance / izvještaja o financijskom položaju koji zahtijevaju usklađivanje.

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

4. Prihod od prodaje

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Prihodi od usluga smještaja	27.380.004	20.747.523
Prihodi od prodaje vanpansionskih ugostiteljskih usluga	3.103.460	2.566.980
Prihodi od prodaje ostalih usluga	801.706	369.621
UKUPNO	31.285.170	23.684.124

/i/ Prihodi od usluga smještaja iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2015. godinu u iznosu od 27.380.004 kune (2014. godina 20.747.523 kune) uključuju prihode od smještaja i pansiona u hotelskim objektima, te prihode od smještaja u kampu Sutikla. Struktura broja noćenja po objektima prikazana je kako slijedi:

O P I S	2015			2014			Indeks 2015/ 2014
	Broj noćenja			Broj noćenja			
	Domaći gosti	Inozemni gosti	Ukupno	Domaći gosti	Inozemni gosti	Ukupno	
Smještaj u hotelima							
Hotel Podgorka	1.925	38.846	40.771	1.452	39.800	41.252	99
Hotel Minerva	3.330	43.861	47.191	3.884	35.664	39.548	119
Turističko naselje Mediteran	3.577	21.090	24.667	607	31.804	32.411	76
1. Ukupno smještaj u hotelima	8.832	103.797	112.629	5.943	107.268	113.211	99
Smještaj u kampovima							
Kamp Sutikla	140	23.803	23.943	112	23.946	24.058	100
2. Ukupno smještaj u kampovima	140	23.803	23.943	112	23.946	24.058	100
3. Ukupno (1+2)	8.972	127.600	136.572	6.055	131.214	137.269	99

/ii/ Prihodi od prodaje ostalih usluga iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2015. godinu u iznosu od 801.706 kuna (2014. godine 391.401 kunu) uključuju prihode od wellnesa, parkinga, mjenjačnice i ostale prihode od prodaje usluga.

5. Ostali poslovni prihodi

O P I S	2014.	2014.
	HRK	HRK
Prihod od najma poslovnog prostora	737.958	603.904
Prihodi od viškova	8.876	62.451
Prihodi otpisa obveza u predstečajnoj nagodbi	0	29.278.420
Prihodi od ostalih otpisa i popusta	235.713	1.118.206
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	0	1.943.423
Prihodi iz prethodnih razdoblja	2.793	5.068
Ostali poslovni prihodi	122.037	21.778
UKUPNO	1.107.377	33.033.250

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

/i/ Prihodi od najma poslovnog prostora iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2015. godinu u iznosu od 737.958 kuna (2014. godine 603.904 kune) odnose se na prihode koje Društvo ostvaruje od iznajmljivanja dijela svojih smještajnih i ugostiteljskih kapaciteta pravnim i fizičkim osobama.

6. Troškovi sirovina i materijala

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Trošak hrane i pića	4.205.593	3.945.109
Potrošni i materijal za održavanje	754.459	663.386
Uredski materijal	16.106	40.128
Sitni inventar, ambalaža, autogume	329.739	348.523
Potrošena energija	1.791.728	1.829.891
UKUPNO	7.097.624	6.827.037

7. Ostali vanjski troškovi

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Prijevozne i telekomunikacijske usluge	321.098	192.969
Usluge zaštite i tekućeg održavanja objekata i opreme	644.966	560.980
Usluge održavanja aplikativnih sustava	93.852	159.701
Usluge zakupa i najma	589.753	183.881
Usluge promidžbe i sponzorsva	130.222	53.557
Komunalne usluge	1.421.938	1.392.827
Intelektualne usluge	779.489	680.468
Usluge glazbenika i osobne usluge	238.673	166.263
Provizije putničkim agencijama	1.489.058	266.719
Usluge pranja rublja	574.357	609.927
Troškovi koncesije	39.293	69.961
Ostali vanjski troškovi	316.846	61.715
UKUPNO	6.639.545	4.398.968

8. Troškovi osoblja

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Neto plaće i nadnice	7.095.243	6.433.267
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	2.828.957	2.394.915
Doprinosi na plaće	1.680.206	1.443.061
UKUPNO	11.604.406	10.271.243

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

Primanja ključnih osoba prikazana su kako slijedi:

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Bruto plaće	1.215.821	720.125
UKUPNO	1.215.821	720.125

9. Amortizacija

Troškovi amortizacije iskazani su u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2015. godinu u iznosu od 4.538.728 kuna (2014. godine 5.570.002 kune), a obračunati su sukladno računovodstvenoj politici opisanoj u bilješci 3.8. i 3.9. uz financijske izvještaje.

