Invicta Wealth Solutions
Connaught House,
St. Julian's Avenue,
St. Peter Port, Guernsey GYI 1GZ

PORT INVESTMENT COMPANY LTD.
Registered No. 38904,

Dear Mrs. Kelly Roger,

As the newly appointed President of the Board of Adriatiq Islands Group d.d. (Zagreb Croatia, Martićeva ulica 6), I am contacting you to inform you that as of December 22, 2020, company Adriatiq Islands Group d.d. has significant amount of debt towards Port Investment Company Ltd. amounting to 383,972,235.94 HRK (converted as of this date: 61,980,990.31 USD).

Enclosed you may find a certified translation of the *Chapter 16.a* of the audited Annual Report of Adriatiq Islands Group d.d. for the financial year of 2019 listing the obligations of Adriatiq Islands Group d.d. towards Port Investment Company Ltd., as well as our general ledger as of December 22, 2020, listing our loan and interest obligations towards Port Investment amounting to 383,972,235.94 HRK.

Yours sincerely,

In Balatonfüred, on December 28, 2020.

ADRIATIQ ISLANDS
GROUP d.d.
Martićeva ulica 6, Zagreb
OIB: 08214831145

András Hegedűs
Adriatiq Islands Group d.d.
10000 Zagreb, Martićeva ulica 6
OIB: 08214831145

Enclosed:

1. Audited Annual Report of Adriatiq Islands Group d.d. for the financial year of 2019
2. Certified translation of the *Chapter 16.a* of the audited Annual Report of Adriatiq Islands Group d.d. for the financial year of 2019
3. General ledger extract as of December 22, 2020
4. Certified translation of the general ledger extract as of December 22, 2020
5. Decision on appointment of András Hegedűs as President of the Board of Adriatiq Islands Group d.d. certified by public notary Vladimir Marčinko

THIS TRANSLATION CONSISTS OF:
2 pages
Cert no.: 1016-1/2020
Date: 23 December 2020

CERTIFIED TRANSLATION FROM CROATIAN INTO ENGLISH

16. LONG TERM LIABILITIES

	12/31/2018	12/31/2019
16.a. Liabilities to related companies	-	411,387,534
16.b. Trade payables	-	3,874,506
16.c. Other long-term liabilities	-	724,892
	-	**415,986,932**

16.a. Liabilities to related companies	**12/31/2018**	**12/31/2019**
Liabilities for interest to affiliated companies	-	211,815,995
Liabilities to affiliated companies for goods, services and other liabilities	-	23,090,156
Liabilities for long-term loans to affiliated companies	-	176,481,383
	-	**411,387,534**

The Company has taken over long-term interest from PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey and O&G Investments Ltd, Guernsey in the amount of HRK 211,252,090 (currency clause in USD and EUR). Repayment of long-term interest liabilities is 30 June 2029.

The Company has long-term liabilities based on goods and services under the adopted pre-bankruptcy settlement in the amount of HRK 23,090,156. The return period is 5 years.

Liabilities for long-term loans to affiliated companies

	Approved principal	**Applied interest rates**	**12/31/2018**	**12/31/2019**
PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey	HRK 173,334,015	3.96%	-	173,334,015
O&G Investments Ltd, Guernsey	HRK 583.589	3.96%	-	583.589
DANUVIUS MARINA d.o.o., Tribunj	HRK 2,563,779	3.96%	-	2,563,779
			-	**176,481,383**

The Company has long-term loans from PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey and O&G Investments Ltd, Guernsey in the amount of 173,917,604 (currency clause in USD and EUR). Liabilities arose from the purchase of shares in Jelsa d.d., Jelsa (Note 9.a.) and the assumption of long-term loans and receivables (Notes 9.b. and 10.). The repayment of the long-term loan is June 30, 2029.

The Company has a long-term loan from the company DANUVIUS MARINA d.o.o., Tribunj in the amount of HRK 2,563,779 on the basis of taking over the receivables of DANUVIUS MARINA according to AIG YACHTING d.o.o., Zagreb (Note 9.b.).

--- The remaining part of the financial statement has been left out at the request of the client. ----

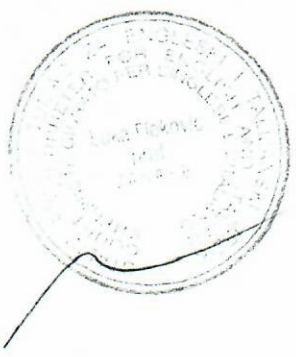
I, Luka Flekovic, certified court interpreter for English, Italian and French, as appointed by the President of the Commercial Court in Zagreb by Decree No. 4 Su-1228/2019, dated 25 Sep 2019, do hereby certify that the above translation is a faithful and complete translation of the original document in Croatian.

Cert. no.: 1016-1/2020

Stamp:

Zagreb, 23 December 2020

Signature:



ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2019. GODINE
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA

S A D R Ž A J

	Stranica
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2-5
Račun dobiti i gubitka	6
Bilanca	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8-33

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, 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, 19. lipnja 2020. godine

Laszlo Attila Kerekes
Direktor

ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d.
Zagreb
OIB: 08214831145

ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb
Martićeva ulica 6
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.

Šibenski Revicon
S.Radića 44
22000 Šibenik
CROATIA
Tel. +385 (22) 218 - 893
Fax.+385 (22) 218 - 796
e-mail: info@sibenskirevicon.hr

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb

Negativno mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu „Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2019. godine, račun dobiti i gubitka za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, zbog važnosti pitanja opisanih u našem izvješću u *Odjeljku s osnovom za negativno mišljenje*, priloženi godišnji financijski izvještaji ne prikazuju istinito i fer financijski položaj Društva na 31. prosinca 2019. godine i njegovu financijsku uspješnost za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI-ima).

Osnova za negativno mišljenje

1. Društvo ima ulaganja u ovisna društva DALMACIA HOLIDAY d.o.o., Zagreb, ADRIATIQ ISLANDS GROUP YACHTING d.o.o., Zagreb i ADRIATIQ ISLANDS GROUP NEKRETNINE d.o.o., Zagreb koja na 31. prosinca 2019. godine iznose 1.309.798.640 kuna a za koja nije izradilo test umanjenja. Pokazatelj da imovina može biti umanjena je gubitak iznad visine kapitala koja Društva imaju te gubitak vlasništva nad Grupom Primošten te nismo bili u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena ulaganja u ovisna društva fer prezentirana, kao ni utvrditi iznos umanjenja ukoliko je potreban.

2. Društvo ima potraživanja za usluge i kamate u iznosu 12.198.233 kuna od povezanih društava, koja su u postupku stečaja i predstečajne nagodbe (bilješka 11.a.). Iako su potraživanja starija od 365 dana i Društvo nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja, za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. S obzirom na neizvjesnost ishoda stečaja i predstečajnih nagodbi nismo bili u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja po uslugama i kamatama fer prezentirana, kao ni utvrditi iznos ispravka ukoliko je potreban.

