

**HOTEL IMPERIAL VODICE d.d.,
Šibenik**

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

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće Uprave HOTEL IMPERIAL VODICE d.o.o., Šibenik za 2019	1-4
Odgovornost Uprava za financijske izvještaje	5
Izvješće neovisnog revizora	6-9
Račun dobiti i gubitka	10
Bilanca	11-12
Izvještaj o promjenama kapitala	13
Izvještaj o novčanom toku	14
Dodatke uz financijske izvještaje	15-43

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d.,

Direktor

Izvešće o stanju društva za 2019.g.

Društvo je u 2019 nastavilo oporavak, nakon vrlo nepovoljne poslovne 2018.g..

Prihodi su sa 19.50 porasli na 22,36 milijuna kuna ili za 14,6 %, dok su poslovni prihodi porasli još snažnije odnosno sa 17,00 na 22,18 milijuna kuna ili za 30%. Ovo je rezultat porasta broja noćenja sa 69.791 na 76,417 ili za 9,5 %, porasta cijena i porasta ostalih poslovnih prihoda.

Ukupni rashodi pali su sa 28,16 na 25,75 milijuna kuna. Pad je bio na stavci financijski rashodi. Istovremeno su rasli troškovi na poziciji materijalnih troškova, plaća zaposlenika i ostali troškovi prvenstveno zbog rasta troškova usluga posredovanja turističkih agencija i bankarskih usluga. Poslovni rashodi su porasli za 9% što je prihvatljivo obzirom na rast broja noćenja od 9,5% i rast ukupnih poslovnih prihoda od 30%.

Rezultat svega je gubitak od 4,59 milijuna kuna koji treba usporediti sa gubitkom prethodne godine koji je iznosio 8,4 milijuna kuna. EBITDA iznosi 1,92 milijuna kuna.

Bilanca društva pokazuje značajnu neravnotežu po ročnosti odnosno kratkoročne obveze iznose 135 milijuna kuna ili 42% izvora dok kratkotrajna imovina iznosi samo 20 milijuna kuna ili 6,5%. Razlog ovome su otkazani krediti od strane HBOR-a sa kojim se već niz godina pregovara o reprogramu kao i otkazani krediti Jadranske banke koji su u sanaciji prebačeni na SPV d.o.o. koji ih je prodao Mobilia doo. Sada su i Mobilia doo i HBOR pokrenuli ovrhe, a društvo pokušava pravnim sredstvima osporiti.

Nepovoljni financijski rezultat zajedno sa nepovoljnom bilančnom strukturom odnosno nedostatkom dugoročnih izvora veoma su ozbiljan problem koji ukoliko ne dođe do reprograma, refinanciranja ili

dokapitalizacije će ozbiljno ugroziti mogućnost dugotrajne opstojnosti društva.

Preostali rizici kojima je društvo izloženo su kamatni rizik, valutni rizik, komercijalni rizici odnosno pad potražnje, rizik pada vrijednosti nekretnina, rizik pravne nesigurnosti, rizik nelikvidnosti u zemlji i regiji koji je direktno povezan sa komercijalnim rizikom.

Kamatni rizik nije znatnije izražen obzirom da su krediti otkazani.

Rizik pravne nesigurnosti se očituje u činjenici da glavna zamjerka gostiju buka tijekom noći i gužva na plaži tijekom dana, a da lokalna uprava ne pokazuje interes za rješavanje ovog problema.

Još uvijek je aktivan spor sa Republikom Hrvatskom koja tvrdi da čestica zemlje 7101/1 k.o. Vodice nije ušla u pretvorbu i traži da se utvrdi da je ista vlasništvo Republike Hrvatske. Društvo je odgovorilo na tužbeni zahtjev na način da ga osporava te za to ima valjane argumente koje će ocijeniti nadležni sud. Nuđena je nagodba pred kraj 2016, ali nije bilo dogovora. Nagodba je i dalje vrlo izgledna opcija nakon što je donesen novi zakon koji tretira turističko zemljište koje nije ušlo u pretvorbu jer daje dodatne argumente u sporu na našu stranu.

Rizik pada cijena nekretnina sada više nije izražen jer su cijene nekretnina počele rasti.

Rizik rasta cijena radne snage je trenutno izražen jer je uslijed krize došlo do odljeva radne snage van Hrvatske.

Rizik rasta ulaznih cijena je umjeren.

Valutni rizik nije značajan, a bazira se na činjenice da su troškovi pretežno u kunama, a prihodi u eurima (protuvrijednosti). Promjena tečaja eura na više proizvodi negativne tečajne razlike na kreditima.

Društvo nema vlastitih dionica niti ih je stjecalo u izvještajnom razdoblju. Društvo nema podružnica, ali ima u vlasništvu društvo Regina d.o.o. od 2004.g..

Međutim nakon dana Bilance nastali su događaji:

1. Veoma značajni globalni poremećaj ekonomskih tokova kao posljedica pandemije korona 19 virusa koji je čitavo prethodno Izvješće kao i sve dotadašnje poslovne planove učinili u najvećoj mjeri irelevantnim.

Probleme je društvo počelo osjećati polovicom 02.2020.g. kada su strane agencije prestale izvršavati plaćanja po Ugovorima o fiksnu (ugovor o alatmanu sa jamstvom punjenja, tzv. ugovor puno za prazno).

To je odmah uzrokovalo nelikvidnost i prekid podmirivanja naših obveza te su se nagomilali neplaćene obveze po svim osnovama. Svi ugovori za ovu sezonu su došli pod znak pitanja jer je evidentno da se zbog izmijenjenih okolnosti neće moći ostvariti. U tijeku su vrlo intenzivni, ali istovremeno i vrlo teški razgovori sa svim partnerima o načinu izmjene ugovora odnosno o novim uvjetima ugovora. Za sada se još uvijek ne naziru dogovori. Razlog je u neprijepornoj činjenici da je likvidnost ugrožena i jednoj i drugoj strani.

Društvo je zbog prethodnog opisane nelikvidnosti imalo problema u pristupu mjerama potpore Vlade RH koje imaju za cilj potporu zapošljavanju i potporu financiranju obrtnih sredstava.

Dobilo je mjere potpore za plaće zaposlenika, a za potporu financiranja obrtnih sredstava još se uvijek aktivno „bori“.

Niz aktivnosti je poduzet kako bi se čim lakše i brže prilagodili ovoj situaciji. Društvo funkcionira uprkos brojnim nedaćama ponajprije zahvaljujući nesebičnom zalaganju zaposlenika i upravne strukture. Smanjene su isplate plaće na iznos potpore koju daje Vlada RH odnosno na 4 tisuće kuna svim zaposlenicima. Plaće su isplaćene svima zaključno sa 5 mjesecom 2020.g. Radi se na smanjenju svih rashoda koji nisu neophodni, a smanjen je broj zaposlenika u usporedbi sa prethodnom godinom na isti dan odnosno nisu zapošljavani sezoni jer za tako nešto nema potrebe.

Zatražen reprogram od HBOR-a koji još nije odobren. Na osnovi predviđanja proizašlih iz konzultacija sa poslovnim partnerima, agencijama i sa hotelijerima u okruženju izrađen je novi poslovni plan za 2020. godinu za koju je predviđen pad prihoda za 70%. Predviđen je pad svih troškova, ali u znatno manjem postotku zbog efekata fiksnih troškova. Planira se blagi oporavak u 2021.g. te povratak na poslovne rezultate iz 2019.g. tek u 2023.g.

Pravi rezultati će ovisiti najviše o daljnjem razvoju krize koja je za sada potpuno nepredvidljiva.

2. U ožujku 2020.g. došlo je o promjene u vlasničkoj strukturi. Sa 14,6% vlasnik je postalo društvo Mobilia d.o.o. protiv kojih društvo vodi nekoliko sudskih sporova i koje ima vlasnika registriranog u off shore zoni na otoku MAN. Time je značajni dioničar postala pravna osoba kojoj je nepoznat stvarni vlasnik. Već sutra dan ove iste dionice su sa Mobilia d.o.o. prebačene na sa njima povezanu osobu Laguna projekt d.o.o. povezana sa jednim od glavnih vjerovnika društva, čime je onemogućeno donošenje strateških odluka, a što donosi probleme u odnosima sa kreditorima.

Prethodni vlasnik sudskim putem osporava ovaj prijenos dionica.

Dean Ivo dipl. oec.

Lipanj, 2020.g.

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 izveštavanja (HSFI) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izveštavanja u Republici Hrvatskoj, koji pružaju istinit i fer prikaz stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedba 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 razumnih 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.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj Izvješća poslovanja, sukladno odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske (Narodne novine 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18, 42/20 i 47/20).

Za i u ime Uprava, 15. srpnja 2020. godine

Ivo Deen, direktor

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

Vladimira Nazora 53

22000 Šibenik

Republike Hrvatska



HOTEL IMPERIAL
VODICE d.d.
Šibenik
Vladimira Nazora 53

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

Izvrješće o reviziji godišnjih financijskih izvješćaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvješćaja HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvaćaju izvješćaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2019. godine, računa dobiti i gubitka, izvješćaj o novčanim tokovima, izvješćaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te bilješke uz financijske izvješćaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u našem Izvrješću u Odljčku s osnovom za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji financijski izvješćaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2019. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvješćavanja (HSFI-ima).

Osnove za mišljenje s rezervom

1. Društvo ima iskazane obveze po kreditima u iznosu 125.754.311 kuna (Bilješka 17. a. i 18.b.) za koje nismo bili u mogućnosti uvjeriti se koliko je stvarno stanje. Društvo vodi pregovore i sporove s kreditorima. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove (Bilješka 20.), te s obzirom na neizvjesnost ishoda pravnih postupaka, obračuna zateznih kamata, nismo bili u mogućnosti uvjeriti se koliko je stvarno stanje kreditnih obveza prema kreditorima.
2. Društvo ima potraživanja za usluge u iznosu 1.650.544 kuna, koja su starija od 365 dana (Bilješka 12.b.) i potraživanja za uplaćene predugovore dobavljačima u iznosu od 2.146.780 kuna (Bilješka 12.c.) za koja nismo mogli utvrditi osnovu plaćanja. Društvo nema instrumenta osiguranja naplate tih potraživanja i za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. Ne nismo bili u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja po danim uslugama kupcima i danim predugovorima dobavljačima fer prezentirani, kao ni utvrditi iznos ispravka ukoliko je potreban.

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

	Bilješka	31.12.2019.	31.12.2018.
DUGOTRAJNA IMOVINA			
MATERIJALNA IMOVINA	9	273.257.948	289.167.830
DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	10	28.858.155	28.870.054
		<u>303.116.503</u>	<u>288.037.884</u>
KRA TKOTRAJNA IMOVINA			
ZALIHE	11	146.245	179.813
Potraživanja od povezanih poduzetnika	12.a.	2.289.895	2.513.535
Potraživanja od kupaca	12.b.	3.802.222	3.574.830
Ostala kratkotrajna potraživanja	12.c.	1.502.902	3.003.544
POTRAŽIVANJA	12	7.375.019	9.091.909
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	13.a.	1.818.654	598.828
Dani zajmovi, depoziti i sl.	13.b.	153.913	153.913
Ostala financijska imovina		32.681	260.204
KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	13	1.805.158	1.042.943
NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	14	42.758	47.191
		<u>8.368.173</u>	<u>10.361.856</u>
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI		<u>4.047</u>	<u>3.288</u>
UKUPNO AKTIVA		<u>312.487.728</u>	<u>308.403.028</u>

Bilanca (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

	Bilješka	31.12.2018.	31.12.2019.
KAPITAL I REZERVE			
TEMELJNI UPISANI KAPITAL	16	<u>11.491.451</u>	<u>11.491.451</u>
REVALORIZACIJSKE REZERVE	16	<u>144.845.085</u>	<u>143.888.795</u>
REZERVE FER VRIJEDNOSTI	16	<u>-</u>	<u>-</u>
PRENESENI GUBITAK	16	<u>(12.540.881)</u>	<u>(19.761.141)</u>
(GUBITAK) POSLOVNE GODINE	16	<u>(8.395.549)</u>	<u>(4.595.230)</u>
		<u>136.400.108</u>	<u>130.804.875</u>
DUGOROČNE OBVEZE			
Obveze po dugoročnim kreditima	17.a.		
Ostale dugoročne obveze	17.b.	505.904	63.172
Odgodjena porezna obveza	17.c.	<u>31.765.258</u>	<u>31.637.272</u>
	17	<u>32.301.182</u>	<u>31.800.444</u>
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	18.a.	207.189	643.440
Obveze prema bankama i po zajmovima	18.b.	124.827.927	125.754.311
Obveze prema dobavljačima	18.c.	9.547.738	9.447.147
Ostale kratkoročne obveze	18.d.	<u>10.203.608</u>	<u>10.152.811</u>
	18	<u>144.786.460</u>	<u>145.987.709</u>
UKUPNO PASIVA		<u>312.487.728</u>	<u>308.403.028</u>

Izvještaj o promjenama na kapitalu
 Na dan 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

	Dionički kapital	Revalorizacijske rezerve	Rezerve nar vrijednosti	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	55.001.451	146.020.335	(1.134.073)	(59.258.123)	(6.458.007)	135.161.583
Prijenos gubitka iz 2017.	-	-	-	(6.458.007)	6.458.007	-
godine na akumulirane gubitke	(52.000.000)	-	-	52.000.000	-	-
Smanjenja temeljnog kapitala	7.500.000	-	-	-	-	7.500.000
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	-	-	-
Revalorizacijske rezerve po	-	-	1.134.073	-	-	1.134.073
osnovi dug fin. imovine	-	-	-	-	-	-
Smanjenje gubitka s cjenove	-	(1.175.269)	-	1.175.269	-	-
amortiz. revalorizirane imovine	-	-	-	-	(8.395.549)	(8.395.549)
(Gubitak) za 2018. godinu	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2018.	11.491.451	144.845.065	-	(12.600.861)	(8.395.549)	135.400.106
Prijenos gubitka iz 2018.	-	-	-	(8.395.549)	8.395.549	-
godine na akumulirane gubitke	-	-	-	-	-	-
Smanjenje gubitka s cjenove	-	(1.175.269)	-	1.175.269	-	-
amortiz. revalorizirane imovine	-	-	-	-	(4.595.230)	(4.595.230)
(Gubitak) za 2019. godinu	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2019.	11.491.451	143.669.795	-	(19.781.141)	(4.595.230)	130.804.876

Izveštaj o novčanom tijeku

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kune)

HOTEL IMPERIAL VOĐICE d.d., Šibenik

	2019.	2018.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije poreza	(8.663.535)	(4.853.216)
Usklađenja:	12.163.060	4.712.015
Amortizacija	4.863.080	4.712.015
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	7.500.000	-
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	3.509.625	(141.201)
Promjene u radnom kapitalu	(1.648.927)	1.828.834
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	1.097.260	1.032.414
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(2.345.070)	841.533
Povećanje ili smanjenje zaliha	61.135)	34.688
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	(462.252)	(81.581)
Novac iz poslovanja	1.860.598	1.685.733
Plaćeni porez na dobit	(257.866)	(257.896)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	1.602.702	1.427.837
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne mat. i nematerijalne imovine	(2.520.938)	(1.815.964)
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(2.520.938)	(1.815.964)
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(2.520.938)	(1.815.964)
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	2.888.262	-
Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	1.865.842	1.118.946
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	4.654.104	1.118.946
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(2.508.319)	(926.384)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(1.088.935)	-
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(3.688.264)	(926.384)
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	965.860	192.562
NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	37.616	4.435
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	5.140	42.786
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	42.756	47.191

1. OPĆI PODACI

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik osnovano je u Hrvatskoj. Sjedište Društva je Vladimira Nazora 53, Šibenik. Društvo je nastalo podjelom društva RIVJERA d.d., Šibenik i registrirano je pod MBS 100014414, OIB 06818473304.

Društvo je registrirano za sljedeće djelatnosti:

- Kupnja i prodaja robe, obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu, zastupanje inozemnih tvrtki,
- Turističke usluge u nautičkom turizmu, turističke usluge u ostalim oblicima turističke usluge koje uključuju športsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti,
- Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka, pružanje usluga smještaja, pripremanje na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering),
- Djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika i tereta u domaćem i međunarodnom prometu,
- Poslovi upravljanja nekretninom i održavanja nekretnosti,
- Projektiranje, gradnje, uporaba i uklanjanje građevina,
- Nadzor nad gradnjom,
- Pružanje usluga pranja i čišćenja tekstila,
- Poljoprivredna djelatnost,
- Iznajmljivanje i davanje u zakup automobila i motornog vozila,
- Mjenjački poslovi

Tijela Društva**Skupština dioničara**

Luisa Dean	Predsjednik Skupštine dioničara
------------	---------------------------------

Nadzorni odbor

Luisa Dean	Predsjednik Nadzornog odbora
Radomir Vujić	Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Marko Dean	Član Nadzornog odbora
Nikolina Čoga	Član Nadzornog odbora
Josip Huijser	Član Nadzornog odbora
Ivo Dean	Član Nadzornog odbora do 07.04.2020.
Aladar Metzinger	Član Nadzornog odbora od 07.04.2020.

Uprava

Nataša Ban	Član Uprave, do 02.03.2020.
Ivan Krejačić	Član Uprave od 02.03. do 22.04.2020.
Ivo Dean	Član Uprave, od 22.04.2020.

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo posluje s poteškoćama, i ima problema s urednim podmirivanjem obveza. Društvo je provelo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13, i 112/13, 74/15 i 78/15) koja je odobrena na Trgovačkom sudu u Zadru, Stalna služba u Šibeniku dana 08. rujna 2015. godine. Nakon sklopljene predstečajne nagodbe Društvo posluje sa teškoćama, za 2019. godinu je iskazalo gubitak u iznosu 4.595.230 kuna (2018.: 8.395.549 kuna). I na dan 31. prosinca 2019. godine kratkoročne tekuće obveze društva su veće od kratkotrajne imovine za iznos od 136.992.584 kuna. Uprava zbog problema likvidnosti provodi pregovore za odgodu plaćanja obveza i mjere potpore koje su na raspolaganju od strane Vlade RH koje imaju za cilj potporu zapošljavanju i potporu financiranju obrtnih preduzeća.

U ovim financijskim izvještajima nisu provedena nikakva usklađenja nadoknadivih iznosa imovine ili obveza niti reklasifikacija imovine i obveza koja bi bila potrebna da Društvo više nije u mogućnosti vremenski neograničeno poslovali.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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.

Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povjerenog broja izuzev određenih nekretnosti i financijske imovine koje su iskazane po fer vrijednosti. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Poslovni segmenti

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

Izvještajna valuta

Financijski izvještaj 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 6,85 kuna (31.12.2018.: 1 EUR = 7,42 HRK | 1 USD = 6,47 HRK).

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo prijecati ekonomske koristi povezane s transakcijom i kad je iznos prihoda moguće pouzdano odrediti. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poraze 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)

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo se oduzimaju od troškova posudbe čija kapitalizacija je prihvatljiva. Svi drugi troškovi posudbe uključuju se u dobit i gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Strana valuta

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijisku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcijisku 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 podmiranjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnici, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

Potraživanja od kupaca i prodajmovi

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 mjeri 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 objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

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

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zblimi 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 koja proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje na vjeću ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit.