10. Ostali troškovi poslovanja

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	202.622	127.905
Troškovi prijevoza zaposlenih	143.641	158.407
Prigodne nagrade i pomoći zaposlenima	91.410	54.100
Naknade članovima Nadzornog odbora	419.825	327.244
Premije osiguranja imovine	310.920	395.571
Doprinosi, članarine i druga davanja	256.968	155.248
Bankovne naknade i naknade za platni promet	400.943	79.792
Troškovi zdravstvenih nadzora i kontrolni pregledi	77.539	84.661
Ostali troškovi poslovanja	67.014	47.043
UKUPNO	1.970.882	1.429.971

11. Ostali poslovni rashodi

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupaca	0	1.367.998
Otpremnine	1.150.266	540.000
Jubilarne nagrade iz prethodnih razdoblja	0	506.308
Neotpisana vrijednost materijalne imovine	0	13.292
Inventurni manjkovi	82.153	56.264
Kazne, penali i naknade štete	8.824	125.393
Naknadno utvrđeni rashodi iz prethodnih razdoblja	1.828	20.547
Ostali rashodi	312.771	97.736
UKUPNO	1.555.842	2.727.538

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

12. Financijski prihodi

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata	50.594	233
Pozitivne tečajne razlike	201.044	102.654
Ostali financijski prihodi	45.665	3.870
UKUPNO	297.303	106.757

13. Financijski rashodi

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Kamate iz tekućeg poslovanja (zatezne kamate)	0	597.933
Kamate na obveze iz predstečajne nagodbe	2.920.240	2.343.192
Negativne tečajne razlike	155.129	76.970
UKUPNO	3.075.369	3.018.095

14. Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se po stopi od 20% sukladno zakonskim propisima na osnovicu koju čini razlika ostvarenih prihoda nad rashodima obračunskog razdoblja za koje se porezna osnovica utvrđuje. U tekućoj godini kao i prethodnih godine ostvaren je gubitak iz poslovanja, te Društvo nije iskazalo obvezu plaćanja poreza na dobit. Prijava poreza na dobit prikazana je kako slijedi:

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(3.792.545)	22.581.277
Uvećanje porezne osnovice	439.334	3.590.324
Smanjenje porezne osnovice	0	0
Dobit/(gubitak) nakon uvećanja i smanjenja	(3.353.211)	26.171.601
Preneseni porezni gubitak	(119.526.314)	(145.697.915)
Porezni gubitak za prijenos	(122.879.525)	(119.526.314)

Na 31. prosinca 2015. godine ukupni neto preneseni gubici koji se mogu iskoristiti u 2016. godini i sljedećim razdobljima iznose 122.879.525 kuna.

U nastavku je pregled poreznih gubitaka:

Godina prijenosa gubitka	2012	2013	2015.	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK
Gubitak tekuće godine	109.521.977	10.004.337	3.353.211	122.879.525

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

15. Dobit / (Gubitak) po dionici

O P I S	2015.	2014.
	HRK	HRK
Dobit/ (Gubitak) razdoblja po redovnoj dionici	(3.792.545)	22.581.277
Ponderirani prosjek redovnih dionica osim vlastitih	2.616.250	2.616.250
Osnovni i razrijeđeni dobit / (gubitak) po dionici (u HRK)	(1,45)	8,63

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarade se računaju kao dobit tekućeg razdoblja namijenjena dioničarima Društva. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten prilikom izračunavanja osnovne zarade po dionici bio je 2.616.250 (2014.: 2.616.250).