3. Društvo ima potraživanja za dane pozajmice u iznosu 25.153.576 kuna od povezanih društava, koja su u postupku stečaja i predstečajne nagodbe (bilješka 12.a.). Iako su potraživanja starija od 365 dana i Društvo nema instrumente osiguranja povrata pozajmica, za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. S obzirom na neizvjesnost ishoda stečaja i predstečajnih nagodbi nismo bili u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja po danim pozajmicama fer prezentirana, kao ni utvrditi iznos ispravka ukoliko je potreban.

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

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 19. u kojoj se opisuje Ugovor o poslovnoj suradnji i restrukturiranju (Override agreement) između Adriatiq islands group d.d. i njezinih povezanih društava sa Bohemian financing zrt, Budimpešta. Po ugovoru Bohemian financing zrt kao novi vjerovnik otkupio je potraživanja vjerovnika CIB bank zrt, Budimpešta, OL Nekretnine d.o.o., Zagreb, NLB leasing d.o.o., Ljubljana, Optima Leasing d.o.o., Zagreb od AIG i povezanih društava pod uvjetom plaćanja obveznih avansa, a svi ovršni postupci pokrenuti od prethodnih vjerovnika će biti u stanju mirovanja tijekom razdoblja restrukturiranja (3 godine). Adriatiq islands group d.d. ima pravo po isteku razdoblja restrukturiranja otkupiti potraživanja i ostalu imovinu od Bohemian financing zrt po cijeni definiranoj Override ugovorom.

U srpnju 2019. godine Ugovor o restrukturiranju je otkazan od strane Bohemian financing zrt, te su u tijeku pregovori oko razrješenja međusobnih odnosa i realizacije prava otkupa kupljenih potraživanja banaka i poslovnih udjela i dionica koje su prenesena na društvo Canberra zrt. sukladno odredbama Ugovora o restrukturiranju, a gdje je društvo Adriatiq islands group d.d. ovlaštenik prava otkupa.

Skrećemo pozornost na Bilješke 1. u godišnjim financijskim izvještajima koje opisuju postupak predstečajne nagodbe. Društvo je 25. ožujka 2019. godine zaključilo predstečajnu nagodbu pred Trgovačkim sudom u Zagrebu čime su restukturirane obveze Društva nastale do rujna 2013. godine.

Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjima.

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 HSFI-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana 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:

• prepoznajemo 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 prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

• stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

• ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.

• zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

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

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

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik
Stjepana Radića 44
22 000 Šibenik
Republika Hrvatska

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

Radovan Lucić
Direktor

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor

Šibenik, 14. srpnja 2020. godine

	Bilješka	2018.	2019.
Ostali prihodi		107.542	48.368.405
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	3	**107.542**	**48.368.405**
Materijalni troškovi	4.a.	(489.707)	(810.971)
Amortizacija	8.	-	-
Ostali troškovi	4.b.	(17.194)	(124.954)
Ostali poslovni rashodi	4.c.	(445.583)	(16.208.843)
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	4	**(952.484)**	**(17.144.768)**
FINANCIJSKI PRIHODI	5	**1.029.871**	**3.189.752**
FINANCIJSKI RASHODI	6	**(1.819.058)**	**(12.645.229)**
UKUPNI PRIHODI		**1.137.413**	**51.558.157**
UKUPNI RASHODI		**(2.771.542)**	**(29.789.997)**
(GUBITAK)/DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		**(1.634.129)**	**21.768.160**
POREZ NA DOBIT	7	**-**	**(6.336.640)**
(GUBITAK)/DOBIT RAZDOBLJA		**(1.634.129)**	**15.431.520**

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb

	Bilješka	31.12.2018.	31.12.2019.
DUGOTRAJNA IMOVINA			
MATERIJALNA IMOVINA	8	-	-
Ulaganja u udjele ovisnih društava	9.a.	1.309.798.640	1.371.657.010
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	9.b.	741.758	139.802.123
FINANCIJSKA IMOVINA	9	1.310.540.398	1.511.459.133
POTRAŽIVANJA	10	398.347	225.817.147
		1.310.938.745	**1.737.276.280**
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Potraživanja od povezanih poduzetnika	11.a.	17.916.465	14.551.779
Ostala kratkotrajna potraživanja	11.b.	1.386.057	383.263
POTRAŽIVANJA	11	19.302.522	14.935.042
Potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	12.a.	44.221.203	26.317.979
Potraživanja za dane zajmove od ostalih	12.b.	409.662	409.662
KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	12	44.630.865	26.727.641
NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	13	234	922
		63.933.621	**41.663.605**
UKUPNO AKTIVA		**1.374.872.366**	**1.778.939.885**
KAPITAL I REZERVE			
TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	14	1.305.290.000	1.305.290.000
PRENESENI GUBITAK	15	(17.187.924)	(18.822.053)
(GUBITAK)/DOBIT POSLOVNE GODINE	15	(1.634.129)	15.431.520
		1.286.467.947	**1.301.899.467**
DUGOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	16.a.	-	411.387.534
Obveze prema dobavljačima	16.c.	-	3.874.506
Ostale dugoročne obveze	16.d.	-	724.892
	16	-	**415.986.932**
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	17.a.	64.322.790	9.344.774
Obveze za zajmove i prema bankama i drugim financijskim institucijama	17.b.	12.227.427	3.097.200
Obveze prema dobavljačima	17.c.	3.626.369	751.543
Ostale kratkoročne obveze	17.d.	8.227.833	47.859.969
	17	**88.404.419**	**61.053.486**
UKUPNO PASIVA		**1.374.872.366**	**1.778.939.885**

1. OPĆI PODACI

ADRIATIQ ISLAND GROUP dioničko društvo za turizam i usluge, Zagreb, Martićeva ulica 6, posluje u Hrvatskoj. Društvo je registrirano 20. rujna 2006. godine kod Trgovačkog suda u Zagrebu s temeljnim kapitalom od 200.000,00 kuna, MBS 080577237, OIB 08214831145. Rješenjem Tgovačkog suda u Zagrebu od 18. kolovoza 2008. godine izvršena je dokapitalizacija društva, pa temeljni kapital iznosi 1.305.090.000 kuna.

Društvo je registrirano za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- Upravljačke djelatnosti holding-društva,
- Poslovanje nekretninama,
- Iznajmljivanje strojeva i opreme,
- Istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja,
- Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem,
- Promidžba,
- Kupnja i prodaje robe,
- Trgovačko posredovanje na domaćem tržištu i inozemnom tržištu,
- Projektiranje, građenje i nadzor nad građenjem,
- Zastupanje stranih tvrtki,
- Pružanje usluga u nautičkom, seljačkom, zdravstvenom, kongresnom, športskom, lovnom i drugom oblicima turizma, pružanje ostalih turističkih usluga,
- Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i pružanje usluga smještaja,
- Računovodstvene i knjigovodstvene djelatnosti i drugo.