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

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance. Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezna 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 prebježu ako postoji zakonsko pravo prijenosa tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koja 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 porazi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni udjelci uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela obječatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška sljezanja

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

	2018.	2019.
Građevinski objekti	1,80% - 10,00%	1,80% - 10,00%
Oprema i alati	10,00% - 20,00%	10,00% - 20,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	7,00% - 20,00%	7,00% - 20,00%

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 gubitke 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. Kapitalizirani se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuće 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 ostvarenje koristi 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 gubitke.

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.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Investicijsko i tekuća održavanje

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

Umanjenja vrijednosti imovina

Na svak datum bilance Društvo preispituju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa.

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

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

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

Dugotrajna imovina i skupina 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 kapitaliziraju tijekom razdoblja potrebnog za dovršenje i pripremu istih za namjeravanu uporabu, kao dio troška imovine.

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 dodanu vrijednost i maržu.

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

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 obveza. Rezerviranje se prilažuje 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 obveza. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protok vremena priznaje se kao trošak kamata.

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.

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

	Ukupna imovina	Temeljni kapital	Rezerve fer vrijednosti	(Gubitak) za 2019.	Preneseni gubitak	Ukupna glavnica
Ovisno društvo Regina d.o.o., Vodice	20.993.702	22.086.712	(3.735)	(427.884)	(4.168.802)	17.486.191

Financijska imovina

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

Metoda efektivne kamatne stope

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

Zajmovi i potraživanja

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

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje udjele u investicijskim fondovima. Iskazana je po fer vrijednosti, pri čemu se dobiti i gubici utvrđeni ponovnim mjerenjima 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

Imovine raspoložive za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospelosti. Imovine raspoložive za prodaju uključuje određena vlasnička instrumenta. 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 transakcija. 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 poviješnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobici i gubici proizšli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilanca, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivni dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecalo na procijenjena buduća novčana tokova po predmetnom ulaganju.

Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

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

Uz iznimku glavnih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknativog 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. Većano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednost priznaje se izravno u glavnicu.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

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

Ostale financijske obveze kasnije se mjeri 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 predmatno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odjeci izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Dionički kapital i trezorske dionice

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

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

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

Troškovi mirovinskih naknada

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

Ključne 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. Promjena 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 tekuća i na buduća razdoblja.

3. POSLOVNI PRIHODI

	2018.	2019.
3.a. Prihodi od prodaje unutar grupe	1.376.707	1.440.088
3.b. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	15.380.100	20.316.002
3.c. Ostali poslovni prihodi	242.865	482.850
	<u>16.999.672</u>	<u>22.248.740</u>

3.a. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe

	2018.	2019.
Prihod od prodaje usluga	<u>1.376.707</u>	<u>1.440.088</u>
	<u>1.376.707</u>	<u>1.440.088</u>

3.b. Prihodi od prodaje (izvan grupe)

	2018.	2019.
Prihod od prodaje u inozemstvu	10.421.891	13.409.978
Prihodi od prodaje u zemlji	4.814.700	5.573.570
Prihodi od zakupnina	<u>143.709</u>	<u>1.332.454</u>
	<u>15.380.100</u>	<u>20.316.002</u>

3.c. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)

	2018.	2019.
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	51.851	-
Neknadno odobreni rabati	30.843	44.059
Ostali prihodi	<u>159.971</u>	<u>448.591</u>
	<u>242.865</u>	<u>482.850</u>

4. POSLOVNI RASHODI

	2018.	2019.
4.a. Materijalni troškovi	8.088.612	9.577.502
4.b. Troškovi osoblja	7.734.086	8.209.382
- Amortizacija (vidi Bilješku 8.)	4.683.060	4.712.015
4.c. Ostali troškovi	1.252.007	2.195.449
4.d. Vrijednosna ukladanja	180.252	1.410
4.e. Ostali poslovni rashodi	485.527	581.169
	22.393.563	25.286.926

4.a. Materijalni troškovi

	2018.	2019.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	3.728.349	4.833.075
Energija	917.340	858.714
Sitni inventar	168.332	120.710
	4.812.021	5.810.499
Ostali vanjski troškovi		
Komunalne usluge	1.478.072	1.503.507
Popravci i održavanje	505.228	1.112.082
Priljevoz, telefon, poštarna	203.510	153.953
Troškovi reklama i propagande	680.881	15.116
Usluge posredovanja	7.768	714.600
Usluge zakupa	13.788	11.989
Ostali troškovi	359.588	255.737
	3.256.591	3.767.003
	8.088.612	9.577.502

4.b. Troškovi osoblja

	2018.	2019.
Neto plaće	4.821.675	5.288.580
Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	1.877.480	1.876.093
Doprinosi na plaće	1.135.040	1.244.709
	7.734.085	8.209.382

Na dan 31. prosinca 2019. godine broj zaposlenih u Društvu iznosio je 73 djelatnika (2018 : 92 djelatnika).

4. POSLOVNI RASHODI (NASTAVAK)

4.c. Ostali troškovi

	2018.	2019.
Usluge povezanih osoba	29.651	119.038
Naknade troškova zaposlenika	123.666	237.985
Bankovni poslovi	65.792	249.263
Neproizvodne usluge	484.118	558.554
Premija osiguranja	143.518	198.241
Reprezentacija	7.249	9.958
Troškovi agencija	186.600	824.986
Ostali troškovi	202.413	269.023
	1.252.007	2.195.448

4.d. Vrijednosna usklađenja

	2018.	2019.
Vrijednosna usklađenja potraživanja	190.252	1.410
	190.252	1.410

4.e. Ostali poslovni rashodi

	2018.	2019.
Neopisana vrijednost otuđena i rashodovane imovine	81.634	22.802
Otpis potraživanja	98.668	742
Naknadno utvrđeni rashodi	165.222	346.123
Ostali rashodi	130.005	221.402
	465.527	591.169

Bilješka uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

6. FINANCIJSKI PRIHODI

	2018.	2019.
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	279.536	133.184
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima	<u>2.229.620</u>	<u>414.998</u>
	<u>2.509.156</u>	<u>548.182</u>

6. FINANCIJSKI RASHODI

	2018.	2019.
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	198.169	189.773
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	3.104.963	1.411.804
Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	1.134.073	-
Vrijednosna usklađenja financijske imovine	1.264.018	-
Ostali financijski rashodi	<u>-</u>	<u>130.255</u>
	<u>5.721.231</u>	<u>1.731.842</u>

7. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM

	2018.	2019.
Udio u gubitku od društava povezanih sudjelujućim interesom	<u>47.589</u>	<u>831.370</u>
	<u>47.589</u>	<u>831.370</u>

Društvo ima 24,56% udjela u društvu HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik, koje je za 2018. godinu ostvarilo gubitak od 2.570.804 kuna (bilješka 10.c.).

8. POREZ NA DOBIT

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

Red.

Br.

	2018.	2019.
1. (Gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda	(8.853.535)	(4.853.216)
2. Uvećanje dobiti za porezno nepriznate rashode	3.722.457	2.132.722
3. Umanjenje dobiti za porezno priznate rashode	(38.688)	-
4. (Gubitak) nakon uvećanja/umanjenja	(4.969.766)	(2.720.494)
5. Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(38.034.808)	(34.274.028)
6. Porezna stopa	18%	18%
7. Porez na dobit	-	-
8. Porezni gubitak za prijenos	(43.004.372)	(36.994.522)

Društvo je u 2019. godini iskazalo obvezu poreza na dobit u iznosu 257.988 kuna koja se odnosi na uklanjanje odgođene porezne obveze za amortizaciju revaloriziranih nekretnosti.

Preneseni porezni gubitak na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 36.994.522 kuna (2018 : 43.004.372 kuna).

Rok prijenosa poreznog gubitka u buduća razdoblja istječe u godinama kako slijedi.

Godina	Iznos
2018.	10.042.330
2020.	6.978.729
2021.	7.018.815
2022.	5.264.587
2023.	4.969.788
2024.	2.720.495
	<u>36.994.522</u>

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

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

9. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

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

2018.	Zemljište	Građevinski objekt	Oprema i alat	Imovina u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2018.	164.105.074	212.848.784	18.253.890	517.870	395.723.598
Povećanja	-	779.342	1.208.118	533.478	2.520.936
Rashod/otudjenje	-	-	(397.887)	-	(397.887)
Stanje 31. prosinca 2018.	<u>164.105.074</u>	<u>213.628.106</u>	<u>19.084.121</u>	<u>1.051.348</u>	<u>397.846.647</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2018.	-	108.924.338	13.388.788	40.041	120.584.167
Amortizacija tijekom godine	-	3.880.871	782.389	-	4.663.060
Otuđenje	-	-	(397.886)	(40.041)	(437.827)
Stanje 31. prosinca 2018.	-	<u>110.805.009</u>	<u>13.784.291</u>	-	<u>124.589.300</u>
2019.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2019.	164.105.074	213.626.106	19.084.121	1.051.346	397.846.647
Povećanja/(smanjenja)	-	889.054	526.910	(883.488)	622.498
Stanje 31. prosinca 2019.	<u>164.105.074</u>	<u>214.515.160</u>	<u>19.611.031</u>	<u>57.858</u>	<u>398.469.146</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2019.	-	110.805.009	13.784.291	-	124.589.300
Amortizacija tijekom godine	-	3.893.782	818.223	-	4.712.015
Otuđenja	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2019.	-	<u>114.698.801</u>	<u>14.602.514</u>	-	<u>129.301.315</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2018.	<u>164.105.074</u>	<u>102.821.096</u>	<u>5.279.832</u>	<u>1.051.348</u>	<u>273.257.348</u>
Stanje 31. prosinca 2019.	<u>164.105.074</u>	<u>99.816.359</u>	<u>6.088.517</u>	<u>57.890</u>	<u>269.167.830</u>

Na dan 31. prosinca 2019. godine nekretnine neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 164.287 tisuća kuna založene su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješke 17.a. i 18.b.)

Društvo mjeri materijalnu imovinu po modelu revalorizacije. Datum zadnje revalorizacije (procjene) je 1 siječnja 2018. godine.

Uprava ocjenjuje da, sa stanjem 31. prosinca 2019. godine, nema indikcija da je tržišna vrijednost niža od knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, da se nisu dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, da ne postoji dokaz o zastarjelosti niti fizičkom oštećenju sredstava, pa nema osnova za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

10. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2018.	31.12.2019.
10.a. Udjeli dionice kod povezanih poduzetnika	22.086.712	22.086.712
10.b. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	505.364	148.633
10.c. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	7.286.079	8.634.708
	<u>29.868.155</u>	<u>28.870.054</u>

10.a. Udjeli dionice kod povezanih poduzetnika

Naziv ovlasnog društva	31.12.2018.		31.12.2019.	
	% učešća	Neto knjigovodstvena vrijednost	% učešća	Neto knjigovodstvena vrijednost
REGINA d.o.o., Vodice	100	22.086.712	100	22.086.712
		<u>22.086.712</u>		<u>22.086.712</u>

Promjena na ulaganjima u ovlasa društva bile su kako slijedi:

	2018.	2019.
Stanje 01. siječnja	22.086.712	22.086.712
Stanje 31. prosinca	<u>22.086.712</u>	<u>22.086.712</u>

Društvo ima udjale u društvu Regina d.o.o., Vodice, te je na 31. prosinca 2019. godine imalo 22.087 tisuća kuna ili 100% temeljnog kapitala (2018.: 22.087 tisuća kuna ili 100% temeljnog kapitala).

10.b. Potraživanja od povezanih poduzetnika

	31.12.2018.	31.12.2019.
Potraživanja iz predstečajne nagodbe	505.364	148.633
	<u>505.364</u>	<u>148.633</u>

Društvo je kratkoročna potraživanja od poveranog poduzetnika sukladno odobrenom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15) za društvo kojem je odobrena predstečajna nagodba pretvorilo u dugoročna potraživanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik**10. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)****10.c. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom**

	31.12.2018.	31.12.2019.
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	7.266.079	6.634.709
	<u>7.266.079</u>	<u>6.634.709</u>

Promjena kod ulaganja

	2018.	2019.
Stanje 01. siječnja	7.313.688	7.266.079
Usklađenje za udio u gubitku	(47.589)	(631.370)
Stanje 31. prosinca	<u>7.266.079</u>	<u>6.634.709</u>

Društvo ima ulaganja u društvu HOTEL MIRAN PIROVAC, Šibenik, te na 31. prosinca 2019. godine ima 24,56% temeljnog kapitala Društva (31.12.2018.: 24,56% temeljnog kapitala).

11. ZALUHE

	31.12.2018.	31.12.2019.
Sirovine i materijal	136.627	171.395
Trgovačka roba	8.418	8.415
	<u>145.045</u>	<u>179.810</u>

12. POTRAŽIVANJA

	31.12.2018.	31.12.2019.
12.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika	2.269.895	2.513.535
12.b. Potraživanja od kupaca	3.602.222	3.574.630
12.c. Ostala potraživanja	1.502.902	3.003.544
	<u>7.375.019</u>	<u>9.091.709</u>

12.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika

	31.12.2018.	31.12.2019.
Potraživanja od povezanih poduzetnika za usluge	2.269.895	2.513.535
	<u>2.269.895</u>	<u>2.513.535</u>

12. POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

12.b. Potraživanja od kupaca

	31.12.2018.	31.12.2019.
Kupci u inozemstvu		
Kupci u zemlji	5.353.567	5.209.313
Potraživanja stečena casom	1.117.639	1.242.807
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	111.264	111.264
	<u>(2.980.244)</u>	<u>(2.988.354)</u>
	3.602.222	3.574.830

Promjene na vrijednostima usklađenjima

	2018.	2019.
Stanje 01. siječnja		
(Smanjenje)/povećanje ispravka vrijednosti	2.791.641	2.980.244
	<u>188.603</u>	<u>8.110</u>
Stanje 31. prosinca	2.980.244	2.988.354

Društvo ima potraživanja od kupaca starija od 365 dana u iznosu od 1.650.544 kuna. Uprava navedena potraživanja ne smatra nezvjesnima budući da se radi o društvima sa kojima Društvo ostvaruje prihode iz redovnog poslovanja, te su poduzele aktivnosti u svrhu naplate potraživanja. Uprava Društva smatra da vrijednost potraživanja nije niža od iskazanih vrijednosti.

12.c. Ostala potraživanja

	31.12.2018.	31.12.2019.
Potraživanja od države i drugih institucija	467.237	806.237
Potraživanja od zaposlenika	35.690	50.617
Ostala potraživanja	<u>899.975</u>	<u>2.146.790</u>
	1.502.902	3.003.644

Ostala potraživanja u iznosu od 2.146.790 kuna se odnose na potraživanja za predumove dane dobavljačima. Uprava navedena potraživanja ne smatra nezvjesnima budući da se radi o plaćanjima dobavljačima za nabavu imovine i robe. Uprava Društva smatra da vrijednost potraživanja nije niža od iskazanih vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

13. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2018.	31.12.2019.
13.a. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	1.618.554	598.826
13.b. Dani zajmovi, depoziti i sl.	153.913	153.913
Ostala financijska imovina	32.091	290.204
	1.806.158	1.042.943

13.a. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	5.000.000 HRK	3,96%	111.264	-
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	1.500.000 HRK	3,96%	-	175.905
HOTEL JADLAN ŠIBENIK d.d., Šibenik	2.500.000 HRK	3,96%	65.815	22.045
REGINA d.o.o., Vodice	1.000.000 HRK	3,96%	389.377	-
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik-potraživanja iz predstečajne nagodbe		7%	684.833	356.732
Kamata			397.285	44.144
			1.618.554	598.826

13.b. Dani zajmovi, depoziti i sl.

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
RIVIJERA d.d. u stečaju, Šibenik	2.000.000 HRK	5,14%	795.066	786.006
NOVICOM d.o.o. u stečaju, Vodice	1.500.000 HRK	5,14%	812.098	812.098
A&K COMMERCE d.o.o. u stečaju, Šibenik	780.000 HRK	7%	698.551	698.551
METZ SAVJETOVANJE d.o.o., Zagreb	24.000 HRK	7%	10.500	10.500
MARE NOSTRUM d.o.o.	10.000 HRK	7%	10.000	10.000
Ostala financijska imovina			120.000	120.000
Kamata			535.114	535.114
Vrijednosno usklađenje financijskih potraživanja			(2.826.016)	(2.826.016)
			153.913	153.913

Bilješka uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik**13. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)****13.b. Dani zajmovi, depoziti i sl. (nastavak)***Promjene na vrijednosnim usklađenjima*

	2018.	2019.
Stanje 01. siječnja	1.541.999	2.828.016
Povećanje ispravka vrijednosti	1.284.017	-
Stanje 31. prosinca	2.826.016	2.828.016

Uprava smatra da vrijednost financijske imovine nije niža od iskazane.

Društvo ne obračunava kamatu na pozajmice društvu u stečaju.

14. NOVAC U BANCII BLAGAJNI

	31.12.2018.	31.12.2019.
Žiro račun i blagajna	19.650	18.640
Devizni račun i blagajna	23.106	28.351
	42.756	47.191

Novčani ekvivalenti su čekovi i depoziti proćeni kod banaka ugovoriv po pozivu Društva (oroćeni depoziti do 3 mjeseca).

Društvo ima žiro i devizni račun kod Hrvatske poštanske banke d.d., Zagreb i Erste & Steiermärkische Bank d. d., Rijeka. Društvo ima blokiran račun, stanje blokade na dan 30.06.2020. godine iznos 2.415.828,00 kuna.

15. TEMELJNI KAPITAL

	Temeljni kapital	Ukupno
Stanje 01. siječnja 2018. godine	55.891.451	55.891.451
Smanjenje kapitala za pokrivenje gubitka	(52.000.000)	(52.000.000)
Povećanje kapitala unosom prava	7.500.000	7.500.000
Stanje 31. prosinca 2018. godine	11.491.451	11.491.451
Stanje 31. prosinca 2019. godine	11.491.451	11.491.451

Odlukom Glavne skupštine od 30. siječnja 2018. godine smanjen je temeljni kapital na pojednostavljeni način s iznosa od 55.891.451,00 kn za iznos od 52.000.000,00 kn na iznos od 3.891.451,00 kn, a sve radi pokrivenja gubitaka društva ostvarenog u razdoblju 2016. i prijašnjim godinama. Odlukom glavne skupštine od 30. siječnja 2018. godine temeljni kapital društva povećan je sa iznosa od 3.891.451,00 kn za iznos od 7.500.000,00 kn na iznos od 11.491.451,00 kn. Temeljni kapital povećan je unosom prava potraživanja izdavanjem 670.470 novih redovnih dionica na ime bez nominalnog iznosa, u nematerijaliziranom obliku.

Po Rješenju pod poslovnim brojem Tt-18/2018-2 od 29. kolovoza 2018. godine Trgovačkog suda u Zadru - Stalna služba u Šibeniku je provedeno upis smanjenja temeljnog kapitala, povećanje temeljnog kapitala.