Nadalje, kako nema utjecaja opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih utjecaja, ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten za izračun razrijeđene zarade po dionici bio je isti kao i onaj korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici, te iznosi 2.616.250 (2014.: 2.616.250).

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

BILJEŠKE UZ BILANCU / IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU

16. Nematerijalna imovina

O P I S	Ulaganja na tuđoj imovini	Prava korištenja	Ulaganja u softver	Predujmovi za nematerijalnu imovinu	Ukupno nematerijalna imovina
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2014. godine	99.670	11.748.629	0	0	11.848.299
Reklasifikacija pozicija	0	0	905.431	0	905.431
Direktna povećanja imovine	0	0	253.317	0	253.317
Rashodovanje i otuđivanje	0	0	(220.168)	0	(220.168)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	99.670	11.748.629	938.580	0	12.786.879
Direktna povećanja imovine	35.000	0	346.770	17.300	399.070
Rashodovanje i otuđivanje	0	0	(113.839)	0	(113.839)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	134.670	11.748.629	1.171.511	17.300	13.072.110
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 1. siječnja 2014. godine	99.670	4.911.174	0	0	5.010.844
Reklasifikacija pozicija	0	0	727.801	0	727.801
Amortizacija	0	234.973	69.982	0	304.955
Rashodovanje i otuđivanje	0	0	(161.683)	0	(161.683)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	99.670	5.146.147	636.100	0	5.881.917
Amortizacija	3.668	234.973	105.510	0	344.151
Rashodovanje i otuđivanje	0	0	(111.740)	0	(111.740)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	103.338	5.381.120	629.870	0	6.114.328
SADAŠNJA VRIJEDNOST					
1. SIJEČANJ 2014. godine	0	6.837.455	0	0	6.837.455
31. PROSINAC 2014. godine	0	6.602.482	302.480	0	6.904.962
31. PROSINAC 2015. godine	31.333	6.367.509	541.642	17.300	6.957.784

Prava korištenja odnosno koncesije odnose se na pravo korištenja 42 veza u marini u Podgori i maloj marini u centru grada. Općina Podgora i Društvo zaključili su 25. siječnja 1993. godine Ugovor o zajedničkom ulaganju sredstava za izgradnju luka „Podgora“ i „Čaklje“ u Podgori. Temeljem predmetnog ugovora, te Aneksa od 10. veljače 1993. i 30. rujna 1994. godine Društvo je na ime sufinanciranja izgradnje uložilo sredstva u iznosu od 11.748.629 kuna, te time osiguralo pravo korištenja spomenuta 42 veza na razdoblje od 99 godina bez obveze plaćanja naknade općini Podgora. Vezovi su opremljeni neophodnom infrastrukturom i komunalnim priključcima.

**MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**

17. Nekretnine, postrojenja i oprema

O P I S	Zemljišta		Građevinski objekti		Postrojenja i oprema		Alati, namještaj i vozila		Višegodišnji nasadi		Ostala materijalna imovina		Imovina u pripremi		Ukupno	
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
NABAVNA VRIJEDNOST																
Stanje 1. siječnja 2014. godine	29.952.233	238.391.506	18.026.901	734.433	0	75.019	58.908	287.239.000								
Reklasifikacija pozicija	0	0	(6.875.380)	5.969.949	0	0	0	(905.431)								
Direktna povećanja imovine	0	102.881	282.793	108.469	0	0	3.433.042	3.927.185								
Rashodovanje i otuđivanje	0	0	(263.406)	(203.242)	0	(251)	0	(466.899)								
Stanje 31. prosinca 2014. godine	29.952.233	238.494.387	11.170.908	6.609.609	0	74.768	3.491.950	289.793.855								
Direktna povećanja imovine	0	23.239.146	2.155.012	570.648	60.599	0	3.167.284	29.192.689								
Prijenos u upotrebu	0	1.939.595	0	0	0	0	(1.939.595)	0								
Rashodovanje i otuđivanje	0	(249.363)	(2.632.080)	(2.163.266)	0	(3.767)	(28.108)	(5.076.584)								
Stanje 31. prosinca 2015. godine	29.952.233	263.423.765	10.693.840	5.016.991	60.599	71.001	4.691.531	313.909.960								
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI																
Stanje 1. siječnja 2014. godine	0	44.864.831	16.105.140	673.940	0	0	0	61.643.911								
Reklasifikacija pozicija	0	0	(5.938.843)	5.211.042	0	0	0	(727.801)								
Amortizacija	0	4.664.158	339.874	261.015	0	0	0	5.265.047								
Rashodovanje i otuđivanje	0	0	(254.417)	(201.700)	0	0	0	(456.117)								
Stanje 31. prosinca 2014. godine	0	49.528.989	10.251.754	5.944.297	0	0	0	65.725.040								
Amortizacija	0	3.561.215	413.694	217.125	2.540	0	0	4.194.577								
Rashodovanje i otuđivanje	0	(115.872)	(2.593.086)	(2.158.286)	0	0	0	(4.867.244)								
Stanje 31. prosinca 2015. godine	0	52.974.333	8.072.362	4.003.136	2.540	0	0	65.052.373								
SADAŠNJA VRIJEDNOST																
1. SIJEČANJ 2014. godine	29.952.233	193.526.675	1.921.761	60.493	0	75.019	58.908	225.595.089								
31. PROSINAC 2014. godine	29.952.233	188.965.398	919.154	665.312	0	74.768	3.491.950	224.068.815								
31. PROSINAC 2015. godine	29.952.233	210.449.432	2.621.478	1.013.855	58.059	71.001	4.691.531	248.857.589								