Tijela Društva

Uprava

Laszlo Attila Kerekes	Predsjednik uprave od 04.06.2018. godine do 24.12.2019. godine, Direktor od 24.12.2019. godine, zastupa samostalno i pojedinačno
Lidia Deme Deže	Član uprave od 04.06.2018. godine do 24.12.2019. godine

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy	Predsjednik nadzornog odbora
Nives Grzunov	Zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Dr. Janos Cseszlai	Član nadzornog odbora

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Predstečajna nagodba

Društvo je 29. prosinca 2012. godine podnijelo prijedlog za pokretanje postupka nagodbe jer je ispunilo uvjete po Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15). Postupak predstečajne nagodbe otvoren je Rješenjem FINA-e od 23. rujna 2013. godine. Predstečajna nagodba usvojena je pred FINA-om i pred Trgovačkim sudom u Zagrebu dana 25. ožujka 2019. Godine pod brojem St-2431/18 čime su restukturirane obveze Društva nastale do rujna 2013. godine. U postupku predstečajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, stvorili su se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova sastavljanja

Financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog troška. 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 sastavljeni su sukladno Zakonu o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja ("HSFI") koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja u Republici Hrvatskoj.

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 2019. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,44 kuna i na 1 američki dolar 6,65 kuna (31.12.2018.: 1 EUR = 7,42 HRK i 1 USD = 6,47 HRK).

Priznavanje prihoda

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

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Potraživanja od kupaca i predujmovi

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

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

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Strane valute

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

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobici priznaju izravno u glavnicu, 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. Društvo ima ovisna društva koja nisu konsolidirana u financijskom izvještaju Društva jer se pripremaju posebni konsolidirani financijski izvještaji za Grupu. Ulaganja u nekonsolidirana ovisna društva vrednuju se u odvojenim financijskim izvještajima po trošku.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Ulaganja u ovisna društva (nastavak)

Financijske informacije o ulaganjima u ovisna društva prikazane su u nastavku:

	Ukupna imovina	Temeljni kapital	Dobit/(gubitak) za 2019.	Preneseni (gubitak)	Ukupna glavnica
Ovisno društvo					
AIG YACHTING d.o.o., Zagreb	5.910.234	101.000	(23.929.711)	(44.877.528)	(66.696.439)
DALMACIA HOLIDAY d.o.o., Zagreb	131.230.153	20.000	(24.574.948)	(61.841.241)	(86.396.189)
AIG NEKRETNINE d.o.o., Zagreb	2.171.504	20.000	(305.154)	(8.072.534)	(7.747.380)
AIG HOTELI d.o.o., Zagreb	1.786.977	20.000	378.334	(55.484)	342.850

Oporezivanje

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

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze.

Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje (nastavak)

Odgođeni porezi (nastavak)

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:

	2018.	2019.
Postrojenja i oprema	20,00%-50,00%	20,00%-50,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	20,00%-50,00%	20,00%-50,00%

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

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

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

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod.

Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje samo do iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 se iskazuju kao troškovi razdoblja u kojem su nastali.

Zalihe

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

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po prodajnoj cijeni umanjenoj za ukalkulirani porez na promet i maržu.

Sitan inventar i alat otpisuje se od dana stavljanja u uporabu.

Rezerviranja

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

Financijska imovina

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

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Metoda efektivne kamatne stope

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

Zajmovi i potraživanja

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

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

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

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

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

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

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

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

Temeljni kapital i vlastiti udjeli

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

Kada Društvo ili njegova povezana društva kupi udjele Društva, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih udjela terete ili se knjiže u korist računa premija/diskont na udjele, u okviru vlasničke glavnice.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Troškovi mirovinskih naknada

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

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

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

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

3. POSLOVNI PRIHODI

	2018.	2019.
Ostali poslovni prihodi - prihodi od najmova	96.000	96.000
Prihod od otpisa obveza	11.542	48.272.405
	107.542	**48.368.405**

Društvo je usvajanjem predstečajne nagodbe pred Trgovačkim sudom i nagodbom sa Szechenyi Kereskedelmi Bank Zrt, Mađarska (bilješka 17.b.) oprihodovalo otpisane obveze u iznosu 48.272.405 kuna.

4. POSLOVNI RASHODI

		2018.	2019.
4.a.	Materijalni troškovi	489.707	810.971
-	Amortizacija (vidi Bilješku 8.)	-	-
4.b.	Ostali troškovi	17.194	124.954
4.c.	Ostali poslovni rashodi	445.583	16.208.843
		952.484	**17.144.768**

4.a. Materijalni troškovi

	2018.	2019.
Troškovi sirovina i materijala		
Energija	30.296	32.097
	30.296	**32.097**
Ostali vanjski troškovi		
Popravci i održavanje	24.344	25.517
Intelektualne usluge	184.347	502.467
Trošak najma	221.119	220.875
Prijevozne usluge, telefon, poštarina	3.135	3.120
Komunalne usluge	26.466	26.895
	459.411	**778.874**
Ukupno materijalni troškovi	**489.707**	**810.971**

Troškovi poreznog, pravnog, revizorskog i poslovnog savjetovanja iznose 358.232 kune (2018.: 52.950 kuna).

4.b. Ostali troškovi

	2018.	2019.
Bankovni poslovi	16.208	11.133
Naknade, doprinosi, članarine	806	14.167
Sudski troškovi i pristojbe	180	32.827
Trošak PDV-a iz prethodnih godina	-	66.827
	17.194	**124.954**

4. POSLOVNI RASHODI (NASTAVAK)

4.c. Ostali poslovni rashodi

	2018.	2019.
Otpis i vrijednosno usklađenje spornih potraživanja	89.443	16.207.920
Naknadno utvrđeni troškovi	356.140	923
	445.583	**16.208.843**

Društvo je otpisalo potraživanja od društva u stečaju u iznosu 16.207.920 kuna.

5. FINANCIJSKI PRIHODI

	2018.	2019.
Prihodi od kamata, tečajne razlike – povezana poduzeća	530.399	3.171.553
Prihodi od kamata, tečajne razlike – nepovezana poduzeća	499.472	18.199
	1.029.871	**3.189.752**

6. FINANCIJSKI RASHODI

	2018.	2019.
Rashodi od kamata, tečajne razlike – povezana poduzeća	123.890	11.732.147
Rashodi od kamata, tečajne razlike – nepovezana poduzeća	1.695.168	913.082
	1.819.058	**12.645.229**

7. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 18% (2018.: 12 %).

Red. br.		2018.	2019.
1.	(Gubitak)/dobit kao razlika između prihoda i rashoda	(1.634.129)	21.768.160
2.	Porezno nepriznati rashodi	445.583	16.207.920
3.	Porezno priznati rashodi	-	-
4.	(Gubitak)/dobit nakon uvećanja/(umanjenja)	(1.188.546)	37.976.080
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(1.583.981)	(2.772.527)
6.	Porezna osnovica	-	35.203.553
7.	Porezna stopa	12%	18%
8.	**Porez na dobit**	**-**	**6.336.640**
9.	**Porezni gubitak za prijenos u buduća razdoblja oporezivanja**	**(2.772.527)**	**-**

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.

8. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

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

	Postrojenja i oprema	Alati i transportna sredstva	Ukupno
2018.			
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1.siječnja 2018.	41.604	44.034	85.638
Stanje 31. prosinca 2018.	**41.604**	**44.034**	**85.638**
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Stanje 1.siječnja 2018.	41.604	44.034	85.638
Stanje 31. prosinca 2018.	**41.604**	**44.034**	**85.638**
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
Stanje 31. prosinca 2018.	-	-	-
2019.			
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1.siječnja 2019.	41.604	44.034	85.638
Stanje 31. prosinca 2019.	**41.604**	**44.034**	**85.638**
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Stanje 1.siječnja 2019.	41.604	44.034	85.638
Stanje 31. prosinca 2019.	**41.604**	**44.034**	**85.638**
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
Stanje 31. prosinca 2019.	-	-	-

Uprava Društva ocjenjuje da je tržišna vrijednost postrojenja i opreme realno iskazana sa stanjem na 31. prosinca 2019. godine.

9. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

		31.12.2018.	31.12.2019.
9.a.	Ulaganja u udjele ovisnih društava	1.309.798.640	1.371.657.010
9.b.	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	741.758	139.802.123
		1.310.540.398	**1.511.459.133**

9.a. Ulaganja u udjele ovisnih društava

	2018.	2019.
Početno neto knjigovodstveno stanje 1. siječnja	1.309.798.640	1.309.798.640
Stjecanje	-	61.858.370
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	**1.309.798.640**	**1.371.657.010**

ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb, vlasnik je ovisnih društava:

	31.12.2018.		31.12.2019.	
Naziv ovisnog društva	**% učešća**	**Iznos**	**% učešća**	**Iznos**
DALMACIA HOLIDAY d.o.o., Zagreb	100	1.164.175.680	100	1.164.175.680
ADRIATIQ ISLANDS GROUP YACHTING d.o.o., Zagreb	100	109.222.470	100	109.222.470
JELSA d.d., Jelsa	100	-	82,90	61.858.370
ADRIATIQ ISLANDS GROUP NEKRETNINE d.o.o., Zagreb	100	36.380.490	100	36.380.490
ADRIATIQ ISLANDS GROUP HOTELI d.o.o., Zagreb	100	20.000	100	20.000

Društvo je u 2019. godini steklo dionice društva Jelsa d.d., Jelsa koje kotira na burzi (bilješka 16.a.).

Udio u društvu DALMACIA HOLIDAY d.o.o., Zagreb dan je kao jamstvo u korist Bohemian financing zrt, Mađarska u visini zaloga 24.000.000 EUR, uvećano za kamate, naknade i ostale troškove (vidi bilješku 19.).

Uprava Društva smatra da ulaganja u ovisna društva DALMACIA HOLIDAY d.o.o., Zagreb, ADRIATIQ ISLANDS GROUP YACHTING d.o.o., Zagreb i ADRIATIQ ISLANDS GROUP NEKRETNINE d.o.o., Zagreb nisu niža od iskazanih.

9. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

9.b. *Dani zajmovi povezanim poduzetnicima*

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
ADRIA FEJLESZTESI k.f.t, Mađarska	744.258 HRK	3,96%	741.758	744.258
DIAMANT MARINA d.o.o., Zagreb	88.362.049 HRK	3,96%	-	88.362.049
AQUAMARINE d.o.o., Zagreb	14.939.257 HRK	3,96%	-	14.939.257
DANUVIUS RESTORAN d.o.o., Tribunj	5.323.416 HRK	3,96%	-	5.323.416
CAMENA d.o.o., Zagreb	3.307.512 HRK	3,96%	-	3.307.512
AIG YACHTING d.o.o., Zagreb	26.023.796 HRK	3,96%	-	26.023.796
BATUDA PROJEKT d.o.o., Zagreb	915.771 HRK	3,96%	-	915.771
Fizička osoba	186.064 HRK	2%	-	186.064
			741.758	**139.802.123**

Društvo je preuzelo potraživanja po zajmovima od društva PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey i društva Open and Global Investments Ltd, Guernsey koja iznose 111.932.234 kune na dan 31.12.2019. godine i sa rokom naplate 30.06.2029. godine (bilješka 16.a.). Dugoročne pozajmice dane su povezanim društvima uz kamatnu stopu 3,96% godišnje.

10. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA POTRAŽIVANJA

	31.12.2018.	31.12.2019.
Potraživanja od povezanih poduzetnika	398.347	225.817.147
	398.347	**225.817.147**

Društvo je preuzelo potraživanja od društva PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey i društva Open and Global Investments Ltd, Guernsey u iznosu 214.869.645 kuna sa rokom naplate 30.06.2029. godine (bilješka 16.a.).

Ostala dugotrajna potraživanja u iznosu 10.947.502 kune odnosi se na potraživanja za usluge i kamate iz predstečajne nagodbe.

11. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

		31.12.2018.	31.12.2019.
11.a.	Potraživanja od povezanih kupaca- za usluge i kamate	17.916.465	14.551.779
11.b.	Ostala kratkotrajna potraživanja	1.386.057	383.263
		19.302.522	**14.935.042**

11.a. Potraživanja od povezanih kupaca

	31.12.2018.	31.12.2019.
Potraživanja za robu i usluge od povezanih poduzetnika	5.442.635	2.354.660
Potraživanja za kamate od povezanih poduzetnika	12.431.027	10.532.463
Ostala potraživanja od povezanih poduzetnika	42.803	1.664.656
	17.916.465	**14.551.779**

Potraživanja za kamate od povezanih poduzetnika odnose se na kamate iz kreditnih odnosa, pozajmica koje je Društvo odobrilo povezanim društvima. Društvo ima potraživanja za usluge i kamate u iznosu 12.198.233 kune od povezanih društava, koja su blokirana, u stečaju ili postupku predstečajne nagodbe. Potraživanja su starija od 360 dana i Društvo nema instrumente osiguranja naplate potraživanja.