Na dan Bilance struktura vlasništva je sljedeća:

	31.12.2018.		31.12.2019.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Ivo Dean	146.125	14,22	146.125	14,22
Novicom d.o.o., Vodice	108.178	10,34	108.178	10,34
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	301.524	29,35	301.524	29,35
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	1.263	0,12	1.263	0,12
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	464.082	45,17	464.082	45,17
Ostali dioničari	8.137	0,80	8.137	0,80
	1.027.290	100	1.027.290	100

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

16. REVALORIZACIJSKE REZERVE I PRENESEN GUBITAK

	Revalorizac. rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	146.020.335	(1.134.073)	(58.255.123)	(6.458.007)	79.170.132
Prihodi gubitka za 2017. godinu na akumulirane gubitke	-	-	(6.458.007)	6.458.007	-
Pokriće gubitaka iz smanjenja temeljnog kapitala	-	-	52.000.000	-	52.000.000
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja	-	1.134.073	-	-	1.134.073
dugotrajne fin. imovine	-	-	-	-	-
Smanjenje gubitka s osnove amortiz. revalorizirane imovine (Gubitak) za 2018. godinu	(1.175.260)	-	1.175.260	-	-
Stanje 31. prosinca 2018.	<u>144.845.095</u>	<u>-</u>	<u>(12.540.861)</u>	<u>(8.395.549)</u>	<u>(8.395.549)</u>
Prihodi gubitka za 2018. godinu na akumulirane gubitke	-	-	(8.395.549)	8.395.549	-
Smanjenje gubitka s osnove amortiz. revalorizirane imovine (Gubitak) za 2018. godinu	(1.175.270)	-	1.175.270	-	-
Stanje 31. prosinca 2019.	<u>143.669.795</u>	<u>-</u>	<u>(19.761.141)</u>	<u>(4.595.230)</u>	<u>(4.595.230)</u>
			<u>(4.595.230)</u>		<u>119.313.424</u>

Revalorizacijske rezerve su formirane od procjene zemljišta i građevinskih objekata na fer vrijednost.

Dioničari su na Glavnoj skupštini donijeli Odluku da će se gubitak ostvaren za 2018. godinu u visini od 8.395.549 kuna pokriti na teret budućih prihoda.

17. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2018.	31.12.2019.
17.a. Obveze po dugoročnim kreditima	-	-
17.b. Ostale dugoročne obveze	505.904	83.172
17.c. Odgođene porezne obveze	31.795.258	31.637.272
	<u>32.301.162</u>	<u>31.600.444</u>

17.a. Obveze po dugoročnim kreditima

	Odobrena glavnica	Primljena kamatna stopa	31.12.2018.	31.12.2019.
HBOR, Zagreb	906.020,93 EUR	2%	1.120.080	-
HBOR, Zagreb	773.823,67 EUR	4%	989.040	-
Ukupno dugoročni krediti			<u>2.089.120</u>	<u>-</u>
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita			<u>(2.089.120)</u>	<u>-</u>
Ukupno dugoročna dospijeća			<u>-</u>	<u>-</u>

17.b. Ostale dugoročne obveze

	31.12.2018.	31.12.2019.
Dugoročna obveza po predstečajnoj nagodbi	505.904	83.172
	<u>505.904</u>	<u>83.172</u>

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

Obveza prema vjerovnicima Grupe 1. podmiriti će se u 48 mjesečnih rata, uz fiksnu kamatnu stopu od 4,5% godišnje, koja teče za vrijeme početka i vrijeme otplate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2019. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.2. podmiriti će se u 24 mjesečne rate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2017. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.3. podmiriti će se u 36 mjesečne rate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2018. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.4. podmiriti će se u 60 mjesečnih rata. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2020. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

17. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

17.c. Odgođene porezne obveze

	31.12.2018.	31.12.2019.
Odgođena porezna obveza po osnovu revalorizacije građ. objekata	5.756.382	5.498.406
Odgođena porezna obveza po osnovu revalorizacije zemljišta	<u>28.038.886</u>	<u>28.038.886</u>
	<u>31.795.268</u>	<u>31.537.272</u>

Odgođena porezna obveza iskazana je na osnovu revalorizacije dugotrajne materijalne imovine primjenjujući na tu revalorizacijsku rezervu propisanu stopu poreza na dobit (18%).

18. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2018.	31.12.2019.
18.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima	207.189	643.440
18.b. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	124.827.927	125.754.311
18.c. Obveze prema dobavljačima	9.547.738	9.447.147
18.d. Ostale obveze	10.203.808	10.152.811
	<u>144.789.460</u>	<u>148.997.709</u>

18.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	31.12.2018.	31.12.2019.
Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima	112.630	116.848
Obveze prema povezanim društvima za robu i usluge	-	351.388
Obveze za kamate	94.559	175.208
	<u>207.189</u>	<u>643.440</u>

Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	3.500.000 HRK	3,96%	112.630	9.084
HOTEL MIRAN PIROVAČ d.d., Šibenik	6.000.000 HRK	3,96%	-	107.762
			<u>112.630</u>	<u>116.848</u>

18.b. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2019.
HBOR	Dospjele obveze		43.205.253	45.249.686
Mobilis d.o.o., Šibenik	Dospjele obveze		40.281.377	40.419.303
HBOR- preuzeto	Dospjele obveze		21.937.183	21.915.521
Ministarstvo financija	275.884,74 HRK	4,5%	87.437	-
Kamate			17.227.677	18.189.801
Ukupno kratkoročni krediti			<u>122.738.807</u>	<u>125.754.311</u>
Tekuća dospjela dugoročnih kredita			2.089.120	-
Kratkoročna dospjela dospjela dugoročnih kredita			<u>124.827.927</u>	<u>125.754.311</u>

18. KRATKOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)**18.b. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama (nastavak)**

HBOR je odobrio više dugoročnih kredita koji nisu uredno podmirevani. Zbog neurednog vraćanja kreditnih obveza je aktivirana dospjelost ukupnih kreditnih obveza. Stanje obveza po osnovi glavnice prema HBOR-u iznosi 67.165.207 kuna. Krediti su osigurani upisom založnog prava na nekretnostima.

SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb je Ugovorom o ustupu potraživanja dana 27. 02. 2018. godine sva svoja potraživanja ustupio društvu Mobilia d.o.o., Šibenik. Zbog neurednog vraćanja kreditnih obveza je aktivirana dospjelost ukupnih kreditnih obveza. Društvo ima obveze prema Kreditoru i o tome postoji budički spor (bilješka 20) Iskazano stanje obveza po kreditu i kametama na dan 31.12.2019. godine je 40.419.303 kuna.

18.c. Obveze prema dobavljačima

	31.12.2018.	31.12.2019.
Obveze prema dobavljačima	9.547.736	9.447.147
	<u>9.547.736</u>	<u>9.447.147</u>

18.d. Ostale obveze

	31.12.2018.	31.12.2019.
Kratkoročne obveze po predračunskoj nagodi	4.740.817	4.316.318
Obveze za mjernice	20.000	20.000
Obveze za predujmove	1.233.300	1.837.504
Obveze prema zaposlenicima	884.771	901.458
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	3.083.338	2.999.279
Ostale obveze	261.582	278.252
	<u>10.203.608</u>	<u>10.182.811</u>

19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

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

	Potraživanja iz poslovanja	Potraživanja po kreditima i kamatama	Obveze prema dobavljačima	Obveze po kreditima i kamatama	Prilohi	Rashodi
Povezane stranke:						
HOTEL MIRAN PIRVAC d.d., Šibenik	-	505.364	-	163.428	780.895	85.806
HOTEL JADRAN ŠIBENIK d.d., Šibenik	-	37.220	351.283	0	370.153	42.230
AK IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	-	178.600	-	128.627	341.222	54.020
REGINA d.o.o., Vodice	2.513.535	29.970	-	-	885.810	7.719
Uprava	-	-	-	-	-	595.814
Stanje 31. prosinca 2019.	2.513.535	747.154	351.283	292.055	2.397.890	785.388
Stanje 31. prosinca 2018.	2.259.895	2.123.819	-	207.189	2.151.219	208.632

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

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2019. bilo je sudskih predmeta u iznosu 21.960 tisuća kuna u kojem je Društvo tuženik. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju Uprave i pravnih savjetnika u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

Društvo je dalo zadužnice u iznosu od 2.010 tisuća kuna

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2019. bilo je više sudskih predmeta u ukupnom iznosu 32.143 tisuća kuna u kojima je Društvo tužitelj. Bilo je nekoliko sudskih predmeta u kojima je Društvo tužitelj koja se odnose na upis u zemljišno-knjižne uloge i utvrđenja valjivosti ugovora o pristupu, dugu i sporazuma o zaoblavljanju založnog prava.

Uprava Društva vjeruje da će naplatiti utužena potraživanja.

21. POLITIKA ZAŠTITE OKOLIŠA

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

22. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

1. Veoma značajni globalni poremećaj ekonomskih tokova kao posljedica pandemije virusa COVID 19 koji je čitavo prethodno izvješće kao i sva dotadašnja poslovna planova učinio u najvećoj mjeri irelevantnim.

Problem je društvo počelo osjećati polovicom 02.2020.g. kada su strane agencije prestale izvršavati plaćanja po Ugovorima o fiksu (ugovor o skotmanu sa jamstvom punjenja, tzv. ugovor puno za prazno). To je odmah uzrokovalo nelikvidnost i prekid podmirivanja naših obveza te su se nagomilali neplaćene obveze po svim osnovama. Svi ugovori za ovu sezonu su došli pod znak pitanja jer je evidentno da se zbog izmijenjenih okolnosti neće moći ostvariti.

U tljeku su vrlo intenzivni, ali istovremeno i vrlo teški razgovori sa svim partnerima o načinu izmjene ugovora odnosno o novim uvjetima ugovora. Za sada se još uvijek ne naziru dogovori. Razlog je u nepriepomoj činjenici da je likvidnost ugrožena i jednoj i drugoj strani.

Društvo je zbog prethodnog opisane nelikvidnosti imalo problema u pristupu mjerama potpore Vlade RH koja imaju za cilj potpunu zapošljavanju i potporu financiranju obrtnih sredstava. Dobilo je mjere potpore za plaće zaposlenika, a za potporu financiranja obrtnih sredstava još se uvijek aktivno „bori“.

Niz aktivnosti je poduzet kako bi se čim lakše i brže prilagodili ovoj situaciji. Društvo funkcionira uprkos brojnim nedaćama ponajprije zahvaljujući nesebičnom zalaganju zaposlenika i upravne strukture. Smanjene su isplate plaće na iznos potpore koju daje Vlada RH odnosno na 4 tisuće kuna svim zaposlenicima. Plaće su isplaćene svima zaključno sa 5 mjesecom 2020.g. Radi se na smanjenju svih rashoda koji nisu neophodni, a smanjen je broj zaposlenika u usporedbi sa prethodnom godinom na isti dan odnosno nisu zapošljavani sezoni jer za tako nešto nema potrebe.

Zatražen je repogram od HBOR-a koji još nije odobren.

Na osnovi predviđanja proizašlih iz konzultacija sa poslovnim partnerima, agencijama i sa hotelijerima u okruženju izrađen je novi poslovni plan za 2020. godinu za koju je predviđen pad prihoda za 70%.

Predviđen je pad svih troškova, ali u znatno manjem postotku zbog efekata fiksnih troškova. Planira se blagi oporavak u 2021.g. te povratak na poslovna rezultate iz 2019.g. tek u 2023.godine. Pravi razočari će ovlasti najviše o daljnjem razvoju krize koje je za sada potpuno nepredvidljiva.

2. U ožujku 2020.godini došlo je o promjene u vlasničkoj strukturi. Sa 14,6% vlasnik je postalo društvo Mobilis d.o.o., Šibenik protiv kojih društvo vodi nekoliko sudskih sporova i koja ima vlasnika registriranog u off shore zoni na otoku MAN. Time je značajni dioničar postala pravna osoba kojoj je nepoznat stvarni vlasnik. Već sutra dan ove iste dionice su sa Mobilis d.o.o., Šibenik prebaćene na sa njima povezanu osobu Laguna projekt d.o.o., Šibenik povezane sa jednim od glavnih vjerovnika društva. Čime je onemogućeno donošenje strateških odluka, a što donosi probleme u odnosima sa kreditorima. Prethodni vlasnik (fizička osoba) sudskim putem osporava ovaj prijenos dionica.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik**22. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)**

Struktura dioničara na dan 30.06.2020. godine

	31.12.2018.		31.12.2019.		30.06.2020.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar						
Ivo Dean	148.125	14,22	148.125	14,22	-	-
Laguna projekti d.o.o., Šibenik	-	-	-	-	148.125	14,22
Novicom d.o.o., Vodice	108.179	10,34	108.179	10,34	108.179	10,34
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	301.524	29,35	301.524	29,35	301.524	29,35
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	1.263	0,12	1.263	0,12	3.026	0,29
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	464.062	45,17	464.062	45,17	464.062	45,17
Ostali dioničari	8.137	0,80	8.137	0,80	6.374	0,63
	1.027.290	85,78	1.027.290	100	1.027.290	100

23. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je direktor HOTEL IMPERIAL VODICE d. d., Šibenik i odobrio njihovo izdavanje dana 15. srpnja 2020. godine.

Direktor

Ivo Dean






HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

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

S A D R Ž A J

	Stranica
Godišnje izvješće Uprave HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik za 2019.	1-2
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	3
Izvješće neovisnog revizora	4-7
Račun dobiti i gubitka	8
Bilanca	9-10
Izvještaj o promjenama kapitala	11
Izvještaj o novčanom toku	12
Bilješke uz financijske izvještaje	13-41

RIVIERA HOTELS
IMPERIAL

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d.,

Direktor

Društvo je u 2018. godini ostvarilo manji broj noćenja u odnosu na prethodnu godinu za otprilike 2%, što je relativno dobar rezultat s obzirom na situaciju koja je bila u Hrvatskoj u 2018 i globalnom buđenju konkurencije.

Ukupni prihodi su prema trenutnim prvim rezultatima manji sa 21,5 milijuna na 19,5 milijuna kuna odnosno prihodi od poslovanja su pali sa 19,45 milijuna kuna na 17 milijuna kuna.

Što se tiče ukupnih rashoda oni su gotovo isti sa 28,2 mil.kuna na 28,16mil. Kuna dok je kod financijskih rashoda došlo do pada sa 7,4 mil kuna na 5,7 mil kuna dok su poslovni rashodi rasli sa 20,8 mil. kuna na 22,40 mil. kuna. Prvenstveno rast poslovnih rashoda se očituje u rastu troškova osoblja za cca 1 milijun kuna što je nažalost neminovno kako zbog rasta propisane minimalne plaće, a također i zbog nedostatka radne snage iako je pad broja radnika za 2%.

Nedostatak radne snage pogotovo kvalitetne, predstavlja jedan od najvećih problema koji smo u 2018 pokušali riješiti uvozom radne snage iz BiH koje se pokazalo kao dobro privremeno rješenje.

U 2018 nastavljeno je sa dizanjem kvalitete usluga smještaja i hrane te je sukladno tome su u Glavnoj zgradi nastavljeno je sa ujednačivanjem namještaja (ormari), kupovinom strojeva za praonicu te servisiranjem klime kao jednog od glavnih problema sezone 2017.

Društvo je također za sezonu 2018 dalo u najam plažne objekte koje bi trebala urediti te također obogatiti sadržaj same plaže.

Rizici kojima je društvo izloženo su prvenstveno kreditni rizik proizašao iz odnosa sa HBOR kao i prodaja potraživanja SPV (kreditu Jadranske banke) koji su prodani tvrtki Mobilia.Trenutno se rješavaju sporovi sa

JABA-om (SPV) oko ništetnosti raskida ugovora samih te radi utvrđenja ništetnosti ugovora o prodaji potraživanja. Sa HBOR su trenutno pregovori u tijeku o načinu rješavanja duga prema njima. Ponudeni su im različiti modeli te ćemo vidjeti koji od njih ćemo dogovoriti.

Društvo je u 2018. godini provelo i dokapitalizaciju. Nakon neuspjelog poziva u 2017. godinu za dokapitalizaciju od strane vanjskih ulagača, u 2018. je provedena dokapitalizacija od strane najvećih vjerovnika, a to su Autokamp Imperial Vodice d.d. te Hotel Miran Pirovac d.d.

Kamatni rizik nije znatnije izražen obzirom da kamate kontinuirano padaju u Europi i kod nas.

Valutni rizik, također nije znatnije izražen obzirom da su prihodi u eurima kao i krediti.

Rizik pada cijena nekretnina sada više nije izražen jer su nekretnine izgubile na cijeni i nije realno očekivati daljnji pad, već rast.

Rizik rasta cijena radne snage je trenutno postao izražen zbog nedostatka kadra.

Rizik rasta ulaznih cijena nije znatnije izražen.

Društvo je u također i u sporu sa Republikom Hrvatskom oko spora vlasništva nad česticom na kojoj se nalazi zgrada hotela. Društvo i dalje nastoji ponuditi kompromisno rješenje državi kako bi se izbjegli dugotrajni procesi.

Društvo u svom sastavu ima i poduzeće Reginu doo.

Lipanj 2019. godine

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d. ŠIBENIK

Direktor

Nataša Ban, dipl.pec.



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 u Republici Hrvatskoj, 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 sljedeća:

- 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 primjerana.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijsku poziciju 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, 17. lipnja 2019. godine

Nataša Ban, direktorica
HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik
Vladimira Nazora 53
22000 Šibenik
Republika Hrvatska



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2018. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama u glavnici i izvještaja o novčanom toku za tada završenu godinu, te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u našem izvješću u Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI-ima).

Osnove za mišljenje s rezervom

Društvo ima obvezu prema Kreditoru u iznosu 40.281.377 kuna (Bilješka 18.b.) i o tome postoji spor (Bilješka 20.a.). Društvo pokušava pregovorima zaključiti spor i podmiriti obveze. Prema mišljenju Uprave u Društvu, vrlo malo je vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka. S obzirom na neizvjesnost ishoda sudskog postupka, nismo bili u mogućnosti uvjereni se da li su navedene obveze fer prezentirane.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRVS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije 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 mišljenje s rezervom.

Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Skrećemo pozornost na Bilješku 1. u godišnjim financijskim izvještajima koja opisuje poslovne rezultate i financijski položaj Društva. Društvo je provelo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15) koja je odobrena na Trgovačkom sudu u Zadru, Služba služba u Šibeniku dana 09. rujna 2015. godine. Nakon sklopljene predstečajne nagodbe Društvo posluje sa teškoćama, za 2018. godinu je iskazalo gubitak u iznosu 8 395.549 kuna (2017.: 8.458.007 kuna), i na dan 31. prosinca 2018. godine kratkoročne tekuće obveze društva su veće od kratkoročne imovine za iznos od 135 418.282 kuna. Uprava Društva je u procesu provođenja mjera u svrhu stabilizacije poslovanja tvrtka kao što su: dopapitalizacija, unaprijeđenje prodaje odnosno povećanje isplativosti raspoloživih kapaciteta, pregovori za povoljnije kreditno zaduženje. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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

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

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. Kako je opisano u Odjeljku 6 osnovom za mišljenje s rezervom, zaključili smo da su zbog svih razloga značajno pogrešno prikazane ostale informacije u izvješću posloводства Društva u vezi s iznosima i stavkama koje se odnose obvezu prema Kreditoru.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, 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, objavljuvanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvena 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

MRVŠ-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 MRVŠ-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.

- utječemo 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 konstituiranih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava

- zaključujemo o primjerenosti korištena računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna nezvjesnost 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 nezvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezano 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 cjelokupnom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije

Izvješće o ostalim zakonskim zahtjevima

Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

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

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

3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, utvrdili smo da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Društva, zbog propusta, navedenih u Odljčku s osnovom za mišljenje s rezervom.

Šibenski Rovinar d.o.o., Šibenik

S. Pachča 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

SIBENSKI REVICON d.o.o.
26. ožujnja / poslovne usluge
SIBENIK
SIBENIK 44

Asja Polak
Ovlašteni revizor

Šibenik, 28. lipnja 2019. godine.