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

/i/ Građevinski objekti u većem dijelu iskazani su po revaloriziranim iznosima. Revalorizacija objekata obavljena je 2007. godine sukladno procijenjenim vrijednostima izrađenim u razdoblju od siječnja 2003. do studenog 2007. godine.

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

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Građevinski objekti (nabavna vrijednost umanjena za akumuliranu amortizaciju)	84.351.858	60.887.077
UKUPNO	84.351.858	60.887.077

/ii/ Nekretnine (zemljište i građevinski objekti) neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 220.649.975 kuna opterećene su založnim pravom u korist Zagrebačke banke d.d., Zagreb i Ministarstva financija Republike Hrvatske.

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

	31.12.2015.
Zemljište	HRK
U vlasništvu Društva	24.000.166
Nije imovinsko pravno uknjiženo	5.952.067
UKUPNO	29.952.233

	31.12.2015.
Građevinski objekti	HRK
U vlasništvu Društva	196.649.808
Nije imovinsko pravno uknjiženo	13.799.624
UKUPNO	210.449.432

/iv/ Imovina u pripremi iskazana u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 4.691.531 kunu odnosi se ulaganja u 2015. godini koja se u najznačajnijem dijelu odnose na izradu projektne dokumentacije za adaptaciju i rekonstrukciju hotelskih kapaciteta.

18. Dugotrajna financijska imovina

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Sudjelujući interesi (udjeli)	112.600	112.600
UKUPNO	112.600	112.600

Sudjelujući interesi iskazani u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 112.600 kuna (31. prosinca 2014. godine u istom iznosu) odnose se na 2% udjela u kapitalu društva Praona d.o.o., Makarska.

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

19. Zalihe

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Sitan inventar	60.207	74.580
Sitan inventar u uporabi	2.690.400	2.553.503
Ispravak sitnog inventara u uporabi	(1.561.295)	(2.296.011)
Zalihe sitnog inventara	1.189.313	332.072
Sirovine i materijal	204.569	211.588
Zalihe sirovina i materijala	204.569	211.588
UKUPNO	1.393.881	543.660

Zalihe sitnog inventara iskazane u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 1.189.313 kuna (31. prosinca 2014. godine 332.072 kune) odnosi se na zalihe rublja, zalihe radne odjeće i zalihe tehničke robe. Sukladno računovodstvenoj politici Društva sitan inventar se amortizira u razdoblju od tri godine od davanja u upotrebu.