11.b. Ostala kratkotrajna potraživanja

	31.12.2018.	31.12.2019.
Potraživanja od kupaca	70.579	70.579
Potraživanja za pretporez u primljenim računima	1.065.492	-
Potraživanja za kamate	249.986	312.684
	1.386.057	**383.263**

12. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

		31.12.2018.	31.12.2019.
12.a.	Potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	44.221.203	26.317.979
12.b.	Potraživanja za dane zajmove od ostalih	409.662	409.662
		44.630.865	**26.727.641**

12. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

12.a. Potraživanja za dane zajmove povezanim društvima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
DALMACIJA CHARTER d.o.o., Primošten	6.786.477 HRK	3,96%	6.786.477	-
DIAMANT MARINA d.o.o., Zagreb	72.444 HRK	3,96%	-	72.444
AQUAMARINE d.o.o., Zagreb	159.907 HRK	3,96%	-	159.907
TOPAZ d.o.o., Zagreb	446.111 HRK	3,96%	391.111	446.111
DANUVIUS RESTORAN d.o.o., Zagreb	340.941 HRK	3,96%	67.434	340.941
AIG YACHTING d.o.o., Zagreb	15.000 HRK	3,96%	23.460.017	15.000
CAMENA d.o.o., Zagreb	13.284.267 HRK	3,96%	3.239.724	13.284.267
ORNATUS d.o.o., Zagreb	130.000 HRK	3,96%	-	130.000
DALMACIA HOLIDAY d.o.o., Zagreb	2.447.727 HRK	3,96%	-	2.447.727
AIG NEKRETNINE d.o.o., Zagreb	3.579.157 HRK	7%	3.537.873	3.579.157
BATUDA PROJEKT d.o.o., Zagreb	915.771 HRK	3,96%	915.771	-
DALMACIA HOLIDAY k.f.t., Mađarska	5.898.213 HRK	3,96%	5.822.796	5.842.425
			44.221.203	**26.317.979**

Društvo je dalo kratkoročne pozajmice povezanim društvima uz kamatnu stopu 3,96% i 7% godišnje. Kamate se ne obračunavaju na kratkoročne pozajmice dane društvima do otvaranja njihovog postupka predstečajne nagodbe.

Društvo ima potraživanja za dane pozajmice u iznosu 25.153.576 kuna od povezanih društava, koja su u postupku stečaja ili postupku predstečajne nagodbe. Potraživanja su starija od 360 dana i Društvo nema instrumente osiguranja povrata pozajmica.

Društvo je na dan 31.12.2019. godine otkupilo potraživanja od društva Danuvius marina d.o.o., Tribunj za zajmove u iznosu od 13.241.298 kuna, kamate u iznosu 5.899.915 kuna i ostala potraživanja u iznosu 1.166.417 kuna.

12.b. Potraživanja za dane zajmove ostalima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
CIRUS d.o.o., Primošten	409.662 HRK	3,96%	409.662	409.662
			409.662	**409.662**

13. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI

	31.12.2018.	31.12.2019.
Žiro račun i blagajna	234	922
	234	**922**

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

Društvo ima račun kod Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb.

14. KAPITAL

	Temeljni kapital	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	1.305.290.000	1.305.290.000
Stanje 31. prosinca 2018.	**1.305.290.000**	**1.305.290.000**
Stanje 31. prosinca 2019.	**1.305.290.000**	**1.305.290.000**

Ukupan broj redovnih dionica na kraju godine je 13.052.900 dionica (2018.: 13.052.900 dionica), svaka nominalne vrijednosti 100,00 kuna (2018.: 100,00 kuna).

Na dan Bilance struktura vlasništva je bila slijedeća:

	31.12.2018.		31.12.2019.	
Dioničar	**Broj dionica**	**%**	**Broj dionica**	**%**
Tamas Vitezy	1.044.232.000	80	1.044.232.000	80
Laslo Attila Kerekes	261.058.000	20	261.058.000	20
	1.305.290.000	**100**	**1.305.290.000**	**100**

15. PRENESENI GUBITAK I DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA

	Preneseni (gubitak)	(Gubitak)/dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	(16.689.778)	(498.146)	(17.187.924)
Prijenos gubitka iz 2017. na prenesene gubitke	(498.146)	498.146	-
(Gubitak) za 2018. godinu	-	(1.634.129)	(1.634.129)
Stanje 31. prosinca 2018.	**(17.187.924)**	**(1.634.129)**	**(18.822.053)**
Prijenos gubitka iz 2018. na prenesene gubitke	(1.634.129)	1.634.129	-
Dobit za 2019. godinu	-	15.431.520	15.431.520
Stanje 31. prosinca 2019.	**(18.822.053)**	**15.431.520**	**(3.390.533)**

Društvo će po Odluci Skupštine Društva gubitak iz poslovanja za 2018. godinu u iznosu 1.634.129 kuna pokriti iz budućeg poslovanja.

16. DUGOROČNE OBVEZE

		31.12.2018.	31.12.2019.
16.a.	Obveze prema povezanim poduzetnicima	-	411.387.534
16.b.	Obveze prema dobavljačima	-	3.874.506
16.c.	Ostale dugoročne obveze	-	724.892
		-	**415.986.932**

16.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	31.12.2018.	31.12.2019.
Obveze za kamate prema povezanim društvima	-	211.815.995
Obveze prema povezanim društvima za robu, usluge i ostale obveze	-	23.090.156
Obveze za dugoročne pozajmice prema povezanim društvima	-	176.481.383
	-	**411.387.534**

Društvo je preuzelo dugoročne kamate od društva PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey i O&G Investments Ltd, Guernsey u iznosu 211.252.090 kuna (valutna klauzula u USD i EUR). Povrat dugoročnih obveza po kamatama je 30.06.2029. godine.

Društvo ima dugoročne obveze po osnovu roba i usluga po usvojenoj predstečajnoj nagodbi u iznosu 23.090.156. kuna. Rok povrata je 5 godina.

Obveze za dugoročne pozajmice prema povezanim društvima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey	173.334.015 HRK	3,96%	-	173.334.015
O&G Investments Ltd, Guernsey	583.589 HRK	3,96%	-	583.589
DANUVIUS MARINA d.o.o., Tribunj	2.563.779 HRK	3,96%	-	2.563.779
			-	**176.481.383**

Društvo ima dugoročne zajmove od društva PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey i O&G Investments Ltd, Guernsey u iznosu 173.917.604 (valutna klauzula u USD i EUR). Obveze su nastale s osnove kupnje dionica Jelsa d.d., Jelsa (bilješka 9.a.) i preuzimanje dugotrajnih zajmova i potraživanja (bilješke 9.b. i 10.). Povrat dugoročnog zajma je 30.06.2029. godine.

Društvo ima dugoročni zajam od društva DANUVIUS MARINA d.o.o., Tribunj u iznosu 2.563.779 kuna po osnovu preuzimanja potraživanja DANUVIUS MARINA prema AIG YACHTING d.o.o., Zagreb (bilješka 9.b.).