Račun dobiti i gubitka

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

	Bilješka	2017.	2018.
Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	3.a.	1.285.521	1.378.707
Prihodi od prodaje (izvan grupe)	3.b.	18.169.291	15.360.100
Ostali poslovnii prihodi (izvan grupe)	3.c.	<u>35.158</u>	<u>242.885</u>
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	3	<u>19.489.970</u>	<u>16.981.672</u>
Materialni troškovi	4.a.	(7.919.406)	(8.088.512)
Troškovi osoblja	4.b.	(8.649.892)	(7.734.095)
Amortizacija	8.	(4.485.035)	(4.883.060)
Ostali troškovi	4.c.	(1.593.408)	(1.282.007)
Vrijednosna usklađenja	4.d.	(70.109)	(190.252)
Ostali poslovnii rashodi	4.e.	<u>(87.919)</u>	<u>(485.527)</u>
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	4	<u>(20.805.767)</u>	<u>(22.383.653)</u>
FINANCIJSKI PRIHODI	5	<u>2.029.934</u>	<u>2.509.156</u>
FINANCIJSKI RASHODI	6	<u>(7.430.130)</u>	<u>(5.721.221)</u>
UKUPNI PRIHODI		<u>21.519.904</u>	<u>19.508.828</u>
UKUPNI RASHODI		<u>(20.235.897)</u>	<u>28.162.363</u>
UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	7	<u>-</u>	<u>47.589</u>
(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		<u>(8.715.993)</u>	<u>(8.683.535)</u>
FOREZ NA DOBIT	8	<u>257.986</u>	<u>257.989</u>
(GUBITAK) RAZDOBLJA		<u>(8.458.007)</u>	<u>(8.395.548)</u>

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2018.godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

	Bilješka	31.12.2017.	31.12.2018.
DUGOTRAJNA IMOVINA			
MATERIJALNA IMOVINA	9	275.359.431	273.257.348
DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	10	<u>29.905.744</u>	<u>29.858.155</u>
		<u>306.265.175</u>	<u>303.115.503</u>
KRA TKOTRAJNA IMOVINA			
ZALIHE	11	<u>84.110</u>	<u>145.245</u>
Potraživanje od povezanih poduzetnika	12.a.	1.718.747	2.289.895
Potraživanja od kupaca	12.b.	5.742.625	3.802.222
Ostala kratkotrajna potraživanja	12.c.	2.258.717	1.502.902
POTRAŽIVANJA	12	<u>9.720.089</u>	<u>7.375.019</u>
KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	13	<u>3.435.000</u>	<u>1.805.159</u>
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	13.a.	2.540.351	1.629.081
Dani zajmovi, depoziti i sl.	13.b.	849.585	143.406
Ostala financijska imovina		45.064	32.691
NOVAC U BANCI I SLAGAJNI	14	<u>5.140</u>	<u>42.758</u>
		<u>13.244.339</u>	<u>9.369.178</u>
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI		<u>675.805</u>	<u>4.047</u>
UKUPNO AKTIVA		<u>319.185.119</u>	<u>312.497.728</u>

Bilanca (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2018. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

	Bilješka	31.12.2017.	31.12.2018.
KAPITAL I REZERVE			
TEMELJNI UPISANI KAPITAL	16	<u>55.991.451</u>	<u>11.491.451</u>
REVALORIZACIJSKE REZERVE	16	<u>146.020.335</u>	<u>144.845.065</u>
REZERVE FER VRIJEDNOSTI	16	<u>(1.134.073)</u>	<u>-</u>
PRÉNEŠÉNI GUBITAK	16	<u>(59.258.123)</u>	<u>(12.540.861)</u>
(GUBITAK) POSLOVNE GODINE	16	<u>(6.458.007)</u>	<u>(8.385.549)</u>
		<u>135.161.583</u>	<u>135.400.106</u>
DUGOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	17.a.	2.079.908	-
Obveze po dugoročnim kreditima	17.b.	2.103.628	-
Ostale dugoročne obveze	17.c.	1.594.899	505.904
Odgodena porezna obveza	17.d.	<u>32.053.244</u>	<u>31.795.258</u>
	17	<u>37.826.017</u>	<u>32.301.162</u>
KRA TKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	18.a.	5.604.770	207.199
Obveze prema bankama i po zajmovima	18.b.	121.939.865	124.827.927
Obveze prema dobavljačima	18.c.	10.211.762	9.547.738
Ostale kratkoročne obveze	18.d.	<u>8.442.322</u>	<u>10.203.609</u>
	18	<u>146.198.619</u>	<u>144.786.480</u>
UKUPNO PASIVA		<u>319.185.119</u>	<u>312.487.728</u>

Izvještaj o promjenama na kapitalu

Na dan 31. prosinca 2018. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VOĐICE d.d., Šibenik

	Dionički kapital	Revalorizacijske rezerve	Rezerve fin vrijednosti	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) lekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.	55.991.461	147.195.804	(1.134.073)	(51.158.648)	(9.274.746)	141.619.590
Prijenos gubitka iz 2016.	-	-	-	(9.274.746)	9.274.746	-
godina na akumulirane gubitke	-	-	-	-	-	-
Smanjenje gubitka s članove	-	(1.175.269)	-	1.175.269	-	-
amortiz. revalorizirane imovine	-	-	-	-	(6.458.007)	(6.458.007)
(Gubitak) za 2017. godinu	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2017.	55.991.461	146.020.535	(1.134.073)	(59.283.123)	(6.458.007)	135.161.583
Prijenos gubitka iz 2017.	-	-	-	(6.458.007)	6.458.007	-
godine na akumulirane gubitke	(52.000.000)	-	-	52.000.000	-	-
Smanjenje temeljnog kapitala	7.500.000	-	-	-	-	7.500.000
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	-	-	-
Revalorizacijske rezerve po	-	-	1.134.073	-	-	1.134.073
osnovi dug fin imovina	-	-	-	-	-	-
Smanjenje gubitka s članove	-	(1.175.269)	-	1.175.269	-	-
amortiz. revalorizirane imovine	-	-	-	-	(8.395.549)	(8.395.549)
(Gubitak) za 2018. godinu	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2018.	11.491.461	144.845.265	-	(12.540.861)	(8.395.549)	135.400.106

Izvještaj o novčanom tijeku

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

	2017.	2016.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije poreza	(6.715.993)	(8.653.535)
Usklađenja:	4.485.035	12.163.060
Amortizacija	4.485.035	4.653.060
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	-	7.500.000
Povećanja ili smanjenja novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	(2.230.858)	3.509.525
Promjene u radnom kapitalu	25.283.743	(1.648.927)
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	20.616.891	1.097.260
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	5.488.882	(2.345.070)
Povećanje ili smanjenje zaliha	(63.755)	61.135
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	(758.275)	(482.252)
Novac iz poslovanja	23.052.785	1.860.598
Plećeni porez na dobit	(257.896)	(257.896)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	22.794.889	1.602.702
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne mat. i nematerijalne imovine	(7.607.980)	(2.520.936)
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(7.607.980)	(2.520.936)
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(7.607.980)	(2.520.936)
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	-	2.888.262
Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	-	1.665.842
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	-	4.554.104
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(8.723.824)	(2.508.319)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(6.770.746)	(1.068.935)
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(15.494.570)	(3.598.254)
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(15.494.570)	955.860
NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	(307.661)	37.616
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	312.801	5.140
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	5.140	42.756

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik**1. OPĆI PODACI**

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik osnovano je u Hrvatskoj. Sjedište Društva je Vladimira Nazora 53, Šibenik. Društvo je nastalo podjelom društva RIVIJERA d.d., Šibenik i registrirano po Rješenju Trgovačkog suda u Šibeniku dana 5. ožujka 2009. godine sa temeljnim kapitalom 55.991.451,79 kuna, pod MBS 100014414, OIB 36819473304.

Društvo je registrirano za sljedeće djelatnosti:

- Kupnja i prodaja robe, obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu, zastupanje inozemnih tvrtki,
- Turističke usluge u nautičkom turizmu, turističke usluge u ostalim oblicima turističke usluge koje uključuju sportsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti,
- Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka, pružanje usluga smještaja, pripremanje na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering),
- Djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika i tereta u domaćem i međunarodnom promatu,
- Poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina,
- Projektiranje, građenje, uporaba i uklanjanje građevina,
- Nadzor nad gradnjom,
- Pružanje usluga pranja i čišćenja tekstila,
- Poljoprivredna djelatnost,
- Iznajmljivanje i davanje u zakup automobila i motornog vozila,
- Mjenjački poslovi,

Tijela Društva**Skupština dioničara**

Ljilja Dean Predsjednik skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Ljilja Dean	Predsjednik nadzornog odbora
Radomir Vujović	Zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Marko Dean	Član Nadzornog odbora
Nikolina Čoga	Član Nadzornog odbora
Josip Orgić	Član Nadzornog odbora, do 28. siječnja 2018.
Josip Huljav	Član Nadzornog odbora
Ivo Dean	Član Nadzornog odbora, od 24. prosinca 2017.

Uprava

Nataša Ban Član uprave

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo posluje s poteškoćama, i ima problema s urednim podmirivanjem obveza. Društvo je provelo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NH 108/12, 144/12, 81/13, i 112/13, 71/15 i 78/15) koja je odobrena na Trgovačkom sudu u Zadru, Stalna služba u Šibeniku dana 09. rujna 2015. godine. Nakon sklopljena predstečajne nagodbe Društvo posluje sa teškoćama, za 2018. godinu je iskazalo gubitak u iznosu 8.395.549 kuna (2017.: 6.458.007 kuna), i na dan 31. prosinca 2018. godine kratkoročne tekuće obveze društva su veće od kratkotrajne imovine za iznos od 135.418.282 kuna. Uprava Društva je u procesu provođenja mjera u svrhu stabilizacije poslovanja tvrtke kao što su: dokapitalizacija, usprjeđenje prodaje odnosno povećanje isplativosti raspoloživih kapaciteta, pregovori za povoljnije kreditno zaduženje.

U ovim financijskim izvještajima nisu provedena nikakva usklađenja nadoknadivih iznosa imovine ili obveza niti reklasifikacija imovine i obveza koja bi bile potrebna da Društvo više nije u mogućnosti vremenski neograničeno poslovati.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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.

Osnova sastavljanja

Financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog troška razuev određenih nekretnina i financijske imovine koje su iskazane po fer vrijednosti. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Poslovni segmenti

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

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu. Na dan 31. prosinca 2018. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,42 kuna i na 1 američki dolar 8,47 kuna (31.12.2017.: 1 EUR = 7,51 HRK i 1 USD = 5,27 HRK).

Priznavanje prihoda

Prihod se priznaje kad je vjerojatno da će u društvo priljecati ekonomska korist povezana s transakcijom i kad je iznos prihoda moguće pouzdano odrediti. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze i popuste, nakon isporuke roba, 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)

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Pridobi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo se oduzimaju od troškova posudbe čija kapitalizacija je prihvatljiva. Svi drugi troškovi posudbe uključuju se u dobit i gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Strane valute

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

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

Potraživanja od kupaca i predugovori

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 starske 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 objektivni 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.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poraza 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 neporezive 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 bilanca.

Odgođeni porezi

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

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

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirjene 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 svoja imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveza se prebija 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 utjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečnika iznad troška stjecanja.

Z. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

	2017.	2018.
Građevinski objekti	1,80% - 10,00%	1,80% - 10,00%
Oprema i alat	10,00% - 20,00%	10,00% - 20,00%
Namještaj, alat i ostala oprema	7,00% - 20,00%	7,00% - 20,00%

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

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

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

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporaba duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuće 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 ostvarivanja 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.

Povećanja knjigovodstvene vrijednosti nastala revalorizacijom povećava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prate prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja teče račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

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

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja 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 preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je procijenjen nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinica koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadiivog 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 nadoknadiivog iznosa.

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

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

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

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

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretna, postrojenja i opreme se kapitaliziraju tijekom razdoblja potrebnog za dovršenje i pripremu istih za namjeravanu uporabu, kao dio troška imovine.

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 ukaikulirani porez na dodanu vrijednost i maržu.

Svi inventari i alat otpisuju se u cijelosti kod stavljanja u uporabu.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odjev 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 vremenska 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 koja odražava protok vremena priznaje se kao trošak kamata.

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 Grupnu.

Ulaganja u nekonsolidirana ovisna društva vrednuju se u odvojenim financijskim izvještajima po trošku.

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

	Ukupna imovina	Tamajni kapital	Rezerve fer vrijednosti	(Gubitak) za 2018.	Preneseni gubitak	Ukupna glavnica
Ovisno društvo						
Regina d.o.o., Vodic	20.087.049	22.086.712	(3.735)	(1.575.208)	(2.593.894)	17.911.075

Financijska imovina

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

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budućni 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 razvrstane su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metoda efektivne kamatne stope uspravljenom 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.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma 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. Dobiti 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 svaku dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njzine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivni dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva uljecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju.

Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

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

Uz iznimku glavnčkih 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.

20. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) *Nepredviđene obveze*

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2018. bilo je sudskih predmeta u iznosu 21.960 tisuća kuna u kojem je Društvo tuženik. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju Uprave u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

Društvo je dalo zadužnice u iznosu od 2.910 tisuća kuna.

Društvo ima obvezu prema Kreditoru u iznosu 40.281 tisuća kuna (Bilješka 18 b.) i o tome postoji sudski spor. Društvo pokušava zaključiti spor i podmiriti obveze. Prema mišljenju Uprave u Društvu, vrlo malo je vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) *Nepredviđena imovina*

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2018. bilo je više sudskih predmeta u ukupnom iznosu 92.143 tisuća kuna u kojima je Društvo tužitelj. Bilo je nekoliko sudskih predmeta u kojima je Društvo tužitelj koja se odnose na upis u zemljišno-knjižna uloške i utvrđenja ništosti ugovora o pristupu dugu i sporazuma o zasnivanju založnog prava. Uprava Društva smatra da će potraživanja naplatiti.

Uprava Društva vjeruje da će naplatiti utužena potraživanja.

21. POLITIKA ZAŠTITE OKOLIŠA

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

22. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

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

23. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je direktorica HOTEL IMPERIAL VODICE d. d., Šibenik i odobrila njihovo izdavanje dana 17. lipnja 2019. godine.

Direktorica

Nataša Ben





HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2017.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

Stranica

Godišnje izvješće Uprave HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik za 2017.	1-3
Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	4
Izvješće neovisnog revizora	5-8
Konsolidirani račun dobiti i gubitka	9
Konsolidirana bilanca	10-11
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	12
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	13
Priloge uz konsolidirane financijske izvještaje	14-41

RIVIJERA HOTELS
IMPERIAL *Hotels*

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d.
Direktor

IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2017.GODINU

Društvo je u 2017. godini ostvarilo veći broj noćenja u odnosu na prethodnu godinu te je to nastavak pozitivnog trenda iz 2016. Broj noćenja je porastao sa 62.703 na 68.817 noćenja.

Došlo je do povećanja poslovnih prihoda sa 14.704.317 kn na 19.506.732 kn kao i ukupnih prihoda sa 18.483.428 na 21.560.173 kn.

Također je došlo i do povećanja ukupnih rashoda sa 28.216.388 kn na 29.895.9714 kn kao posljedica niveliranja plaća djelatnika te povećanja broja zaposlenih te kao i povećanja materijalnih troškova. Financijski rashodi su smanjeni sa 9.943.124 kn na 7.548.771 kn. Smanjenje se prvenstveno očituje na smanjenju rashoda sa osnove kamata sa 8,5 milijuna kn na 6,7 milijuna kn te provedenom vrijednosnom usklađenju u 2017 koje je bilo 0,56 milijuna kn.

Ukupan rezultat na kraju je bio gubitak od 8.077.812 kn što je donekle i pozitivno s obzirom da je 2016 završena sa gubitkom od 9.446.277 kn.

U 2017 godini pokušana je dokapitalizacija Društva međutim nažalost ona kao takva nije prošla zbog nedovoljnog broja pristiglih ponuda.

Također je Društvo u svibnju 2017 svoja potraživanja iz PSN od 3.427.741 kn prema društvu Hotel Miran Pirovac d.d. zamijenilo za dionice istog društava te ukupan udio u hotelu Miran Pirovac d.d. iznosi 24,55%.

Za Društvo 2017 godina je prvenstveno obilježena potpunom rekonstrukcijom 85 soba u depadansu Lucija kao i potpunom obnovom vile Klare sa 22 sobe te kompletnom rekonstrukcijom vanjske ograde na Glavnoj zgradi.

Također je bitno napomenuti da je Društvo prošle godine imalo ugovor o fiksnom punjenju za francusku firmu Looke koja se nije nastavilo u 2018.

Rizici kojima je društvo izloženo su prvenstveno kreditni rizik proizašao iz neplaćanja kredita odnosno činjenice da je Jadranska banka učinila kredite dospjelim što je društvo osporilo pa se sada o tome vodi spor. U međuvremenu kredit je prebačen na SPV d.o.o. , koji ga je preprodao društvu Mobilia d.o.o. koje ima vlasnika na otocima u off shore zoni koji nije poznat.

Kamatni rizik nije znatnije izražen obzirom da kamate kontinuirano padaju u Europi i kod nas.

Valutni rizik, također nije znatnije izražen obzirom da su prihodi u eurima i krediti.

Rizik rasta cijena radne snage je trenutno postao izražen zbog nedostatka kadra.

Rizik rasta ulaznih cijena nije znatnije izražen.

Komercijalni rizici nisu značajnije izraženi jer se radi o kratkoročnim poslovima, a trenutni je trend rasta potražnje za uslugama u hotelima u Hrvatskoj.

Društvo je u također i u sporu sa Republikom Hrvatskom oko vlasništva nad česticom zemlje u naravi dvorište hotela . Društvo i dalje nastoji ponuditi kompromisno rješenje državi kako bi se izbjegli dugotrajni procesi.

Nakon završetka poslovne godine za koju je sastavljen izvještaj o stanju društva nisu nastali poslovni događaji koji imaju utjecaj na društvo.

Društvo u svom sastavu ima i poduzeće Reginu doo.

Lipanj 2018. godine

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d. ŠIBENIK

Direktor Društva

Nataša Ban, dipl. oec.



Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni konsolidirani financijski izvještaji u skladu sa Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja, koji pružaju istinit i fer prikaz stanja u Grupi, kao i njezine rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornost: Uprava pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- osvranje 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 Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Za i u ime Uprave, 26. lipnja 2018. godina

Nataša Ben, direktorica
HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik
Vladimira Nazora 53
21000 Šibenik
Republika Hrvatska



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

Izvješće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Stavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik i njezinog ovisnog društva (zajedno "Grupa"), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na dan 31. prosinca 2017. godine, konsolidirani račun dobiti i gubitka, konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj, financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2017. godine, njezinu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI-ima).

Osnova za mišljenje

Stavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRVS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u Odjeljku o revizorskim 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 mišljenje.

Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na Bilješku 1.1. uz konsolidirane financijske izvještaje koja opisuje poslovne rezultate i financijski položaj Grupe. Grupa posluje s potražbaćama, i ima problema s urednim podmirivanjem obveza. Član Grupe (matka) je provela postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15) koju je odobrena na Trgovačkom sudu u Zadru. Stalna služba u Šibeniku dana 09. rujna 2015. godine. Nakon sklopljene predstečajne nagodbe Grupa posluje sa teškoćama, za 2017. godinu je iskazan gubitak u iznosu 8.577.812 kuna (2016.: 9.446.277 kuna), i na dan 31. prosinca 2017. godine kratkoročne tekuće obveze Grupe su veće od kratkoročne imovine za iznos od 131.141.807 kuna. Uprava Grupe je u procesu provođenja mjera u svrhu stabilizacije poslovanja tvrtke kao što su: dokapitalizacija, unaprijeđenje prodaje odnosno povećanje isplativosti raspoloživih kapaciteta, pregovori za povoljnije kreditno zaduženje. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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

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

U skladu s našom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i u provođenju toga, razmotrili jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznavanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

Kako temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s HŠFI-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene metode utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Grupu 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 odobrila Grupa.

Revizorova odgovornost za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizik značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pravljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkavanja

značajnog pogrešnog prikaza nastalog usljed prijevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prijevare može uključiti tajna sporazuma, krivotvorenje, nanyerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblježnje internih kontrola

- sjećemo 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 Grupa.

- 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 Grupe 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 povezano objave u godišnjim konsolidiranim financijskim izvješćima 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 Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

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

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

Izvješće o ostalim zakonskim zahtjevima

Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Grupe za 2017. godinu usklađene su s priloženim godišnjem konsolidiranim financijskim izvješćima Grupa za 2017. godinu.

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Grupe za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu

3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo utvrdili smo da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Grupa

Šibenski Revicon d.o.o. Šibenik

Ulica Radeča 44

51000 Šibenik

Republika Hrvatska

Matko Meštrović

Direktor

Šibenik, 12. srpnja 2018

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
za reviziju i poslovanje
ŠIBENSKO
S. Radeča 44

Aja Polak
Ovlašteni revizor



	Bilješka	2018.	2017.
Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	3 a.	1 004.415	1 285 521
Prihodi od prodaje (izvan grupe)	3.b.	13 576.166	18 181.816
Prispevnici prihodi (izvan grupe)	3 c.	123.734	39.395
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	3	14.704.317	19.506.732
Strošci poslovanja	4.a.	(6.465.632)	(7.919.408)
Strošci osoblja	4 b.	(5.554.711)	(6 649.992)
Amortizacija	8.	(4.645.073)	(4.837.942)
Opći troškovi	4 c.	(1 534.015)	(1.663.282)
Vrijednosno usklađivanje	4 d.	-	(1.188.758)
Opći poslovni rashodi	4.e	(73.827)	(87.919)
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	4	(18.273.264)	(22.347.200)
FINANCIJSKI PRIHODI	6	3.779.111	2.063.441
FINANCIJSKI RASHODI	6	(8.943.124)	(7.548.771)
UKUPNI PRIHODI		18.483.428	21.560.173
UKUPNI RASHODI		(28.218.388)	(29.895.971)
(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		(9.732.960)	(8.335.798)
POREZ NA DOBIT	7	285.683	257.986
(GUBITAK) RAZDOBLJA		(9.446.277)	(8.077.812)

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2017
POSREDOVALNA IMOVINA			
POSREDOVALNA IMOVINA	8	290.069.188	292.887.522
POSREDOVALNA FINANCIJSKA IMOVINA	9	<u>6.933.340</u>	<u>7.885.297</u>
		297.002.628	300.752.819
NEPOSREDOVALNA IMOVINA			
POSREDOVALNA IMOVINA	10	<u>147.866</u>	<u>84.110</u>
POSREDOVALNA IMOVINA od povezanih poduzetnika	11.a	3.930.777	2.121.544
POSREDOVALNA IMOVINA od kupaca	11.b.	1.765.808	5.744.027
POSREDOVALNA IMOVINA od ostalih poduzetnika	11.c.	778.983	2.486.285
POSREDOVALNA IMOVINA	11	<u>6.475.568</u>	<u>10.351.856</u>
POSREDOVALNA IMOVINA povezanim poduzetnicima	12.a	4.002.623	3.908.279
POSREDOVALNA IMOVINA depoziti i si	12.b	849.585	849.585
POSREDOVALNA IMOVINA financijska imovina		2.470	45.064
POSREDOVALNA FINANCIJSKA IMOVINA	12	<u>4.854.678</u>	<u>4.802.928</u>
POSREDOVALNA IMOVINA I BLAGAJNI	13	<u>313.422</u>	<u>6.968</u>
		11.789.533	15.245.462
POSREDOVALNI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I			
POSREDOVALNI PRIHODI		<u>4</u>	<u>778.160</u>
UKUPNO AKTIVA		308.792.661	316.776.441

Konsolidirana bilanca (nastavak)

do dan 31. prosinca 2017. godine

(Sve iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2017.
KAPITAL I REZERVE			
TEMELJNI UPISANI KAPITAL	14	55.991.451	55.991.451
REVALORIZACIJSKE REZERVE	15	147.195.604	146.020.335
REZERVE PER VRIJEDNOSTI	15	(1.134.073)	(1.137.808)
PRENEŠENI GUBITAK	15	(51.961.004)	(60.232.011)
GUBITAK POSLOVNE GODINE	15	(9.446.277)	(8.077.812)
		140.645.701	132.664.155
DUGOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzećima	16.a.	2.981.455	2.073.308
Obveze po dugoročnim kreditima	16.b.	7.577.435	2.103.626
Ostale dugoročne obveze	16.c.	3.095.598	1.594.839
Godovna porezna obveza	16.d.	32.311.230	32.053.244
	16	45.965.718	37.825.017
KRAJKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzećima	17.a.	546.086	5.604.770
Obveze prema bankama i po zajmovima	17.b.	111.665.333	121.939.665
Obveze prema dobavljačima	17.c.	3.944.388	10.285.838
Ostale krajkoročne obveze	17.d.	6.024.239	8.558.996
	17	122.180.646	146.387.269
UKUPNO PASIVA		368.792.055	316.776.441

Konsolidirane financijske izvještaje potpisale u ime HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik 26. lipnja 2018. godine:

Direktorica

Kristina Ban



	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Revalorizacijske rezerve	Razerva po vrijednosti	Prijenos (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016.	55.991.452	12.500.000	186.012.179	(1.134.073)	(53.420.492)	(12.187.243)	187.751.823
Smanjenje temeljnog kapitala (12.500.001)	-	-	-	-	-	-	(12.500.001)
Povećanje temeljnog kapitala	12.500.000	(12.500.000)	-	-	12.500.000	-	12.500.000
Prijenos gubitka iz 2015. godine na akumulirane gubitke	-	-	-	-	(12.187.243)	12.187.243	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine	-	-	(41.259.982)	-	-	-	(41.259.982)
Smanjenje gubitka s osnove amortiz. revalorizirane imovine	-	-	(1.146.730)	-	1.146.730	-	-
(Gubitak) za 2017. godinu i skladište revalorizacijske rezerve po osnovi izmjene zakonskih propisa	-	-	3.590.137	-	-	(9.446.277)	(9.446.277)
Stanje 31. prosinca 2016.	55.991.451	-	147.995.804	(1.134.073)	(51.964.004)	(9.446.277)	140.645.701
Prijenos gubitka z 2016. godine na akumulirane gubitke	-	-	-	-	-	-	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine	-	-	-	(3.735)	-	-	(3.735)
Smanjenje gubitka s osnove amortiz. revalorizirane imovine	-	-	(1.175.269)	-	1.175.269	-	-
(Gubitak) za 2017. godinu	-	-	-	-	-	(8.077.812)	(8.077.812)
Stanje 31. prosinca 2017.	55.991.451	-	146.820.535	(1.137.808)	(60.232.011)	(8.077.812)	132.584.155

	2016.	2017.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije poreza	(9.732.960)	(8.335.798)
Usklađenja:	4.480.327	4.837.942
Amortizacija	4.645.079	4.837.942
Ostala usklađenja za novčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	(164.752)	-
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	(5.252.633)	(3.497.856)
Promjene u radnom kapitalu	14.900.270	25.758.725
Povećanja ili smanjenja kratkoročnih obveza	15.317.723	24.206.623
Povećanja ili smanjenja kratkotrajnih potraživanja	(431.738)	4.856.448
Povećanje ili smanjenje zaliha	14.285	(83.755)
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	-	(3.040.581)
Novac iz poslovanja	9.647.637	22.260.869
Plaćeni porez na dobit	(288.663)	(257.985)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	9.360.954	22.002.883
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti		
Novčani primici od investicijskih aktivnosti	705.273	-
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	705.273	-
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	(7.656.276)
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-	(7.656.276)
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	705.273	(7.656.276)
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Novčani primici od financijskih aktivnosti	545.840	-
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	545.840	-
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(10.389.723)	(7.882.715)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-	(6.770.746)
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(10.389.723)	(14.653.461)
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(9.843.883)	(14.653.461)
NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	222.344	(306.854)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	91.078	313.422
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	313.422	6.568

1. OPĆI PODACI

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik posluje u Hrvatskoj. Sjedište Grupe je Vladimira Nazora 53, Šibenik. Grupa je registrirana kod Trgovačkog suda u Zadru-Stalna služba u Šibeniku, pod MBS 620014414, OIB 06819473304 sa dioničkim kapitalom 55.991.451,00 kuna.

Grupa se bavi ugostiteljstvom i ludzmom, kampiranjem, trgovinom te vanjskotrgovinskim prometom.

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPU Šibenik čine:

- HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik (Matice);
- REGINA d.o.o., Vodice u 100%-tnom vlasništvu Matice

Tipična Grupa

Skupština dioničara

Luda Dean Predsjednik skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Luda Dean	Predsjednik Nadzornog odbora
Radomir Vujović	Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Marko Dean	Član Nadzornog odbora
Matilda Čoga	Član Nadzornog odbora
Jasno Grgić	Član Nadzornog odbora, do 26. siječnja 2018.
Jasno Huljev	Član Nadzornog odbora
Leo Dean	Član Nadzornog odbora, od 24. prosinca 2017.

Uprava

Matilda Dean Član Uprave, direktor

1.1. Vremensko neograničenost poslovanja

Grupa posluje s poteškoćama, i ima problema s urednim podmirivanjem obveza. Član Grupe (matice) je proveo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13 i 112/13, 71/15 i 75/15) koja je odobrena na Trgovačkom sudu u Zadru, Stalna služba u Šibeniku dana 09. rujna 2015. godine. Nakon sklopljene predstečajne nagodbe Grupa posluje sa teškoćama, za 2017. godinu je iskazan gubitak u iznosu 8.077.812 kuna (2016.: 9.446.277 kuna), na dan 31. prosinca 2017. godine kratkoročne tekuće obveze Grupe su veće od kratkotrajne imovine za iznos od 131.141.807 kuna. Uprava Grupe je u procesu provođenja mjera u svrhu stabilizacije poslovanja mreže kao što su: dokapitalizacija, unaprijeđenje prodaje odnosno povećanje isplativosti raspoloživih kapaciteta, pregovori za povoljnije kreditno zaduženje.

U ovim financijskim izvještajima nisu provedena nikakva usklađenja nadoknadivih iznosa imovine ili obveza na reklasifikacija imovine i obveza koja bi bila potrebna da Grupa više nije u mogućnosti vremenski neograničeno poslovati.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Opća sukladnost

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Zakonu o računovodstvu i Hrvatskim standardima računovodskog izvještavanja ("HSFI") koje je objavio Odbor za standarda financijskog izvještavanja u Republici Hrvatskoj.

Osoba sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povjесnog troška izuzev nekretnina i financijske imovine koji su iskazani po fer vrijednosti. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti poslovanja.

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, Grupa je organizirana kao jedna poslovna jedinica, te se sve njene aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Pripremanje konsolidiranih financijskih izvještaja

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su na konzistentnoj osnovi prezentacije i klasifikacije. U slučaju različitih prikaza i klasifikacija stavki u konsolidiranim financijskim izvještajima, usporedni iznosi se također klasificiraju osim ako to nije izvedivo.

Izveštajna valuta

Konsolidirani financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazano većina poslovnih događaja u Grupi. Na dan 31. prosinca 2017. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,51 kuna i na 1 američki dolar 6,27 kuna (na dan 31. prosinca 2016.: 1 EUR = 7,56 HRK i 1 USD = 7,17 HRK).

Osnova konsolidiranih financijskih izvještaja HOTEL IMPÉRIAL VODICE GRUPA, Šibenik

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje društva HOTEL IMPÉRIAL VODICE d.d., Šibenik i subjekata pod njegovom kontrolom (ovisna društva). Kontrola je prisutna, ako društvo ima moć utjecaja na financijskim i poslovnim politikama nekog subjekta na način da ostvar koristi od njegovih aktivnosti.

Rezultati ovisnih društava steđenih ili prodanih tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobila i gubitka od dohoda stvarnog stjecanja, odnosno prodaje.

Na početku su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima ovisnih društava kako bi se njihove računovodstvene politike uskladile s onima koje koristi Grupa. Sve transakcije i stanja te prihodi i rashodi iz odnosa među društvima u sklopu Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Poslovna spajanja

Pripajanja ovisnih društava i poduzeća obračunavaju se metodom kupnje. Trošak poslovnog spajanja određuje se kao zbroj neto vrijednosti (na dan transakcije) dale imovine, stečenih ili pretpostavljenih obaveza te financijskih instrumenata koje je izdala Grupa u zamjenu za kontrolu stečenog društva, uvećana za bilo koji trošak izravno nastao poslovnom kombinacijom.

Neto manjinskih dioničara u stečenom društvu početno se utvrđuje kao manjinski udio neto ter vrijednosti imovine obaveza te priznatih nepredviđenih obaveza.

Goodwill

Goodwill stečen pripajanjem ovisnog društva se izračunava kao razlika troška poslovnog spajanja i udjela Grupe u neto ter vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obaveza stečenog društva ili zajednički upravljano društva utvrđenog na dan pripajanja. Goodwill stečen u poslovnom spajanju se amortizira u korisnom vijeku trajanja od najviše 5 godina.

Pripajanja u ovisna društva

Konsolidacijom je obuhvaćeno sljedeće ovisno društvo:

	Udio u vlasništvu u % 2016.	Kontrola u % 2017.	Udio u vlasništvu u % 2016.	Kontrola u % 2017.
Ovisna društva sa sjedištem u Hrvatskoj				
REGINA d.o.o.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Neto imovina, obaveza, prihoda, rashoda te dobiti ovisnih društava prikazani su u nastavku:

	Imovina		Obveze		Neto imovina	
	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017
REGINA d.o.o.	21.993.360	20.656.663	670.536	1.171.369	21.112.824	19.489.284

	Prihodi		Rashodi		Neto dobit / (gubitak)	
	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017
REGINA d.o.o.	577.425	629.360	(748.066)	(2.249.166)	(171.531)	(1.619.806)

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda

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

Potraživanja od kupaca i poduzetnici

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 naplativih potraživanja.

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

Grupna 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 objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

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

Strane valute

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Grupa 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 podmićenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavicu, u okviru koje se također iskazuju i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda

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

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s odgovornom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smatranjem 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 promijenjene nenaplative iznose priznaje se u računu dobiti i gubitka ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po videnju te druga kratkoročna likvidna imovina koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjena vrijednosti nes značajan.

Strane valute

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu. Troškovi 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 počinjenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnicu, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje

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

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti s obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporeziva 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 prispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance. Vrednovanja odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Grupa očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum. Odgođena porezna imovina i obveze se probijaju ako postoji zakonsko pravo prijetoj tekućoj poreznoj imovini s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava ta ako Grupa 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 stjecanika iznad lroška stjecanja.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema

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

	2016.	2017.
Građevinski objekti	1.80% - 10.00%	1.80% - 10.00%
Oprema i alati	10.00% - 20.00%	10.00% - 20.00%
Samopisni, alati i ostala oprema	7.00% - 20.00%	7.00% - 20.00%

Ukupni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu uključujući ulazne 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 godinu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

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

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuće 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 tereta račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina ne bavlja 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 prispituju se na kraju poslovne godine, pri čemu se učinak promjene procjene obračunava prospektivno.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnina, postrojenja i oprema

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

	2016.	2017.
Financijski objekti	1,80% - 10,00%	1,80% - 10,00%
Oprema i alat	10,00% - 20,00%	10,00% - 20,00%
Uređajstvo, alat i ostala oprema	7,00% - 20,00%	7,00% - 20,00%

Ukupni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i napovratna 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 rashodi u trenutku dobri i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultat 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. Kapitaliziraju se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuća kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trošak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se više ne očekuje ostvarivanje konstantnog uporabi 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 preblijaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi, sva ostala smanjenja tereta račun dobri i gubitka.

Immaterijalna imovina

Immaterijalna imovina nabavlja se odvojeno i iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjivanja 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.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Grupa preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubitak 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.

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja tereta 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.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji, ako će njihov knjigovodstveni iznos biti naknađen prvenstveno prodajnom transakcijom a ne trajnom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao završena 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 kapitaliziraju tijekom razdoblja potrebnog za dovršenje i pripremu istih za namjeravanu uporabu, kao dio troška imovine.

Zalihe

Zalihe sirovinna i rezervnih dijelova iskazuju se po prosječnim nabavnim cijenama ili neto tržišnoj vrijednosti, whichever is lower.

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

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

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Rezerviranja

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

Financijska imovina

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

Metoda efektivne kamatne stope

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

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metoda 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. Imovina je po fer vrijednosti, pri čemu se dobiti i gubici utvrđeni ponovnim mjerenjem po fer vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka. Neto dobit ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka obuhvaća kamatu obračunatu 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 čili do datuma dospijeća. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Grupa obvezala 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 na aktivnom tržištu čiji fer vrijednost nije moguće pouzdano procijeniti. Takva financijska imovina iskazana je po povijesnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u konst. odnosno na teret pričuva Društva.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenja vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivni dokaz o tome da je došao događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju.

Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

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

U iznimku glavnih 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 ograničenja 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. Većano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u dobiti.