20. Potraživanja od kupaca

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Potraživanja od kupaca u zemlji	829.229	593.575
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	747.555	786.702
UKUPNO	1.576.783	1.380.277

21. Potraživanja od države

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Potraživanja za bolovanja preko 42 dana	61.947	0
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	21.772	0
Potraživanja od turističke zajednice	32.940	0
UKUPNO	116.658	0

22. Ostala kratkotrajna potraživanja

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Potraživanja stečena cesijom	774.128	774.128
Ostala potraživanja	26.382	0
UKUPNO	800.510	774.128

Potraživanja stečena cesijom iskazana u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 774.128 kuna (31. prosinca 2014. godine u istom iznosu) odnose se na potraživanja od društva Mistral d.o.o., prema Aneksu ugovora o kupoprodaji hotela Aurora iz 2003, kojim se Mistral d.o.o. obvezuje uplatiti preostali iznos kupoprodajne cijene kad se ispune uvjeti da se može uknjižiti kao vlasnik cjelokupne parcele hotela Aurora.

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

23. Novac u blagajni i banci

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Žiro-račun	18.605	6.136.916
Devizni račun	38.733	31.867
Blagajna	15.916	11.753
UKUPNO	73.254	6.180.536

24. Upisani kapital

Upisani kapital u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine iskazan je u iznosu od 26.162.500 kuna (31. prosinca 2014. godine u istom iznosu) i podijeljen je na 2.616.250 dionica nominalne vrijednosti 10 kuna po dionici.

Dioničari Društva na 31. prosinca 2015. godine prikazani su u nastavku:

Dioničar	Broj dionica	% učešća	Vrijednost u HRK
Podravska banka d.d.	1.250.500	47,80	12.505.000
KBZ d.d./Novodom d.o.o.	654.064	25,00	6.540.640
Agram invest d.d.	345.436	13,20	3.454.360
CERP/Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	176.083	6,73	1.760.830
CERP/HZMO	27.690	1,06	276.900
Lucidus d.d. Zagreb	23.850	0,91	238.500
CERP/Republika Hrvatska	17.975	0,69	179.750
PBZ d.d./skrbnički zbirni račun	1.600	0,06	16.000
Ostali dioničari (fizičke osobe)	119.052	4,55	1.190.520
UKUPNO	2.616.250	100,00	26.162.500

25. Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve iskazane su u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 154.379.201 kunu (31. prosinca 2014. godine u istom iznosu).

26. Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve iskazane u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 126.097.574 kune (31. prosinca 2014. godine 128.078.320 kuna) formirane su revalorizacijom nekretnina u vlasništvu Društva.

27. Preneseni gubitak

Preneseni gubitak iskazan u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 137.592.688 kuna (31. prosinca 2014. godine 162.154.712 kuna) predstavlja akumulirane gubitke iz prethodnih godina.

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

28. Dugoročne obveze

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima (predstečajna nagodba)	3.751.296	3.845.452
Obveze po osnovi poreza i doprinosa (predstečajna nagodba)	9.500.869	9.500.869
Obveze s osnove jamstva po kreditima (predstečajna nagodba)	50.006.638	50.006.638
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza (bilješka 34.)	(10.176.562)	0
UKUPNO	53.082.240	63.352.959

Dugoročne obveze iskazane u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 63.258.802 kune (31. prosinca 2014. godine 63.352.959 kuna) odnose se na obveze Društva po odobrenoj predstečajnoj nagodbi sklopljenoj 31. siječnja 2014. godine kod Trgovačkog suda u Splitu.

Dospijeće dugoročnih obveza je kako slijedi:

Godina dospijeća	Obveze za poreze i doprinose			Ministarstvo financija RH	UKUPNO
	Dobavljači				
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
2016. (tekuće dospjeće)	1.250.433	1.425.134	7.500.996	10.176.562	
2017.	1.250.432	1.425.134	7.500.996	10.176.562	
2018.	1.250.430	1.425.134	7.500.996	10.176.560	
2019.	0	5.225.467	27.503.650	32.729.118	
Ukupno	3.751.295	9.500.869	50.006.638	63.258.802	

Na obveze iz predstečajne nagodbe obračunavaju se kamate po godišnjoj stopi od 4,5%, a iste dospijevaju nakon isteka godine dana od dana pravomoćnosti Rješenja o sklopljenoj predstečajnoj nagodbi, što se odnosi na kamatu za vrijeme počeka, dok u slijedećim razdobljima kamata dospijeva zajedno sa dospijećem glavnice.