17. KRATKOROČNE OBVEZE

		31.12.2018.	31.12.2019.
17.a.	Obveze prema povezanim poduzetnicima	64.322.790	9.344.774
17.b.	Obveze za zajmove, depozite i slično	12.227.427	3.097.200
17.c.	Obveze prema dobavljačima	3.626.369	751.543
17.d.	Ostale obveze	8.227.833	47.859.969
		88.404.419	**61.053.486**

17.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	31.12.2018.	31.12.2019.
Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima	51.924.028	3.937.689
Obveze za kamate prema povezanim društvima	10.717.974	802.658
Obveze prema povezanim društvima za robu, usluge i ostale obveze	1.680.788	4.604.427
	64.322.790	**9.344.774**

Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
DALMACIJA HOLIDAY d.o.o., Zagreb	33.385.647 HRK	3,96%	33.385.647	-
DANUVIUS MARINA d.o.o., Tribunj	1.426.778 HRK	3,96%	5.205.439	1.426.778
MARINA KREMIK d.o.o., Primošten	6.127.175 HRK	4,55%	6.127.175	-
ADRIATIK AUTO-KAMP d.o.o., Primošten	37.000 HRK	3,96%	4.506.827	37.000
MERK&MERK JAHTE SERVIS TRIBUNJ d.o.o., Tribunj	5.919 HRK	3,96%	51.418	5.919
HOTEL LABINECA d.o.o., Gradac	563.054 HRK	3,96%	630.951	563.054
JADRAN LAGUNA d.o.o., Gradac	309.346 HRK	3,96%	698.854	309.346
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	366.000 HRK	3,96%	514.482	366.000
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	233.600 HRK	3,96%	239.721	233.600
FARAON d.o.o., Trpanj	415.000 HRK	3,96%	24.342	415.000
AIG HOTELI d.o.o., Zagreb	580.992 HRK	3,96%	535.119	580.992
DIAMANT MARINA d.o.o., Zagreb	4.053 HRK	4,55%	4.053	-
			51.924.028	**3.937.689**

Društvo je uzelo kratkoročne pozajmice od povezanih društva na godinu dana uz kamatnu stopu 3,96% godišnje. U postupku predstečajne kratkoročne pozajmice su pretvorene u dugoročne obveze (bilješka 16.a.).

17. KRATKOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

17.b. Obveze za zajmove i prema bankama i drugim financijskim institucijama

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
Szechenyi Kereskedelmi Bank Zrt, Mađarska	dospjela rata		7.939.469	-
Szechenyi Kereskedelmi Bank Zrt, Mađarska	Kamate		2.879.030	-
PRIMOŠTEN HOTELI d.o.o., Primošten	1.408.928 HRK	7%	1.408.928	-
MARINA KREMIK d.o.o., Primošten	3.097.200 HRK	3,96%	-	3.097.200
			12.227.427	**3.097.200**

Društvo je u po Ugovoru od 10. svibnja 2013. uzelo dugoročni okvirni kredit od Szechenyi Kereskedelmi Bank Zrt, Mađarska u iznosu 507.492.500 HUF (1.732.056,31 EUR) na 5 godina uz 6 mjeseci počeka. Kredit je odobren za likvidnost uz kamatnu stopu 4,5% godišnje i tromjesečnu otplatu. Osiguranje povrata kredita su nekretnine u vlasništvu Hoteli Jadran dd, Gradac i Jelsa d.d., Jelsa i solidarno jamstvo vlasnika Društva. Szechenyi Kereskedelmi Bank Zrt., Mađarska je otkazala kredit te su dospjele obveze po odobrenom kreditu. U 2019. godini Banka je otpisala dio duga u iznosu 5.832 tisuće kuna a ostatak je Društvo platilo.

Društvo ima zajam od MARINE KREMIK d.o.o., Primošten u iznosu 3.097.200 kuna uz kmatnu stopu 3,96% godišnje.

17.c. Obveze prema dobavljačima

	31.12.2018.	31.12.2019.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	2.717.870	635.405
Obveze prema dobavljačima iz inozemstva	908.499	116.138
	3.626.369	**751.543**

17.d. Ostale obveze

	31.12.2018.	31.12.2019.
Obveze za poreze i doprinose	7.777.931	47.491.777
Obveze prema zaposlenicima	258.296	258.296
Ostale tekuće obveze	191.606	109.896
	8.227.833	**47.859.969**

17. KRATKOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

17.d. Ostale obveze (nastavak)

Društvo je po Ugovoru za kupnju dionica Jelsa d.d. i pruzimanjem kredita i kamata od društva PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey i društva Open and Global Investments Ltd, Guernsey od povezanih društava preuzelo i obveze poreza po odbitku na iznos 37.279.782 kune (bilješka 16.a., 9.a.).

18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Za potrebe financijskog izvještavanja, stranke se smatraju povezanima 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.

	Potraživanja od kupaca	Dani krediti, predujm. i kamate	Obveze prema dobavljačima	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Vlasnici:						
Tamas Vitezy	-	186.065	-	-	-	1.652
Laszlo Attila Kerekes	-	-	-	-	-	7.829
Povezana društva:						
DALMACIA HOLIDAY d.o.o., Zagreb	52.500	2.681.110	-	16.025.102	-	6.000
AIG YACHTING d.o.o., Zagreb	3.978.224	32.820.386	-	-	-	680.659
AIG NEKRETNINE d.o.o., Zagreb	785.439	4.459.528	-	41	-	18.707
AIG HOTELI d.o.o., Zagreb	-	-	-	636.394	26.479	36.000
Ostala povezana društva	3.293.154	358.232.622	27.694.583	376.376.188	11.705.668	44.769.510
Stanje 31. prosinca 2019.	**8.109.317**	**398.379.711**	**27.694.583**	**393.037.725**	**11.732.147**	**45.520.357**
Stanje 31. prosinca 2018.	**5.396.235**	**57.881.538**	**1.680.789**	**62.642.002**	**123.890**	**626.399**

19. POTENCIJALNE OBVEZE

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2019. godine bio je 1 sudski spor u kojima je Društvo tuženik u iznosu 486 tisuća kuna.

Društvo je kao jamac izdalo zadužnice radi osiguranja novčane tražbine OL NEKRETNINE d.o.o., Zagreb u iznosu 5.492.160 EUR uvećano za kamate i troškove, mjenice i zadužnice radi osiguranja novčane tražbine od NLB LEASING d.o.o., Ljubljana u iznosu 1.782.000 EUR uvećano za kamatu. Temeljem Ugovora o jamstvu Društvo je dalo solidarno jamstvo cjelokupne imovine na iznos 200.000 EUR, 250.000 EUR i 120.000 EUR.

19. POTENCIJALNE OBVEZE (NASTAVAK)

Adriatiq islands group d.d. i njezina povezana društva potpisali su Ugovor o poslovnoj suradnji i restrukturiranju (Override agreement) od 03.05.2018. godine sa Bohemian financing zrt, Budimpešta. Po ugovoru Bohemian financing zrt kao novi vjerovnik otkupio je potraživanja vjerovnika CIB bank zrt, Budimpešta, OL Nekretnine d.o.o., Zagreb, NLB leasing d.o.o., Ljubljana, Optima Leasing d.o.o., Zagreb od AIG i povezanih društava pod uvjetom plaćanja obveznih avansa, a svi ovršni postupci pokrenuti od prethodnih vjerovnika će biti u stanju mirovanja tijekom razdoblja restrukturiranja (3 godine). Adriatiq islands group d.d. ima pravo po isteku razdoblja restrukturiranja otkupiti potraživanja i ostalu imovinu od Bohemian financing zrt po cijeni definiranoj Override ugovorom.