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

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

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

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

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Dionički kapital i trezorske dionice

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

Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene. Kada Grupa ili njezina povezana društva kupe dionički kapital Grupe ili steknu pravo na kupnju njenog dioničkog kapitala, plaćene naknade, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuju se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobro i gubici od prodaje vlastitih dionica teretio ili se knjiže u konst. računa premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasničke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

Grupa nema definirane planove za svoje zaposlene i rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu penzija nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Grupa 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 računovodstvenim iznosima imovina i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim činjenicama koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

3. POSLOVNI PRIHODI

	2016.	2017.
3.a. Prihodi od prodaje unutar grupe	1.004.415	1.285.521
3.b. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	13.576.168	18.181.816
3.c. Ostali poslovni prihodi	123.734	39.395
	<u>14.704.317</u>	<u>19.506.732</u>

3.a. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe

	2016.	2017.
Prihod od prodaje usluga	1.004.415	1.285.521
	<u>1.004.415</u>	<u>1.285.521</u>

3.b. Prihodi od prodaje (izvan grupe)

	2016.	2017.
Prihod od prodaje u inozemstvu	12.510.821	15.852.303
Prihodi od prodaje u zemlji	855.794	2.130.538
Prihodi od zakupnina	209.553	198.977
	<u>13.576.168</u>	<u>18.181.816</u>

3.c. Ostali poslovni prihodi

	2016.	2017.
Prihodi od naknade osiguravajućih društava	31.527	-
Naknadno odobroni rabati	963	1.484
Ostali prihodi	81.244	37.911
	<u>123.734</u>	<u>39.395</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

4. POSLOVNI RASHODI

	2016.	2017.
4.a. Materijalni troškovi	6.465.632	7.919.406
4.b. Troškovi osoblja	5.554.711	6.649.892
- Amortizacija (vidi Bilješku B)	4.645.079	4.837.942
4.c. Ostali troškovi	1.534.015	1.663.282
4.d. Vrijednosno usklađivanje	-	1.188.759
4.e. Ostali poslovni rashodi	73.827	87.919
	<u>18.273.264</u>	<u>22.347.200</u>

4.a. Materijalni troškovi

	2016.	2017.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	2.933.501	3.987.218
Energija	695.191	792.272
Silni inventar	119.301	198.800
	<u>3.747.993</u>	<u>4.978.290</u>

Troškovi prodane robe	<u>36</u>	<u>-</u>
-----------------------	-----------	----------

Ostali vanjski troškovi

Komunalne usluge	1.441.464	1.485.847
Popravci i održavanje	610.439	550.379
Prijevoz, telefon, poštarna	123.465	186.415
Troškovi reklame i propagande	232.834	470.594
Usluge posredovanja	17.551	50.336
Usluge zakupa	6.300	3.880
Ostali troškovi:	285.550	193.865
	<u>2.717.603</u>	<u>2.947.116</u>
	<u>6.465.632</u>	<u>7.919.406</u>

4.b. Troškovi osoblja

	2016.	2017.
Izneto plaće	3.708.683	4.365.152
Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	1.030.930	1.308.815
Doprinosi na plaće	815.198	975.925
	<u>5.554.711</u>	<u>6.649.892</u>

Na dan 31. prosinca 2017. godine broj zaposlenih u Grupi iznosio je 92 djelatnika (2016.: 69 djelatnika)

Bilješke uz konsolidirano financijsko izvješće (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

4. POSLOVNI RASHODI (NASTAVAK)

4.c. Ostali troškovi

	2016.	2017.
Usluge povezanih osoba	624.906	630.838
Materijalni troškovi zaposlenika	253.311	193.691
Bankovni poslovi	38.479	90.992
Neproizvodne usluge	333.528	397.775
Premije osiguranja	24.797	10.076
Troškovi ekologije	71.913	57.986
Reprezentacija	4.994	8.969
Ostali troškovi	182.087	272.955
	<u>1.534.016</u>	<u>1.663.282</u>

4.d. Vrijednosno usklađivanje

	2016.	2017.
Vrijednosno usklađivanje potraživanja od kupaca	-	1.188.759
	<u>-</u>	<u>1.188.759</u>

4.e. Ostali poslovni rashodi

	2016.	2017.
Naknadno utvrđeni rashodi	7.206	55.293
Ostali rashodi	86.621	32.626
	<u>73.827</u>	<u>87.919</u>

Bilješka uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**5. FINANCIJSKI PRIHODI**

	2016.	2017.
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	501.309	284.590
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima	<u>3.277.802</u>	<u>1.768.851</u>
	<u>3.779.111</u>	<u>2.053.441</u>

6. FINANCIJSKI RASHODI

	2016.	2017.
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	280.735	286.695
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	8.578.226	6.894.123
Vrijednosna usklađenja financijske imovine	<u>1.084.163</u>	<u>587.953</u>
	<u>9.943.124</u>	<u>7.648.771</u>

7. POREZ NA DOBIT

Grupa je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se po stopi od 18% na poreznu osnovicu koja je propisana zakonom. Na dan 31. prosinca 2017. godine temeljem poreznih bilanci Grupa je imala ostvarene porezne gubitke koji se prenose u buduća razdoblja u ukupnom iznosu 47.096 tisuća kuna (2016.: 49.241 tisuća kuna)

Sukladno Zakonu o porezu na dobit od 1. siječnja 2017. godine smanjena je stopa poreza na dobit sa 20% na 18%.

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

8. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

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

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema i alati	Imovina u pripremi	Ukupno
2016.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2015.	138.985.523	375.411.380	17.384.512	209.990	532.691.305
Povećanja	-	8.750	127.428	250.000	386.178
Revalorizacija	26.127.547	(148.142.754)	-	-	(122.015.207)
Rashodi/otudjenje	-	-	(409.744)	-	(409.744)
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>165.113.070</u>	<u>227.277.356</u>	<u>17.002.196</u>	<u>459.990</u>	<u>410.652.612</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2015.	-	173.531.994	13.130.894	40.041	186.703.929
Revalorizacija	-	(70.440.230)	-	-	(70.440.230)
Amortizacija tijekom godine	-	4.131.348	513.731	-	4.645.079
Uskadećenje analitičar	-	-	(14.410)	-	(14.410)
Rashodi/otudjenje	-	-	(409.744)	-	(409.744)
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>-</u>	<u>107.323.112</u>	<u>13.220.271</u>	<u>40.041</u>	<u>120.583.424</u>
2017.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2017.	165.113.070	227.277.356	17.002.196	459.990	410.652.612
Povećanja	456.804	5.219.818	1.921.976	57.880	7.656.278
Rashodi/otudjenje	-	-	(470.281)	-	(470.281)
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>165.569.874</u>	<u>232.496.872</u>	<u>18.253.891</u>	<u>517.870</u>	<u>417.838.607</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2017.	-	107.323.112	13.220.271	40.041	120.583.424
Amortizacija tijekom godine	-	4.188.143	649.790	-	4.837.942
Rashodi/otudjenje	-	-	(470.281)	-	(470.281)
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>-</u>	<u>111.511.255</u>	<u>13.399.789</u>	<u>40.041</u>	<u>124.951.085</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>165.113.070</u>	<u>119.954.244</u>	<u>3.581.925</u>	<u>419.949</u>	<u>290.069.188</u>
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>165.569.874</u>	<u>120.985.717</u>	<u>4.854.102</u>	<u>477.828</u>	<u>292.887.522</u>

Na 31. prosinca 2017. godine nekretnne neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 106.478 tisuć kuna založene su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 18.b. i 17.d.).

Uprava ocjenjuje da, sa stanjem 31. prosinca 2017. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost rizi od knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme da se nisu dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava da ne postoji dokaz o zastarjelosti ili fizičkom oštećenju sredstava, pa nema osnov za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

11. POTRAŽIVANJA

	31.12.2016.	31.12.2017.
11.a. Potraživanje od povezanih poduzetnika	3.930.777	2.121.544
11.b. Potraživanja od kupaca	1.765.808	5.744.027
11.c. Ostala potraživanja	776.983	2.466.205
	<u>6.473.568</u>	<u>10.331.856</u>

11.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika

	31.12.2016.	31.12.2017.
Potraživanje od povezanih poduzetnika	3.930.777	3.310.303
Vrijednosno usklađanje potraživanja od povezanih poduzetnika	-	(1.188.759)
	<u>3.930.777</u>	<u>2.121.544</u>

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2016.	2017.
Stanje 01. siječnja	-	-
Povećanje ispravka vrijednosti	-	1.188.759
Stanje 31. prosinca	-	1.188.759

Uprava smatra da vrijednost potraživanja od povezanih poduzetnika nije niža od iskazane.

11.b. Potraživanja od kupaca

	31.12.2016.	31.12.2017.
Kupci u inozemstvu	3.695.869	7.607.456
Kupci u zemlji	897.276	926.212
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(2.827.337)	(2.791.641)
	<u>1.765.808</u>	<u>5.744.027</u>

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2016.	2017.
Stanje 01. siječnja	2.850.730	2.827.337
(Smanjenje) ispravka vrijednosti	(23.393)	(35.696)
Stanje 31. prosinca	<u>2.827.337</u>	<u>2.791.641</u>

Uprava smatra da vrijednost potraživanja od kupaca nije niža od iskazane.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

11. POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

11.c. Ostala potraživanja

	31.12.2016.	31.12.2017.
Potraživanja od države i drugih institucija	522.616	429.616
Potraživanja od zaposlenika	10.557	10.972
Ostala potraživanja	243.800	2.045.797
	<u>776.983</u>	<u>2.486.285</u>

12. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2016.	31.12.2017.
12.a. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	4.002.623	3.908.279
12.b. Dani zajmovi, depoziti i sl.	849.585	849.585
Ostala financijska imovina	2.470	45.064
	<u>4.854.678</u>	<u>4.802.928</u>

12.a. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2017.
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	3.000.000 HRK	4,97%	107.742	1.657.716
RIVIERA d.d., Šibenik	2.200.000 HRK	5,14%	1.454.849	998.046
NOVICOM d.o.o., Vodice	1.500.000 HRK	5,14%	812.098	812.093
HOTEL JADRAN d.d., Šibenik	800.000 HRK	4,87%	280.506	321.905
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	1.000.000 HRK	4,97%	281.820	278.819
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	potraživanja iz pred. nagodbe	7%	1.234.229	759.544
Kamate			905.541	732.237
Vrijednosno usklađenje financijskih potraživanja			<u>(1.084.162)</u>	<u>(1.652.115)</u>
			<u>4.002.623</u>	<u>3.908.279</u>

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2016.	2017.
Stanje 01. siječnja	-	1.084.162
Povećanje ispravka vrijednosti	<u>1.084.162</u>	<u>567.953</u>
Stanje 31. prosinca	<u>1.084.162</u>	<u>1.652.115</u>

Uprava smatra da vrijednost financijske imovine nije niža od iskazane

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPÉRIAL VODICE GRUPA, Šibenik

12. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

12.b. Dani zajmovi, depoziti i sl.

	Odobrena glavnica	Primljena kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2017.
A&K COMMERCE d.o.o., Šibenik	696.551 HRK	7%	696.551	696.551
METZ SAVJETOVANJE d.o.o., Zagreb	21.000 HRK	7%	10.500	10.500
MARE NOSTRUM d.o.o.	10.000 HRK	7%	10.000	10.000
Kamate			132.534	132.534
			<u>849.585</u>	<u>849.585</u>

13. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI

	31.12.2016.	31.12.2017.
Žiro račun i blagajna	307.905	5.005
Devizni račun i blagajna	5.516	1.563
	<u>313.422</u>	<u>6.568</u>

Novčani ekvivalenti su čekovi i depoziti oročeni kod banaka ugovorili po pozivu Grupe (oročeni depoziti do 3 mjeseca)

Grupa ima žiro i devizni račun kod Jadranske banke d.d., Šibenik

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

14. TEMELJNI KAPITAL I KAPITALNE REZERVE

	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Ukupno
Stanje 01. siječnja 2016.	55.991.452	12.500.000	68.491.452
Povećanje kapitalnih rezervi	12.500.000	(12.500.000)	-
Smanjenje kapitala za pokriće gubitka	(12.500.001)	-	(12.500.001)
Stanje 31. prosinca 2016.	55.991.451	-	55.991.451
Stanje 31. prosinca 2017.	55.991.451	-	55.991.451

Po rješenju pod poslovnim brojem Tr-16/717-5 od 18. travnja 2016. godine Trgovačkog suda u Zadru, Glavna služba u Šibeniku je provedeno: upis smanjenja temeljnog kapitala, povećanje temeljnog kapitala promjena odredbi statuta

Odlukom Glavne Skupštine od 15. siječnja 2016. godine smanjen je temeljni kapital na pojednostavljeni način s iznosa od 55.991.451,79 kuna za iznos od 12.500.000,79 kuna na iznos od 43.491.451,00 kuna a sve radi pokrića gubitaka ostvarenih do 31. prosinca 2014. godine i to zato što Grupa nema raspoloživih rezervi za pokriće gubitaka. Odlukom Glavne Skupštine od 15. siječnja 2016. godine temeljni kapital društva povećan je sa iznosa od 43.491.451,00 kuna za iznos od 12.500.000,00 kuna na iznos od 55.991.451,00 kuna, temeljni kapital povećan je unosom prava potraživanja izdavanjem 79.659 novih redovnih dionica na ime bez nominalnog iznosa, u nematerijaliziranom obliku.

Na dan Bilance struktura vlasništva je bila sljedeća:

	31.12.2016.		31.12.2017.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Ivo Dean	146.126	40,95	146.126	40,95
Novicom d.o.o. Vodiče	106.179	29,76	106.179	29,76
HOTEL MIRAN PROVAČ d.d., Šibenik	15.457	4,33	15.457	4,33
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	1.278	0,38	1.278	0,38
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d. Šibenik	79.659	22,32	79.659	22,32
Ostali dioničari	8.122	2,28	8.122	2,28
	356.820	100	356.820	100

15. REVALORIZACIJSKE REZERVE I PRENESENI GUBITAK

	Revalorizac. rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016.	186.012.179	(1.134.073)	(53.420.492)	(12.187.243)	119.270.371
Prijenos gubitka za 2015. godinu na akumulirane gubitke	-	-	(12.187.243)	12.187.243	-
Pokriće gubitaka iz smanjenja temeljnog kapitala	-	-	12.500.001	-	12.500.001
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine	(41.259.981)	-	-	-	(41.259.981)
Smanjenje gubitka s osnove amortiz revalorizirane imovine	(1.146.730)	-	1.146.730	-	-
(Gubitak) za 2017. godinu	-	-	-	(9.446.277)	(9.446.277)
Uključeno revalorizacijske rezerve po osnovi izmjene zakonskih propisa	3.590.136	-	-	-	3.590.136
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>147.195.604</u>	<u>(1.134.073)</u>	<u>(51.981.004)</u>	<u>(8.446.277)</u>	<u>84.654.250</u>
Prijenos gubitka za 2016. godinu na akumulirane gubitke	-	-	(9.446.277)	9.446.277	-
Rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne financijske imovine	-	(3.736)	-	-	(3.736)
Smanjenje gubitka s osnove amortiz revalorizirane imovine	(1.175.269)	-	1.175.269	-	-
(Gubitak) za 2017. godinu	-	-	-	(8.077.812)	(8.077.812)
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>146.020.335</u>	<u>(1.137.808)</u>	<u>(60.232.011)</u>	<u>(8.077.812)</u>	<u>76.575.704</u>

Revalorizacijske rezerve su formirane od procjene zemljišta i građevinskih objekata na fer vrijednost

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

16. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2017.
16.a Obveze prema povezanim poduzetnicima	2.981.455	2.073.308
16.b Obveze po dugoročnim kreditima	7.577.436	2.103.626
16.c Ostale dugoročne obveze	3.095.598	1.594.839
16.d Odgođena porezna obveza	32.311.230	32.053.244
	<u>46.965.719</u>	<u>37.825.017</u>

16.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2017.
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	3.870.176 HRK	7%	3.172.877	2.626.190
HOTEL JADRAN ŠIBENIK d.d., Šibenik	523.546 HRK	7%	355.264	-
Ukupno dugoročni krediti			<u>3.528.141</u>	<u>2.626.190</u>
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita			(546.686)	(552.882)
Ukupna dugoročna dospijeća			<u>2.981.455</u>	<u>2.073.308</u>

Grupa je obveze prema povezanim poduzetnicima sukladno odobrenom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 75/15 i 78/15) pretvorila u dugoročne obveze, sa rokovom otplate od 7 godina uz povrat u 28 kvartalnih rata, uz kamatu od 7% godišnje.

16.b. Dugoročni krediti

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2017.
HBOR, Zagreb	3.351.824,52 EUR	4%	7.559.259	2.518.293
HBOR, Zagreb	1.074.889,47 EUR	2%	2.437.136	807.634
HBOR, Zagreb	906.020,93 EUR	2%	3.423.767	2.768.174
HBOR, Zagreb	773.823,87 EUR	4%	2.924.187	1.938.079
Ukupno dugoročni krediti			<u>16.384.349</u>	<u>7.533.180</u>
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita			(8.806.914)	(5.429.554)
Ukupna dugoročna dospijeća			<u>7.577.436</u>	<u>2.103.626</u>

16. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

16.b. Dugoročni krediti (nastavak)

Grupa je u toku 2003. godine podnijela zahtjev HBOR Zagreb za reprogramom kredita i manjom kamalnom stopom, što je regulirano sa Ugovorom o kreditu broj RT-3/03 od 08. kolovoza 2003. godine. Revijera d.d. i HBOR potpisali su 25. ožujka 2004. godine Dodatak Ugovora o kreditu broj RT-3/03. Tim Dodatkom regulirani su uvjeti kreditnog odnosa sa HBOR-om. Ugovorne strane su regulirale

HBOR je odobrio Grupi kredit u iznosu 39.500 tisuća kuna na 11 godina sa 2 godine počeka. Kredit je vezan uz tečaj EUR-a. Otplata je u 16 polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.06.2006. godine. Kamatna stopa je 4% godišnje. Osiguranje povrata kredita je 10 blanko vlastitih tražaninih i akceptiranih mjenica i 50 zadužnica sa naznakom maksimalnog iznosa 1.000 tisuća kuna i hipoteka. (vidi bilješku 8)

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koja iznosi 3.351.624,52 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 10 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 31. prosinca 2013. godine

HBOR, Zagreb odobrio je dugoročni kredit po Ugovoru od 26. srpnja 2004. godine na iznos 12.720 tisuća kuna (1.719.823,11 EUR). Kredit je vezan uz tečaj EUR-a. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 2% godišnje. Otplata kredita je polugodišnja u 16 rata. Otplata započinje 31.12.2007. godine. Kredit je osiguran hipotekom

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koja iznosi 1.074.889,47 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 10 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 31. prosinca 2013. godine

HBOR, Zagreb odobrio je dugoročni kredit po Ugovoru od 22. rujna 2006. godine na iznos 16.720 tisuća kuna. Kredit je vezan uz tečaj EUR-a i iznosi 2.250.458,47 EUR. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 2% godišnje na iznos 1.208.027,93 EUR i 4% godišnje na iznos 1.042.428,54 EUR. Otplata kredita je polugodišnja u 16 rata. Otplata započinje 28.02.2009. godine. Krediti su osigurani hipotekama

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koje iznose 908.020,93 Eur-a i 773.823,67 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 12 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 28. veljače 2014. godine

Otplatni plan dugoročnih kredita za slijedećih pet godina je kako slijedi.

Godina	Iznos
2018.	5.429.554
2019.	2.103.626
2020.	-
2021.	-
2022.	-
	<u>7.533.180</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

16. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

16.c. Ostale dugoročne obveze

	31.12.2016.	31.12.2017.
Dugoročne obveze po predstečajnoj nagodbi	3.095.598	1.594.839
	<u>3.095.598</u>	<u>1.594.839</u>

Grupa je kratkoročne obveze sukladno odobrenom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja prethodila u dugoročne obveze naplative u roku do 5 godina

Obveze prema vjerovnicima Grupe 1. podmire će se u 48 mjesečnih rata, uz fiksnu kamatnu stopu od 4,5% godišnje, koja teče za vrijeme početka i vrijeme otplate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2019. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.2. podmire će se u 24 mjesečne rata. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2017. godine

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.3. podmire će se u 36 mjesečne rata. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2018. godine

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.4. podmire će se u 60 mjesečnih rata. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2020. godine.