Prethodno navedeno odnosi se na kamate na obveze prema Ministarstvu financija, Republike Hrvatske po osnovu poreza i doprinosa, te s osnove jamstva po kreditima. Na obveze prema dobavljačima iz predstečajne nagodbe obračunava se kamata od 4,5% godišnje, a ista dospijeva zajedno s dospijećem glavnice, protekom dvije, tri odnosno četiri godine od pravomoćnosti Rješenja suda kojim se odobrava sklopljena predstečajna nagodba.

29. Obveze za predujmove

Primljeni predujmovi kupaca iskazani u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 3.130.136 kuna (31. prosinca 2014. godine 1.667.021 kunu) odnose se na primljene predujmove od kupaca za turističke usluge.

30. Obveze prema dobavljačima

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima u zemlji	6.910.898	2.723.141
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	16	(7.634)
UKUPNO	6.910.914	2.715.507

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

31. Obveze po vrijednosnim papirima

Obveze po vrijednosnim papirima iskazane u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 16.474.277 kuna odnose se na obveze prema financijskim institucijama s osnova eskonta mjenica izdanih dobavljačima za podmirenje obveza.

32. Obveze prema zaposlenicima

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Obveze za neto plaće i naknade	499.766	457.795
Ostale obveze prema zaposlenima	209.682	93.594
UKUPNO	709.448	551.389

33. Obveze za poreze i doprinose

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Obveze za poreze i doprinose iz plaće	207.696	795.490
Obveze za doprinose na plaće	121.112	151.901
Obveze za poreze i doprinose drugi dohodak	2.631	31.791
Obveze za članarinu Turističkoj zajednici	9.447	70.173
Obveze za HGK	1.077	209.960
Obveze za porez na potrošnju	50.643	10.685
Obveze za doprinos za šume	20.391	10.192
Obveze za boravišnu pristojbu	58.575	61.932
Obveze za porez na dodanu vrijednost	90.602	11.749
Ostale obveze	0	18.987
UKUPNO	562.174	1.372.860

34. Ostale kratkoročne obveze

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Obveze za kamatu po obvezama iz predstečajne nagodbe	2.343.230	2.343.192
Tekuće dospjeće dugoročnih obveza iz predstečajne (bilješka 28.)	10.176.562	0
Obveze prema članovima nadzornog odbora	0	20.000
Obveze za autorske honorare	10.958	0
UKUPNO	12.530.750	2.363.192

35. Obračunati troškovi i prihodi budućih razdoblja

O P I S	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Obračunati nefakturirani troškovi	212.075	705
Odgodeno priznanje prihoda po osnovi državnih potpora	1.068.123	0
Ostali prihodi budućih razdoblja	0	31.050
UKUPNO	1.280.198	31.755

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

Odgodeno priznavanje prihoda iskazano u bilanci / izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2015. godine u iznosu 1.068.123 kune odnosi se na primljene državne potpore za energetska učinkovitost. Potpora se priznaje u prihod u visini troškova amortizacije imovine za koju je primljena.

36. Transakcije s povezanim stranama

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana je od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta, ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Ukupni iznosi transakcija s povezanim strankama, potraživanja i obveze na kraju godine i povezani rashodi i prihodi za 2015. i 2014. godinu prikazani su kako slijedi:

O P I S	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Investicije	Obveze	Investicije	Obveze
	HRK	HRK	HRK	HRK
Kaić d.o.o.	2.963.492	0	780.000	0
Ukupno	2.963.492	0	780.000	0

37. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

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

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

Odnos neto duga i kapitala

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

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja iznosio je:

	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti i zajmovi)	82.076.310	65.696.151
Novac i novčani ekvivalenti	(73.254)	(6.180.536)
Neto dug	82.003.056	59.515.615
Glavnica (ukupni kapital)	165.254.042	169.046.586
Koeficijent financiranja (omjer neto duga i glavnice)	0,50	0,35