U srpnju 2019. godine otkazan je Ugovor o restrukturiranju od strane društva Bohemian financing zrt, te su u tijeku pregovori oko razrješenja međusobnih odnosa i realizacije prava otkupa kupljenih potraživanja banaka i poslovnih udjela i dionica koje su prenesene na društvo Canberra zrt. sukladno odredbama Ugovora o restrukturiranju, a gdje je društvo AIG d.d., ovlaštenik prava otkupa.

Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove i jamstva jer je, prema mišljenju Uprave Društva, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

20. DOGAĐAJ NAKON DATUMA BILANCE

Dana 11. ožujka 2020. godine Svjetska zdravstvena organizacija (WHO) proglasila je globalnu pandemiju zbog korona virusa (COVID-19). Širenje bolesti COVID-19 nije imalo značajnog utjecaja na poslovanje Društva.

21. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojili su članovi Uprave ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb i odobrili njihovo izdavanje dana 19. lipnja 2020. godine.

Laszlo Attila Kerekes
Direktor

ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d.
Zagreb
OIB: 08214831145



SYNTAX
TRANSLATION AGENCY

SYNTAX, obrt za usluge, vl. Juraj Požnjak
Ilica 1/A, 10000 Zagreb, Croatia
OIB 76300495739
www.syntax.biz info@syntax.biz
+385 98 66 88 31

QUALITY SYSTEM CERTIFICATION
DNV·GL
ISO 9001

THIS TRANSLATION CONSISTS OF:
2 pages
Cert no.: 1016-2/2020
Date: 23 December 2020

CERTIFIED TRANSLATION FROM CROATIAN INTO ENGLISH

ADRIATIQ ISLANDS GROUP D.D.

Period: 1-12/2020

BALANCE SHEET OF THE YEAR

ANALYTICAL BALANCE SHEET

Account	Name	Initial balance		Turnover		
		Liabilities	Receivables	Liabilities	Receivables	Liabil
250100	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	58.330.044,38	0,00	0,00	
250100	Non-current liab. abroad-loans to aff. comp.	0,00	58.330.044,38	0,00	0,00	
250101	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	129.244.037,62	0,00	0,00	
250101	Liab. for long term interest-affil. comp.I	0,00	129.244.037,62	0,00	0,00	
250102	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	19.108.675,80	0,00	0,00	
250102	Liab. for long term interest-affil. comp.II	0,00	19.108.675,80	0,00	0,00	
250103	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	5.065.921,13	0,00	0,00	
250103	Liab. for long term interest-affil. comp.III	0,00	5.065.921,13	0,00	0,00	
250104	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	3.164.322,00	0,00	0,00	
250104	Liab. for long term interest-affil. comp.IV	0,00	3.164.322,00	0,00	0,00	
250106	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	3.394.864,32	0,00	0,00	
250106	Liab. for long term interest-affil. comp.VI	0,00	3.394.864,32	0,00	0,00	
250107	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	27.003.376,92	0,00	0,00	
250107	Liab. for long term interest-affil. comp.VII	0,00	27.003.376,92	0,00	0,00	
250108	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	21.658.212,17	0,00	0,00	
250108	Liab. for long term interest-affil. comp.VIII	0,00	21.658.212,17	0,00	0,00	
250109	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	448.868,40	0,00	0,00	
250109	Liab. for long term interest-affil. comp.IX	0,00	448.868,40	0,00	0,00	
250110	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	91.021.109,54	0,00	0,00	
250110	Non-current liab. abroad-loans to aff. comp.I	0,00	91.021.109,54	0,00	0,00	
250111	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	1.549.942,07	0,00	0,00	
250111	Liab. for long term interest-affil. comp.	0,00	1.549.942,07	0,00	0,00	
250120	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	15.294.795,30	0,00	0,00	
250120	Non-current liab. abroad-loans to aff. comp.II	0,00	15.294.795,30	0,00	0,00	
250130	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	5.358.657,60	0,00	0,00	
250130	Non-current liab. abroad-loans to aff. comp.III	0,00	5.358.657,60	0,00	0,00	
250140	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	3.329.408,69	0,00	0,00	
250140	Non-current liab. abroad-loans to aff. comp.IV	0,00	3.329.408,69	0,00	0,00	
250	NON-CURRENT LIABILITIES TO AFFILIATED COMP.	0,00	383.972.235,94	0,00	0,00	
25	NON-CURRENT LIABILITIES	0,00	383.972.235,94	0,00	0,00	
2	CURRENT AND NON-CURRENT LIABILITIES	0,00	383.972.235,94	0,00	0,00	
	TOTAL	0,00	383.972.235,94	0,00	0,00	

I, Luka Flekovic, certified court interpreter for English, Italian and French, as appointed by the President of the Commercial Court in Zagreb by Decree No. 4 Su-1228/2019, dated 25 Sep 2019, do hereby certify that the above translation is a faithful and complete translation of the original document in Croatian.

Cert. no.: 1016-2/2020

Stamp:

Zagreb, 23 December 2020

Signature:

ADRIATIQ ISLANDS GROUP D.D.

BILANCA GODINE
ANALITIČKA BILANCA

Period: 1-12/2020

Konto	Naziv	Početno stanje		Promet		
		Duguje	Potražuje	Duguje	Potražuje	Dugu
250100	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	58.330.044,38	0,00	0,00	
250100	Dug. obv. iz inoz.-zajmovi pov. dr.	0,00	58.330.044,38	0,00	0,00	
250101	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	129.244.037,62	0,00	0,00	
250101	Obveza za dug.kta pov.dr.I	0,00	129.244.037,62	0,00	0,00	
250102	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	19.108.675,80	0,00	0,00	
250102	Obveza za dug.kta pov.dr.II	0,00	19.108.675,80	0,00	0,00	
250103	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	5.065.921,13	0,00	0,00	
250103	Obveza za dug.kta pov.dr.III	0,00	5.065.921,13	0,00	0,00	
250104	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	3.164.322,00	0,00	0,00	
250104	Obveza za dug.kta pov.dr.IV	0,00	3.164.322,00	0,00	0,00	
250106	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	3.394.864,32	0,00	0,00	
250106	Obveza za dug.kta pov.dr.VI	0,00	3.394.864,32	0,00	0,00	
250107	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	27.003.376,92	0,00	0,00	
250107	Obveza za dug.kta pov.dr.VII	0,00	27.003.376,92	0,00	0,00	
250108	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	21.658.212,17	0,00	0,00	
250108	Obveza za dug.kta pov.dr.VIII	0,00	21.658.212,17	0,00	0,00	
250109	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	448.868,40	0,00	0,00	
250109	Obveza za dug.kta pov.dr.IX	0,00	448.868,40	0,00	0,00	
250110	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	91.021.109,54	0,00	0,00	
250110	Dug. obv. iz inoz.-zajmovi pov. dr.I	0,00	91.021.109,54	0,00	0,00	
250111	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	1.549.942,07	0,00	0,00	
250111	Obveza za dug.kta pov.dr.	0,00	1.549.942,07	0,00	0,00	
250120	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	15.294.795,30	0,00	0,00	
250120	Dug. obv. iz inoz.-zajmovi pov.dr.II	0,00	15.294.795,30	0,00	0,00	
250130	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	5.358.657,60	0,00	0,00	
250130	Dug. obv. iz inoz.-zajmovi pov.dr.III	0,00	5.358.657,60	0,00	0,00	
250140	309 - PORT INVESTMENT COMPANY LTD	0,00	3.329.408,69	0,00	0,00	
250140	Dug. obv. iz inoz.-zajmovi pov. dr.IV	0,00	3.329.408,69	0,00	0,00	
250	DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZ. DRUŠ.	0,00	383.972.235,94	0,00	0,00	
25	DUGOROČNE OBVEZE	0,00	383.972.235,94	0,00	0,00	
2	KRATKOROČNE I DUGOROČNE OBVEZE	0,00	383.972.235,94	0,00	0,00	
	UKUPNO	0,00	383.972.235,94	0,00	0,00	