16.d. Odgođena porezna obveza

	31.12.2016.	31.12.2017.
Odgođena porezna obveza	32.311.230	32.053.244
	<u>32.311.230</u>	<u>32.053.244</u>

Odgođena porezna obveza iskazana je na osnovu revalorizacije dugotrajne materijalne imovine primjenjujući na tu revalorizacijsku rezervu propisanu stopu poreza na dobit (18%)

17. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2017.
17.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima	546.686	5.604.770
17.b. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	111.665.333	121.939.665
17.c. Obveze prema dobavljačima	3.944.366	10.285.838
17.d. Ostale obveze	6.024.239	8.556.996
	<u>122.180.648</u>	<u>146.387.269</u>

17.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	31.12.2016.	31.12.2017.
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita (Bilješka 16.a.)	546.686	552.862
Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima	-	4.075.886
Obveze prema povezanim društvima za robu i usluge	-	174.343
Obveze za krat. dospijeće po predstečajnoj nagodbi	-	546.686
Obveze za kamatu	-	254.372
	<u>546.686</u>	<u>5.604.770</u>

Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2017.
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d. Šibenik	1.000.000 HRK	4,57%	-	973.327
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	3.500.000 HRK	4,97%	-	3.102.559
			<u>-</u>	<u>4.075.886</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

17. KRATKOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

17.b. Obveze prema kreditnim i drugim institucijama

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2017.
HBOR	Dospjele obveze		29.766.209	29.105.655
Jadranska banka d.d., Šibenik/SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb	Dospjele obveze		38.134.577	38.347.849
HBOR- preuzelo	Dospjela obveza		21.964.973	22.221.295
Ministarstvo financija	275.894,74 HRK	4,5%	180.817	-
Kamate			12.771.643	28.835.512
Ukupno kratkoročni krediti			102.858.410	116.510.111
Tekuća dospjela dugoročnih kredita			8.806.914	5.420.554
Kratkoročni krediti i tekuća dospjela dugoročnih kredita			111.665.323	121.939.665

Kredit odobren od HBOR- Jadranska banka za restrukturiranje u iznosu od 25.000.000 kuna uz valutnu klauzulu 3.379.956 EUR-a. Kamatna stopa je 6%. Otplata u 32 jednake uzastopne tromjesečne rate od kojih prva rata dospijeva 31. ožujka 2013. godine. Osiguranje: hipoteka u korist JABA- a nadhipoteka u korist HBOR-a z.k.7694. 7693 K.O. Vodiće

Jadranska banka d.d., Šibenik odobrila je za trajna obrtna sredstva 25. rujna 2009. godine kredit u iznosu od 12.114.486 kuna uz valutnu klauzulu (1.670.403,51 EUR-a). Kredit odobren na rok otplate od 9 godina, uz kamatnu stopu od 7,5 % godišnje, promjenjiva. Za osiguranje povrata kredita izvršen upis založnog prava na nekretnosti. Dodatkom Ugovoru zaključenim 29.10.2013. godine, obveza vraćanja glavnice je stavljena u mirovanje na rok do 31.10.2015. godine, za vrijeme poteka, kamata je 5,6% godišnje, a za vrijeme otplate je promjenjiva i iznosi 7,6%

Jadranska banka d.d., Šibenik odobrila je 23. kolovoza 2012. godine kredit u iznosu od 11.465.000 kuna, uz valutnu klauzulu (1.535.541,39 Eur-a). Kredit odobren na rok otplate od 9 godina, uz jednu godinu počeka, uz kamatnu stopu od 8,6 % godišnje, promjenjiva. Za osiguranje povrata kredita izvršen je upis. Dodatkom Ugovoru zaključenim 29.10.2013. godine, obveza vraćanja glavnice je stavljena u mirovanje na rok do 31.10.2015. godine, za vrijeme počeka, kamata je 5,6% godišnje, a za vrijeme otplate je promjenjiva i iznosi 7,6%

Obveze prema Jadranskoj banci d.d., Šibenik nisu uredno ispunjavane, dana 21. kolovoza 2014. godine Banka je otkazala kredite i pokrenula instrumente naplate. Jadranska banka d.d., Šibenik je temeljem Odluke o primjeni sanacijskog instrumenta odvajanja imovine izvršila prijenos tražbine od Društva na društvo SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb.

HBOR je temeljem Ugovora o poslovnoj suradnji sa Jadranskom bankom d.d. preuzeo u izravan odnos kredit odobren od Jadranske banke d.d.. Stanje ove obveze na dan 31. prosinca 2017. iznos 22.221.295 kuna

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

17. KRATKOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

17.c. Obveze prema dobavljačima

	31.12.2016.	31.12.2017.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	3.944.388	10.285.838
	<u>3.944.388</u>	<u>10.285.838</u>

17.d. Ostale obveze

	31.12.2016.	31.12.2017.
Kratkoročne obveze po predstečajnoj nagodbi	3.758.936	4.190.524
Obveze za mjenice	20.000	20.000
Obveze za predujmove	893.209	734.538
Obveze prema zaposlenicima	370.064	678.820
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	697.861	2.596.903
Ostale obveze	284.169	336.211
	<u>6.024.239</u>	<u>8.556.986</u>

18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

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

	Potraživanja iz poslovanja	Potraživanja po kreditima i kamatama	Obveze prema dobavljačima	Obveze po kreditima i kamatama	Prihodi	Rashodi
Povezane stranke:						
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	532.843	3.110.666	174.343	3.132.447	910.269	285.659
HOTEL JADRAN ŠIBENIK d.o.o., Šibenik	256.379	47.399	-	4.371.287	383.644	37.338
AK IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	137.232	354.550	-	-	280.304	225.064
Uprava	-	-	-	-	-	236.511
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>926.454</u>	<u>3.512.616</u>	<u>174.343</u>	<u>7.603.734</u>	<u>1.584.117</u>	<u>764.592</u>
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>3.930.777</u>	<u>7.000.036</u>	<u>-</u>	<u>3.528.141</u>	<u>1.468.883</u>	<u>626.012</u>

19. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2017. bilo je više sudskih predmeta u iznosu 4.914 tisuća kuna u kojem je Grupa tuženik.

Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju Uprava u Grupi, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2017. bilo je više sudskih predmeta u ukupnom iznosu 4.563 tisuća kuna u kojima je Grupa tužitelj. Uprava Grupe vjeruje da će naplatiti utužena potraživanja.

20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Skupština Matice donijela je dana 30. siječnja 2018. godine Odluku:

- temeljni kapital se smanjuje s iznosa od 55.991.451,00 kuna za iznos od 52.000.000,00 kuna. Sredstva dobivena smanjenjem temeljnog kapitala u iznosu 52.000.000,00 kuna, raspoređuju se za pokriće gubitaka društva iz 2016. godine i ranijih godina. Nakon smanjenja temeljni kapital iznosi 3.991.451,00 kuna.
- povećan je temeljni kapital trgovačkog društva HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik sa iznosa od 3.991.451,00 kuna za iznos od 7.500.000,00 kuna na iznos od 11.491.451,00 kuna.
- temeljni kapital povećan je unosom prava potraživanja izdavanjem 670.470 novih redovnih dionica na imu bez nominalnog iznosa, u nematerijaliziranom obliku.

SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb je Ugovorom o ustupu potraživanja dana 27. 02. 2018. godine svoja potraživanja ustupio društvu Mobilia d.o.o., Šibenik.

21. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojila je odobrila njihovo izdavanje Direktorica HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik dana 26. lipnja 2018. godina.

Direktorica

Nataša Ban



HOTEL IMPERIAL ŠIBENIK d.d., ŠIBENIK
V. Nazora 53
22000 Šibenik
Republika Hrvatska

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
Sljepana Radića 44
22 000 Šibenik
REPUBLIKA HRVATSKA

Poštovani,

Ovo prezentacijsko pismo dostavljeno je u svezi s vašom revizijom konsolidiranih financijskih izvještaja društva HOTEL IMPERIAL ŠIBENIK d.d., Šibenik i njegovog ovisnog društva (zajedno "Grupa") za godinu završenu na 31. prosinca 2017. za svrhu izražavanja mišljenja o tome prezentiraju li konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer. financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2017. godine, njenu financijsku uspješnost i njene novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja.

Prema svom saznanju i u najboljoj namjeri potvrđujemo sljedeće:

Konsolidirani financijski izvještaji

- Ispunili smo naše odgovornosti, navedene u uvjetima revizijskog angazmana datiranog 04. rujna 2017. za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja prema Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja i Zakonu o računovodstvu s posebnim naglaskom da su financijski izvještaji istinito i fer prezentirani u skladu s njima.
- Značajne pretpostavke koje smo koristili u stvaranju računovodstvenih procjena, uključujući one mjerene po fer vrijednosti, su razumne.
- Odnosi i transakcije s povezanim strankama odgovarajuće su iskazane i objavljene u skladu sa zahtjevima Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja.
- Svi događaji nakon datuma konsolidiranih financijskih izvještaja za koje Hrvatski standardi financijskog izvještavanja zahtijevaju prepravljivanje ili objavljivanje bili su prepravljivi ili objavljeni.
- Sukladno Zakonu o računovodstvu pripremili smo Godišnje izvješće o razvoju i rezultatu poslovanja Grupe i njezinog financijskog položaja, zajedno s opisom glavnih rizika i neriznosnosti s kojima se ono suočava. Računovodstvene informacije prikazane u Godišnjem izvješću usklađene su s financijskim izvještajima.

Pružene informacije

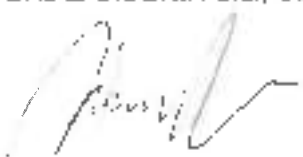
- Osigurali smo vam:
 - pristup svim informacijama za koje smo svjesni da su relevantne za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja kao što su evidencije, dokumentacija i ostali materijali;
 - dodatne informacije koje ste od nas zahtijevali za svrhe revizije;
 - neograničen pristup osobama unutar društva za koji ste odredili da su vam nužne za pribavljanje revizijskih dokaza.
- Sve transakcije bile su evidentirane u računovodstvenim evidencijama i odrazile su se u konsolidiranim financijskim izvještajima.
- Dali smo vam rezultate naše procjene rizika da financijski izvještaji mogu biti značajno pogrešno prikazani kao posljedica prevare.
- Dali smo vam sve informacije povezane s prevarom ili mogućom prevaram koje smo svjesni, a koja utječe na subjekt i uključuje:
 - menadžment;
 - djelatnici koji imaju značajne uloge u internim kontrolama; ili
 - ostale gdje prijava može imati značajan učinak na financijske izvještaje
- Objavili smo vam sve informacije povezane s tužbama za prevaru ili moguću prevaru koje utječu na financijske izvještaje društva koje su priopćili djelatnici, bivši djelatnici, analitičari, kontrolori ili druge osobe.
- Otkrili smo vam sve poznate slučajeve neusklađenosti ili moguće neusklađenosti sa zakonima i pravilima čiji bi se učinci trebali razmotriti pri sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja.
- Otkrili smo vam identitet subjektova povezanih stranaka i sve odnose i transakcije koje su nam poznate.
- Ne planiramo obustaviti djelatnost. Član Grupe (Matica) je provela postupak predstečajne nagodbe i sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Grupe, stvoreni su uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Uprava je u procesu provođenja mjera u svrhu stabilizacije poslovanja tvrtke kao što su: dokapitalizacija, unaprijeđenje prodaje odnosno povećanje isplativosti raspoloživih kapaciteta, pregovori za povoljnije kreditno zaduženje.

S poštovanjem,

HOTEL IMPERIAL ŠIBENIK d.d., Šibenik

Nataša Ban

Direktorica



Šibenik, 12. srpnja 2018. godine

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 detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u Odjeljku o revizorskim 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 mišljenje s rezervom.

Značajna neizvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Skrećemo pozornost na Bilješku 1. u godišnjim financijskim izvještajima koja opisuje poslovne rezultate i financijski položaj Društva i Događaje nakon datum izvještavanja (Bilješku 22.) koja opisuje utjecaj epidemija virusa COVID19 na poslovanje Društva u 2020. godini i promjene u vlasničkoj strukturi. Društvo je provelo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15) koja je odobrena na Trgovačkom sudu u Zadru, Stalna služba u Šibeniku dana 09. rujna 2015. godine. Nakon sklopljene predstečajne nagodbe Društvo posluje sa teškoćama, za 2019. godinu je iskazalo gubitak u iznosu 4.686.230 kuna (2018.: 8.395.549 kuna), a na dan 31. prosinca 2019. godine kratkoročne tekuće obveze društva su veće od kratkotrajne imovine za iznos od 135.835.853 kuna. Društvo ima blokiran račun, stanje blokade na dan 30.06.2020. godine iznosi 2.416.826 kuna. Te okolnosti ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja stvara značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

Uprava zbog problema nekviridnosti provodi pregovore za odgodu plaćanja obveza i mjere potpore koja su na raspolaganju od strane Vlade RH koje imaju za cilj potporu zapošljavanju i potporu financiranju obrtnih sredstava. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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

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

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvjestimo tu činjenicu. Kako je opisano u Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, zaključili smo da su zbog istih razloga značajno pogrešno prikazane ostale informacije u izvješću posloводства Društva u vezi s iznosima i stavkama koje se odnose na obvezu prema Kreditoru, potraživanja prema kupcima i potraživanja za uplaćene predujmove dobavljačima.

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.

Revizorske 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 Izvješća 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 donijeta na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijava može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblježanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim 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 koja 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 netočnost 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 netočnost, 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 nastavljanim poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju.

Račun dobiti i gubitka

Za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

	Bilješka	2019.	2018.
Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe Prihodi od prodaje (izvan grupe) Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	3.a. 3.b. 3.c.	1.375.707 15.380.100 242.885	1.440.088 20.316.002 492.850
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	3	<u>16.998.672</u>	<u>22.248.940</u>
Materijalni troškovi Troškovi osoblja Amortizacija Ostali troškovi Vrijednosna usklađenja Ostali poslovni rashodi	4.a. 4.b. 8. 4.c. 4.d. 4.e.	(8.068.812) (7.734.095) (4.663.060) (1.252.007) (190.262) (485.527)	(9.677.502) (8.209.382) (4.712.015) (2.185.448) (1.410) (591.169)
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	4	<u>(22.393.653)</u>	<u>(25.288.928)</u>
FINANCIJSKI PRIHODI	5	<u>2.609.166</u>	<u>548.182</u>
FINANCIJSKI RASHODI	6	<u>(5.721.221)</u>	<u>(1.731.842)</u>
UKUPNI PRIHODI		<u>13.686.615</u>	<u>16.565.320</u>
UKUPNI RASHODI		<u>(25.162.363)</u>	<u>(27.560.138)</u>
UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	7	<u>(47.599)</u>	<u>(631.370)</u>
(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		<u>(8.663.535)</u>	<u>(4.663.216)</u>
POREZ NA DOBIT	8	<u>257.986</u>	<u>257.986</u>
(GUBITAK) RAZDOBLJA		<u>(8.395.549)</u>	<u>(4.686.230)</u>

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2016.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

Stranica

Godišnje izvješće Uprave HOTEL IMPERIAL VOĐICE d.d., Šibenik za 2016.	1-3
Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	4
Izvješće neovisanog revizora	5-8
Konsolidirani račun dobiti i gubitka	9
Konsolidirana bilanca	10-11
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	12
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	13
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	14-41

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d.
Direktor

IZVJEŠĆE O STANJU GRUPE ZA 2016. GODINU

Grupa je u 2016 nastavila oporavak, nakon vrlo nepovoljne poslovne 2014.g., te sklopljene predstečajne nagodbe u 2015. za HOTEL IMPERIAL VODICE d.d. Iako su poslovni prihodi pali sa 17,77 miliona kuna na 14,62 milijuna kuna, jer ove godine je izostalo 3,5 milijuna kuna koji se odnose na efekte predstečajne nagodbe, prihodi od prodaje su se povećali sa 13,90 milijuna kuna na 14,58 milijuna kuna.

Poslovni rashodi su pali sa 22,42 milijuna na 18,27 milijuna kuna.

Financijski rashodi i prihodi imaju negativnu razliku od 6,16 miliona kuna što je u odnosu na prošlogodišnjih 8,35 milion kuna poboljšanje. Ovo je rezultat neadekvatnog financiranja kao i kašnjenje u plaćanjima koje uzrokuje zatezne kamate.

Prvi dio godine obilježen intenzivnim pregovorima sa TUI koji nažalost nije završio potpisom ugovora u onom obliku o kojem se pregovaralo već alobnanskim ugovorom za sezonu 2017.

Uprava Društva je potpisala Ugovor sa konzalting kućom Best Solution,.

U cilju ostvarenja tog plana te uz savjete konzalting kuće Best Solution krenulo se u adaptaciju hotela, a koji će za cilj imati ujednačenje razine kvalitete za goste u Glavnoj zgradi i depandansa Luchji.

Grupa je i u 2016. godini intenzivno radila na rješavanju problema zaduženosti kod Jadranske banke i HBOR koji nisu učestvovali u predstečajnoj nagodbi pa je problem dugoročnog financiranja ostao za sljedeće razdoblje. Problem je dodatno otežan jer je Jadranska banka d.d u međuvremenu ušla u postupak sanacije te je JABA kredit dat nam iz sredstava HBORA „vratila“ njima tako da se naša zaduženost smanjila kod JABA, a povećala u HBOR. Također u 2016. je JABA pokrenula ovrhu na koju smo mi uložili žalbu te smo u sporu.

Uprava za gore navedenu situaciju ima rješenje koje je i prezentirano na sastanku u HBOR-u.

Na sastanku je prezentiran poslovni plan za 2017. godinu gdje je planirani prihoda 35 milijuna kuna, a rashod 18,6 milijuna kuna s tim da fiksni trošak ostaje isti, a varijabilni je napravljen na bazi prošlih 7 godina. Također je prezentiran plan rješenja zaduženosti na način da iz vlastitih sredstava uz reprogram kredita možemo riješiti zaduženost prema HBOR-u jer je planirana EBITDA 16,42 milijuna kuna, a dobit 7,52 milijuna kuna. Međutim, HBOR kao najveći problem ističe JABA sudski spor i ovrhu te reprogram uvjetuje dokapitalizacijom Društva iz koje bi se podmirila Jadranska Banka i zaključili sudski sporovi.

Sve gore navedeno nam je i HBOR dostavio i u pismu u kojem ističe da su oni spremni razmotriti reprogram kredita te davanje otplatnog plana ukoliko prije toga riješimo JABA.

Početak ove godine je obilježila dokapitalizacija HOTEL MIRAN PIROVAC d.d. koje je društvo HOTEL IMPERIAL d.d. dokapitaliziralo sa 3.000.000,00 kuna, a sve u skladu sa predstečajnom nagodbom koju je Društvo zajedno sa ostalim vjerovnicima izglasalo.

Preostali rizici kojima su društva Grupe izložena su kamatni rizik, valutni rizik, komercijalni rizici odnosno pad potražnje, rizik pada vrijednosti nekretnina, rizik pravne nesigurnosti, rizik nelikvidnosti u zemlji i regiji koji je direktno povezan sa komercijalnim rizikom.

Kamatni rizik nije značajnije izražen obzirom da je po postojećim kreditima sa HBOR-om ugovorena fiksna kamata.

Rizik pravne nesigurnosti očituje se u činjenici da je glavna zamjerka gostiju buka tijekom noći i gužva na plaži tijekom dana, a da lokalna uprava ne pokazuje interes za rješavanje ovog problema.

Također je Društvo HOTEL IMPERIAL VODICE d.d. ušlo u spor sa Republikom Hrvatskom koja tvrdi da čestica zemlje 7101/1 k.o. Vodice nije ušla u pretvorbu i traži da se utvrdi da je ista vlasništvo Republike Hrvatske. Društvo je odgovorilo na tužbeni zahtjev na način da ga osporava te za to ima valjana argumente koje će ocijeniti nadležni sud. Nuđena je nagodba pred kraj 2016, ali nije bilo dogovora. Nagodba je prema našem mišljenju vrlo izgledna opoja nakon što su obje strane iznijele svoje argumente u tužbi i odgovoru na tužbu.