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Financijska imovina		
Novac u banci i blagajni	73.254	6.180.536
Potraživanja od kupaca	1.576.783	1.380.277
Potraživanja po danim kratkotrajnim zajmovima	0	950.000
Ostala potraživanja	920.069	774.128
	2.570.106	9.284.941
Financijske obveze		
Obveze po vrijednosnim papirima	16.474.277	0
Kredit i zajmovi	65.602.033	65.696.151
Obveze prema dobavljačima	6.910.914	2.715.507
Ostale kratkoročne obveze	4.412.716	3.611.270
	93.399.940	72.022.928

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

Na 31. prosinca 2015. godine knjigovodstveni iznosi novca, kratkotrajnih potraživanja, te kratkoročnih obveza kredita približni su njihovim fer vrijednostima zbog kratkoročne prirode ovih financijskih instrumenata.

Upravljanje financijskim rizicima

Društvo je kroz svoje poslovanje izloženo sljedećim financijskim rizicima:

- Tržišni rizik
- Fer vrijednost novčanog toka ili kamatni rizik
- Kreditni rizik
- Valutni rizik
- Rizik likvidnosti

a) *Tržišni rizik*

Društvo posluje na hrvatskom tržištu. Uprava utvrđuje cijene svojih usluga. Društvo je izloženo visokom tržišnom riziku zbog visoke konkurencije i ekonomske krize.

b) *Kamatni rizik*

Budući da Društvo nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, a pretežni dio posudbi na 31. prosinca 2015. godine ima ugovorenu fiksnu kamatnu stopu, prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

c) *Kreditni rizik*

Financijska imovina koja potencijalno može dovesti Društvo u kreditni rizik sastoji se uglavnom od gotovine i potraživanja od kupaca. Kreditni rizik vezan je za potraživanja od kupaca. Društvo nije izloženo značajnom kreditnom riziku.

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

d) *Valutni rizik*

Službena valuta Društva je kuna, dok se većina prihoda od prodaje ostvaruje se u stranim valutama, pretežno u eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Transakcije u inozemnim valutama preračunavaju se u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance / izvještaja o financijskom položaju. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, ali ne utječu na tok novca.

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

Valuta	Obveze		Imovina	
	2015. HRK	2014. HRK	2015. HRK	2014. HRK
EUR	3.130.136	1.667.021	786.288	818.569

e) *Rizik likvidnosti*

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

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

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

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1 - 5 godina	Preko 5 godina
31. prosinac 2015.	HRK	HRK	HRK	HRK
Financijske obveze (beskamatne)				
Obveze prema dobavljačima	6.910.914	6.910.914	-	-
Ostale kratkoročne obveze	4.412.716	4.412.716	-	-
	11.323.630	11.323.630	-	-
Financijske obveze (koje nose kamatu)				
Obveze po vrjednosnim papirima	16.474.277	16.474.277	-	-
Kredit i zajmovi	65.602.033	12.519.792	53.082.241	-
	82.076.310	28.994.069	53.082.241	-

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1 - 5 godina	Preko 5 godina
31. prosinac 2014.	HRK	HRK	HRK	HRK
Financijske obveze (beskamatne)				
Obveze prema dobavljačima	2.715.507	2.715.507	-	-
Ostale kratkoročne obveze	3.611.270	3.611.270	-	-
	6.326.777	6.326.777	-	-
Financijske obveze (koje nose kamatu)				
Obveze po vrjednosnim papirima	-	-	-	-
Kredit i zajmovi	65.696.151	2.343.192	63.352.959	-
	65.696.151	2.343.192	63.352.959	-

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

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1 - 5 godina	Preko 5 godina
31. prosinac 2015.	HRK	HRK	HRK	HRK
Financijska imovina (beskamatna)				
Novac u banci i blagajni	73.254	73.254	-	-
Potraživanja od kupaca	1.576.783	1.576.783	-	-
Ostala potraživanja	920.069	920.069	-	-
	2.570.106	2.570.106	-	-