ADRIATIQ ISLANDS GROUP dioničko društvo za turizam i usluge
Zagreb, Martićeva ulica 6
MBS: 080577237
OIB: 08214831145

NADZORNI ODBOR

Budimpešta, 07.12.2020.

ZAPISNIK

Sa sjednice Nadzornog odbora ADRIATIQ ISLANDS GROUP dioničkog društva za turizam i usluge, održane korespondentnim putem 07.12.2020. godine, s početkom u 11 sati.

Prisutni: Tamás Vitézy

Zapisničar: Dr. Diána Pokó

Konstatira se da je sjednicu sazvao predsjednik Nadzornog odbora g-din Tamás Vitézy.

Predsjednik Nadzornog odbora konstatira da su svi članovi Nadzornog odbora obaviješteni o ovoj sjednici, da su se suglasili da se o predloženoj točki dnevnog reda može glasovati i pismenim putem te da je glas nenazočnog člana Nadzornog odbora, g-dina Jánosa Cseszlaia, u pismenom obliku pristigao predsjedniku Nadzornog odbora prije održavanja ove sjednice.

Na prijedlog predsjednika Nadzornog odbora jednoglasno je prihvaćen slijedeći:

DNEVNI RED

1. Donošenje odluke o imenovanju direktora

Ad 1.

Nadzorni odbor Društva jednoglasno je usvojio slijedeću **odluku:**

I. U Upravu društva imenuje se gosp. **András Hegedűs** iz Mađarske, 1035 Budimpešta, Váradi utca 19. 7. em. 36. a., OIB: 13649698272, na funkciju direktora, koji zastupa društvo pojedinačno i samostalno. Mandat direktora počinje od dana

ADRIATIQ ISLANDS GROUP, joint stock company for tourism and services
Zagreb, Martićeva ulica 6
MBS: 080577237
PIN (OIB): 08214831145

SUPERVISORY BOARD

Budapest, December 7, 2020

MINUTES

of the meeting of the Supervisory Board of ADRIATIQ ISLANDS GROUP, joint stock company for tourism and services, held on December 7, 2020, starting at 11 o'clock.

Those present: Tamás Vitézy

Recording secretary: Dr. Pokó Diána

It is stated that the meeting was called by chairman of the Supervisory Board Mr. Tamás Vitézy.

Chairman of the Supervisory Board establishes that all members of the Supervisory Board have been notified about this session and consented that Supervisory Board members can also vote in writing upon suggested item of the agenda, and that the vote of Mr. János Cseszlai, who is not present, was received in written form by chairman of the Supervisory Board before this session.

By proposal of the chairman of the Supervisory Board, following agenda has been unanimously accepted:

AGENDA

1. Decision on appointment of the Director

Item 1.

Supervisory Board of the company has unanimously passed the following **decision**:

I. Mr. **András Hegedűs** from Hungary, 1035 Budapest, Váradi utca 19. 7. em. 36. a., OIB: 13649698272, has been appointed as the Director of the company, representing the company individually and severally. The mandate of the Director shall commence

donošenje ove odluke, tj. od dana 07.12.2020. godine, i traje jednu godinu, tj. do 07.12.2021. godine.

Budući da je dnevni red iscrpljen, sjednica završava s radom u 11.10 sati.

from the date of this decision, i.e. as of December 7, 2020, and lasts one year, i.e. till December 2021, 2021.

All items of the agenda have been discussed and decided, and therefore the session of the Supervisory Board is closed at 11.10.

Zapisničar:

Dr. Pokó Diána

Tamás Vitézy, predsjednik Nadzornog odbora
(chairman of the Supervisory Board)

Ja, javni bilježnik **Vladimir Marčinko**, Zagreb, Palmotićeva 43a,
potvrđujem da je stranka:

TAMÁS VITÉZY, OIB 97749070873, MAĐARSKA, BUDIMPEŠTA, MÁRAMAROS U 47, kao predsjednik nadzornog odbora **ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., MBS 080577237, OIB 08214831145, Zagreb, MARTIĆEVA ULICA 6**, u mojoj nazočnosti priznala potpis na pismenu kao svoj. Potpis na pismenu je istinit. Podnositelj pismena javnom bilježniku je osobno poznat, ovlaštenje za zastupanje utvrđeno je uvidom u sudski registar elektroničkim putem na današnji dan.

Javnobilježnička pristojba za ovjeru po tar. br. 11. st. 4. ZJP naplaćena u iznosu 10,00 kn.
Javnobilježnička nagrada po čl. 19. st. 1. PPJT zaračunata u iznosu od 30,00 kn uvećana za PDV u iznosu od 7,50 kn.

Broj: OV-5794/2020
Zagreb, 17.12.2020.

Javni bilježnik
Vladimir Marčinko



Ja, javni bilježnik **Vladimir Marčinko**, Zagreb, Palmotićeva 43a,
potvrđujem da je ovo preslika izvorne isprave nakon ovjere potpisa:

Zapisnik sa sjednice nadzornog odbora ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d. od 07.12.2020. - ovjerena pod brojem OV-5794/2020 dana 17.12.2020.

Isprava čija se preslika ovjerava sastoji se od 3 stranice i ovjerava se u 10 primjeraka. Podnositelj isprave je **ANDRÁS HEGEDŰS, OIB 13649698272, MAĐARSKA,BUDIMPEŠTA, VARADI UTCA 7 EM. 36. A. 19**.

Javnobilježnička pristojba za ovjeru po tar. br. 11. st. 1. ZJP naplaćena u iznosu 35,00 kn.
Javnobilježnička nagrada po čl. 19. st. 2. PPJT zaračunata u iznosu od 100,00 kn uvećana za PDV u iznosu od 25,00 kn.

Broj: OV-5795/2020
Zagreb, 17.12.2020.

Javni bilježnik
Vladimir Marčinko