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

	Neto knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1 - 5 godina	Preko 5 godina
31. prosinac 2014.	HRK	HRK	HRK	HRK
Financijska imovina (beskamatna)				
Novac u banci i blagajni	6.180.536	6.180.536	-	-
Potraživanja od kupaca	1.380.277	1.380.277	-	-
Ostala potraživanja	774.128	774.128	-	-
	8.334.941	8.334.941	-	-
Financijska imovina (koja nosi kamatu)				
Dani zajmovi	950.000	950.000	-	-
	950.000	950.000	-	-

38. Informacije o poslovnim segmentima

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

Uprava je odredila za svoje izvještajne segmente pojedine poslovne objekte te je odredila da su izvještajni segmenti: Hotel Podgorka, Hotel Minerva, Turističko naselje Mediteran, Apartmani Borak i Autokamp Sutikla.

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2015. godine su kako slijedi:

	Prihodi po segmentima	Rashodi po segmentima	Rezultat po segmentima
Poslovni segment	HRK	HRK	HRK
Hotel Podgorka	9.853.663	(8.535.081)	1.318.582
Hotel Minerva	11.063.714	(8.491.951)	2.571.763
Turističko naselje Mediteran	9.345.506	(6.877.763)	2.467.743
Apartmani Borak	408.373	(280.923)	127.450
Autokamp Sutikla	1.331.384	(743.346)	588.038
Ukupno po segmentima	32.002.640	(24.929.064)	7.073.576

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2014. godine su kako slijedi:

	Prihodi po segmentima	Rashodi po segmentima	Rezultat po segmentima
Poslovni segment	HRK	HRK	HRK
Hotel Podgorka	9.064.419	(8.740.474)	323.945
Hotel Minerva	8.248.089	(7.300.213)	947.876
Turističko naselje Mediteran	5.559.310	(4.564.851)	994.459
Apartmani Borak	112.350	(153.844)	(41.494)
Autokamp Sutikla	1.237.588	(765.974)	471.614
Ukupno po segmentima	24.221.756	(21.525.356)	2.696.400

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d., Podgora
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

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

Usklađivanje između dobiti iz poslovanja prije oporezivanja i neto dobiti je kako slijedi:

Pozicija	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Dobit iz poslovanja prije oporezivanja po segmentima	7.073.576	2.696.400
Nealocirani poslovni prihodi	496.612	32.564.338
Nealocirani financijski prihodi	190.598	38.037
Nealocirani poslovni rashodi:	(8.512.623)	(9.702.501)
Materijalni troškovi	(1.303.064)	(1.477.224)
Troškovi osoblja	(4.416.347)	(3.875.314)
Amortizacija	(665.426)	(593.594)
Ostali troškovi i poslovni rashodi	(2.127.787)	(3.756.369)
Nealocirani financijski rashodi (kamate)	(3.040.707)	(3.014.997)
Dobit / (Gubitak) tekuće godine	(3.792.545)	22.581.277

Društvo ne prati imovinu i obveze po segmentima te zbog navedenog te informacije nisu objavljene.

Društvo pruža usluge i ostvaruje prihode od prodaje u Republici Hrvatskoj.

Cjelokupna imovina po segmentima nalazi se u Republici Hrvatskoj.

39. Revizija financijskih izvještaja

Reviziju financijskih izvještaja Društva za 2015. godinu obavila je revizorska kuća BDO Croatia d.o.o., Zagreb za ugovorenu naknadu u iznosu od 54.000 kuna uvećano za porez na dodanu vrijednost.

40. Sudski sporovi i potencijalne obveze

Prema očitovanju pravnih zastupnika tijekom 2015. godine kao ni do dana usvajanja ovih financijskih izvještaja protiv Društva nisu pokrenuti značajniji sudski sporovi temeljem kojih bi bilo potrebno izvršiti rezerviranja troškova.

41. Događaji nakon datuma bilance / izvještaja o financijskom položaju

Nakon datuma bilance / izvještaja o financijskom položaju nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2015. godinu, a koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

42. Sastavljanje i odobravanje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 25. travnja 2016. godine.

Potpisano u ime Uprave:

Zrinko Kamber, predsjednik uprave _____

Zoran Radonić, član uprave _____

MEDORA hoteli i ljetovališta, d.d.

Mrkušića dvori 2

Podgora

Republika Hrvatska