Rizik pada cijena nekretnina sada više nije izražen jer su cijene nekretnina počele rasti.

Rizik rasta cijena radne snage je trenutno izražen jer je uslijed krize došlo do odljeva radne snage van Hrvatske.

Rizik rasta ulaznih cijena je umjeren.

Valutni rizik proizlazi iz činjenice da su troškovi pretežno u kunama, a prihodi u eurima (protuvrijednosti).

Promjena tečaja eura na više proizvodi negativne tečajne razlike na kreditima.

Društva Grupe nemaju vlastitih dionica niti su ih stjecala u izvještajnom razdoblju. Grupa nema podružnica, i sastoji se od HOTEL IMPERIAL VODICE d.d. koje u vlasništvu ima društvo Regina d.o.o. od 2010.g.

Šibenik, ožujak 2017. godine

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d. ŠIBENIK

Direktor Društva



HOTEL IMPERIAL
VODICE d.d.
Šibenik
Vladimira Nazora 53

Nataša Ban, dipl. nec.

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

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

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

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih 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 obrazloženja svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Za i u ime Uprave, 02. lipnja 2017. godine

Nataša Ben, direktorica

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

Vladimira Nazora 53

22000 Šibenik

Republika Hrvatska



HOTEL IMPERIAL
VODICE d.d.
Šibenik
Vladimira Nazora 53

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

Šibenski Revicon
S Radice 44
22000 Šibenik
CROATIA
Tel +385 (22) 218 - 693
Fax +385 (22) 218 - 796
e-mail: info@šibenski-revicon.hr

Izvešće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik i njegovog ovisnog društva (zajedno "Grupa"), koji obuhvaćaju konsolidiranu bilanci na dan 31. prosinca 2016. godine, konsolidirani račun dobiti i gubitka, konsolidirani izvještaj o promjenama vlasnička glavnica i konsolidirani izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu, te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanih u našem izvješću u Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2016. godine, njezinu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI-ima).

Osnove za mišljenje s rezervom

Grupa ima potraživanja od povezanog društva za kojeg je dana 08. veljače 2017. pokrenut stečajni postupak, za usluge u iznosu 2.383.849 kuna (Bilješka 11.a), i za pozajmice i kamate u iznosu od 1.592.709 kuna (Bilješka 12.a). Iako su potraživanja starija od 360 dana i Grupa nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja, za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na temelj rezultata. S obzirom na nelizjesnost ishoda stečajnog postupka, nismo bili u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja po uslugama, zajmovima i kamatama fer prezentirana, kao ni utvrditi iznos ispravka ukoliko je potreban.

Grupa ima potraživanja za pozajmice i kamate u iznosu 626.179 kuna od Društva za kojeg je pokrenut stečajni postupak (Bilješka 12.b). Iako su potraživanja starija od 360 dana i Grupa nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja, za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na temelj rezultata. S obzirom na nelizjesnost ishoda stečajnog postupka, nismo bili u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja po zajmovima i kamatama 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 (IRRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u Odjeljku o revizorskim 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 mišljenje s rezervom.

Značajna nezvjesnost u vezi s vremenski neograničenim poslovanjem

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na Bilješku 1.1. uz konsolidirane financijske izvještaje koja oplaćuje poslovne rezultate i financijski položaj Grupa. Grupa posluje s poteškoćama, i ima problema s urednim podmirivanjem obveza. Član Grupa (matrica) je provela postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15) koja je odobrena na Trgovačkom sudu u Zadru. Stalna služba u Šibeniku dana 09. rujna 2015. godine. Unatoč sklopljenoj predstečajnoj nagodbi Grupa posluje sa teškoćama, za 2015. godinu je iskazalo gubitak u iznosu 9.446.277 kuna (2015.: 12.187.243 kuna), i na dan 31. prosinca 2016. godine kratkoročne tekuće obveze Grupa su veće od kratkotrajne imovine za iznos od 110.391.113 kuna. Uprava Grupe je u procesu mjera u svrhu stabilizacije poslovanja kao što su: adaptacija kapaciteta radi unaprjeđenje prodaje odnosno povećanje isplativosti raspoloživih kapaciteta, pregovori za povoljnije kreditno zaduženje. Plan sanacije predviđa mjere kao što su: unaprjeđenje prodaje odnosno povećanje isplativosti raspoloživih kapaciteta. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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

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

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

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s HSF-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupa da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvena osnove utemeljena na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Grupi 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 ustanovila Grupa.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steci razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani 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 MRvS-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 MRvS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik otkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- 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 Grupe 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 konsolidiranim financijskim izvještajima III, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikiramo 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 Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih konsolidiranih 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.

Izjava o drugim zakonskim zahtjevima

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Grupe za 2016. godinu usklađene su s priloženim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe za 2016. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Grupe za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, utvrdili smo da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Grupe, zbog propusta, navedenog u *Odjeljku Osnova za mišljenje s rezervom*.

Šibenska Revicon d.o.o., Šibenik

S. Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

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

Asja Polak
Ovlašteni revizor

Šibenik, 05. lipnja 2017.

Konsolidirani račun dobiti i gubitke

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Bilješka	2016.	2015.
Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe		981.055	1.004.415
Prihodi od prodaje (izvan grupe)	3.a	12.020.520	13.576.168
Ostali poslovnih prihodi (izvan grupe)	3.b	3.856.981	123.734
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	3	<u>17.758.556</u>	<u>14.704.317</u>
Materijalni troškovi	4.a	(8.050.854)	(8.466.632)
Troškovi osoblja	4.b	(5.186.441)	(5.554.711)
Amortizacija	8.	(7.342.981)	(4.845.079)
Ostali troškovi	4.c	(1.365.749)	(1.534.015)
Vrijednosno usklađivanje	4.d	(2.344.330)	-
Ostali poslovnih rashodi	4.e	(128.589)	(73.827)
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	4	<u>(22.419.044)</u>	<u>(18.273.264)</u>
FINANCIJSKI PRIHODI	5	<u>1.489.221</u>	<u>3.779.111</u>
FINANCIJSKI RASHODI	6	<u>(9.841.894)</u>	<u>(9.943.124)</u>
UKUPNI PRIHODI		<u>19.247.777</u>	<u>19.481.428</u>
UKUPNI RASHODI		<u>(32.260.838)</u>	<u>(28.216.386)</u>
(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		<u>(13.013.161)</u>	<u>(9.732.980)</u>
POREZ NA DOBIT	7	<u>825.919</u>	<u>286.683</u>
(GUBITAK) RAZDOBLJA		<u>(12.187.243)</u>	<u>(9.446.277)</u>

Konsolidirana bilanca

Na dan 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Bilješka	31.12.2015.	31.12.2016.
DUGOTRAJNA IMOVINA			
MATERIJALNA IMOVINA	8	345.888.856	280.068.188
DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	9	7.838.513	8.933.340
		<u>363.627.269</u>	<u>289.002.628</u>
KRA TKOTRAJNA IMOVINA			
ZALIHE	10	162.150	147.885
POTRAŽIVANJA	11	6.957.534	6.473.568
Potraživanja od povezanih poduzetnika	11.a.	4.351.384	3.830.777
Potraživanja od kupaca	11.b.	2.093.681	1.785.808
Ostala kratkotrajna potraživanja	11.c.	512.469	776.883
KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	12	5.348.290	4.854.878
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	12.a	4.496.853	4.002.823
Dani zajmovi, depoziti i sl.	12.b	849.887	849.585
Ostala financijska imovina		2.470	2.470
NOVA C U BANCI I BLAGAJNI	13	91.078	313.422
		<u>12.559.052</u>	<u>11.789.633</u>
PLA ĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRA ĆUNATI PRIHODI		<u>260.000</u>	<u>4</u>
UKUPNO AKTIVA		<u>366.336.321</u>	<u>308.782.065</u>

Konsolidirana bilanca (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Grupa	31.12.2016.	31.12.2015.
KAPITAL I REZERVE			
TEMELJNI UPIŠANI KAPITAL	14	55.981.452	55.981.461
KAPITALNE REZERVE	14	12.500.000	-
REVALORIZACIJSKE REZERVE	15	186.012.179	147.195.804
REZERVE FER VRIJEDNOSTI	15	(1.134.073)	(1.134.073)
PRENEŠENI GUBITAK	15	(53.420.492)	(51.981.004)
GUBITAK POSLOVNE GODINE	15	(12.187.243)	(9.448.277)
		187.761.823	140.645.701
DUGOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	16.a.	3.609.126	2.981.455
Obveze po dugoročnim kreditima	16.b.	16.638.916	7.577.435
Ostale dugoročne obveze	16.c.	4.959.488	3.095.598
Odgodena porezna obveza	16.d.	46.503.045	32.311.230
	16	71.711.676	45.965.718
KRA TKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	17.a.	1.575.397	546.888
Obveze prema bankama i po zajmovima	17.b.	97.425.818	111.685.333
Obveze prema dobavljačima	17.c.	2.783.378	3.944.388
Ostale kratkoročne obveze	17.d.	5.078.330	6.024.238
	17	106.862.923	122.180.648
UKUPNO PASIVA		388.336.321	308.792.065

Konsolidirane financijske izvještaje potpisala u ime HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik 02. lipnja 2017. godine:

Direktorica

Natasa Ban




HOTEL IMPERIAL
VODICE d.d.
Šibenik
Vladimira Nazora 53

Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu

Na dan 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Revalorizacijska rezerva	Rezerve fer vrijednosti	Preraspodi (gubitak)	(Gubitak) uključujući godinu	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	55.991.452	-	188.315.851	-	(46.297.359)	(10.436.804)	188.583.139
Prihodi gubitka iz 2014. godine na akumulirane gubitke	-	-	-	-	(10.436.804)	10.436.804	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne fin. imovine	-	-	-	(1.134.073)	-	-	(1.134.073)
Smrtnost gubitka s osnovne amortiz. revalorizirane imovine	-	-	(3.303.672)	-	3.303.672	-	-
(Gubitak) za 2015. godinu	-	-	-	-	-	(12.187.243)	(12.187.243)
Povećanje kapitalnih rezervi po osnovi unosa prava potraživanja	-	12.500.000	-	-	-	-	12.500.000
Stanje 31. prosinca 2015.	55.991.452	12.500.000	188.012.179	(1.134.073)	(53.430.492)	(12.187.243)	187.761.823
Smrtnost temeljnog kapitala	(12.500.001)	-	-	-	-	-	(12.500.001)
Povećanje temeljnog kapitala	12.500.000	(12.500.000)	-	-	12.500.000	-	12.500.000
Prihodi gubitka iz 2015. godine na akumulirane gubitke	-	-	-	-	(12.187.243)	12.187.243	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine	-	-	(41.259.982)	-	-	-	(41.259.982)
Smrtnost gubitka s osnovne amortiz. revalorizirane imovine	-	-	(1.146.730)	-	1.146.730	-	-
(Gubitak) za 2016. godinu	-	-	-	-	-	(9.446.277)	(9.446.277)
Uključenje revalorizacijske rezerve po osnovi promjena zakonskih propisa	-	-	3.590.137	-	-	-	3.590.137
Stanje 31. prosinca 2016.	55.991.451	-	147.185.604	(1.134.073)	(51.395.004)	(9.446.277)	140.845.701

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovog konsolidiranog financijskog izvještaja

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	2015.	2016.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije poreza	(13.013.161)	(9.732.860)
Usklađenja:	20.609.590	4.480.327
Amortizacija	7.342.981	4.645.079
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	13.268.809	(164.752)
Povećanja ili smanjenja novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	7.596.429	(6.262.833)
<i>Promjene u radnom kapitalu</i>	48.758.533	14.900.270
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	48.812.472	15.317.723
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(100.068)	(431.738)
Povećanje ili smanjenje zaliha	56.129	14.285
Novac iz poslovanja	58.364.962	9.647.537
Plaćeni porez na dobit	(825.818)	(288.683)
NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	55.539.044	9.360.954
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti		
Novčani primici od investicijskih aktivnosti	5.432.881	705.273
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	5.432.881	705.273
NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	5.432.881	705.273
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Novčani primici od financijskih aktivnosti	-	545.840
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	-	545.840
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(54.344.661)	(10.389.723)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(8.752.686)	-
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(61.097.347)	(10.389.723)
NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(61.097.347)	(9.843.683)
NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	(126.422)	222.344
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	216.500	91.078
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	91.078	313.422

1. OPĆI PODACI

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik posluje u Hrvatskoj. Sjedište Grupe je Vladimira Nazora 53, Šibenik. Grupa je registrirana kod Trgovačkog suda u Zadru-Stalna služba u Šibeniku, pod MBS 100014414 s dioničkim kapitalom 55.001.431,79 kuna.

Grupa se bavi ugostiteljstvom i turizmom, kampiranjem, trgovinom te vanjskotrgovinskim prometom.

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPU, Šibenik čine:

- HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik (Matica),
- REGINA d.o.o., Vodice u 100%-tnom vlasništvu Matice

Tijela Grupe

Skupština dioničara

Ljilja Dean Predsjednik skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Ljilja Dean	Predsjednik nadzornog odbora
Radomir Vujnović	Zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Marko Dean	Član nadzornog odbora
Nikolina Čoga	Član nadzornog odbora
Joško Grgić	Član nadzornog odbora
Joško Huljev	Član nadzornog odbora

Uprava

Nataša Ban član uprave

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja

Grupa posluje s poteškoćama, i ima problema s urednim podmirivanjem obveza. Član Grupe (matice) je proveo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15) koja je odobrena na Trgovačkom sudu u Zadru, Stalna služba u Šibeniku dana 09. rujna 2015. godine. Unatoč sklopljenoj predstečajnoj nagodbi Grupa posluje sa teškoćama, za 2016. godinu je iskazala gubitak u iznosu 9.446.277 kuna (2015.: 12.187.243 kuna), i na dan 31. prosinca 2016. godine kratkoročne tekuće obveze Grupe su veće od kratkotrajne imovine za iznos od 110.331.113 kuna. Uprava Grupe je u procesu mjera u svrhu stabilizacije poslovanja kao što su: adaptacija kapaciteta radi unaprjeđenje prodaje odnosno povećanje isplativosti raspoloživih kapaciteta, pregovori za povoljnije kreditno zaduženje.

U ovim financijskim izvještajima nisu provedena nikakva usklađenja nadoknadivih iznosa imovine ili obveza niti reklasifikacija imovine i obveza koja bi bila potrebna da Grupa više nije u mogućnosti vremenski neograničeno poslovati.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Izjava o sukladnosti

Konsolidirani 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.

Osnova sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog troška izuzev nekretnina i financijske imovine koji su iskazani po fer vrijednosti. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, Grupa je organizirana kao jedna poslovna jedinica, te se sve njene aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja

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

Izvještajna valuta

Konsolidirani financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Grupi. Na dan 31. prosinca 2016. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,56 kuna i na 1 američki dolar 7,17 kuna (na dan 31. prosinca 2015.: 1 EUR = 7,64 HRK i 1 USD = 6,99 HRK).

Osnova konsolidiranih financijskih izvještaja HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje društva HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik i subjekata pod njegovom kontrolom (ovisna društva). Kontrola je prisutna, ako društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama nekog subjekta na način da ostvari kontrolu od njegovih aktivnosti.

Rezultati ovisnih društava stečenih ili prodanih tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od datuma stvarnog stjecanja, odnosno prodaje.

Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima ovisnih društava kako bi se njihove računovodstvene politike uskladile s onima koje koristi Grupa. Sve transakcije i stanja te prihodi i rashodi iz odnosa među društvima u sklopu Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Poslovna spajanja**

Pripajanja ovisnih društava i poduzeća obračunavaju se metodom kupnje. Trošak poslovnog spajanja utvrđuje se kao zbroj fer vrijednosti (na dan transakcije) date imovine, stečenih ili pretpostavljenih obaveza te financijskih instrumenata koje je izdala Grupa u zamjenu za kontrolu stečenog društva, uvećana za bilo koji trošak izravno nastao poslovnom kombinacijom.

Udio manjinskih dioničara u stečenom društvu početno se utvrđuje kao manjinski udio nato fer vrijednosti imovine, obaveza te priznatih nepredviđenih obaveza.

Goodwill

Goodwill stečen pripajanjem ovisnog društva se izračunava kao razlika troška poslovnog spajanja i udjela Grupa u nato fer vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obaveza ovisnog društva ili zajednički upravljano društva utvrđenog na dan pripajanja. Goodwill stečen u poslovnom spajanju se amortizira u korisnom vijeku trajanja od najviše 5 godina.

Ulaganja u ovisna društva

Konsolidacijom je obuhvaćeno sljedeće ovisno društvo

	Udio u vlasništvu u % 2015.	Kontrola u % 2016.	Udio u vlasništvu u % 2015.	Kontrola u % 2016.
Ovisna društva sa sjedištem u Hrvatskoj				
REGINA d.o.o.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Iznosi imovine, obaveza, prihoda, rashoda te dobiti ovisnih društava prikazani su u nastavku:

	Imovina		Obveze		Neto imovina	
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
REGINA d.o.o.	22.860.050	21.983.360	1.375.695	870.536	21.284.355	21.112.824

	Prihodi		Rashodi		Neto dobit / (gubitak)	
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
REGINA d.o.o.	776.775	577.425	(1.084.584)	(748.966)	(287.809)	(171.541)

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda

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

Potraživanja od kupaca i predujmovi

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

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

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

Strana valuta

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 promjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u vlastni povijesnog troška se ne preračunavaju.

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

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje

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

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuća porezna osnovica koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti s 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 odbitna privremene razlike. Odgođena porezna 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 bilanca i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance. Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezna konsekvencu načina na koji Grupa 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 prijenosa tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obavezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Grupa namjerava svoju tekuću poreznu imovinu i svoje tekuće porezne obveze podmiriti u nalo 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.

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

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

	2015.	2016.
Građevinski objekti	1,80% - 10,00%	1,80% - 10,00%
Oprema i alati	10,00% - 20,00%	10,00% - 20,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	7,00% - 20,00%	7,00% - 20,00%

Inicijalni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu. Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

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

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuće 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 ostvarivanja 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 preblijaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja tereta 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.

2. TEMELINE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Umanjenja vrijednosti imovine

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

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja 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 obilježja investicije i predstavljaju povećanje vrijednosti materijalne imovine.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

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

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

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posudena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju tijekom razdoblja potrebnog za dovršenje i pripremu istih za namjeravanu uporabu, kao dio troška imovine.

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 dodanu vrijednost i maržu.

Stari inventar i alat otpisuje se u cijelosti kod stavljanje u uporabu.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaje samo ako Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odjev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preleptuju 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. Klasifikacije ovise o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se prilikom prvog poznavanja.

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 prijevizi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenljivo. 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 umanjenja vrijednosti. Prihod od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospijeća. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Grupa obvezala 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 poviješanom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobit i gubitak proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilanca, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivni dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju.

Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

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

Uz iznimku glavnih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadljivog 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 ter 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 ter vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

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

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

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Dionički kapital i trezorske dionice

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

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

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

Troškovi mirovinskih naknada

Grupa nema definirane planove za svoja zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Grupa 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 (imovina i obveza) koja ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim činjenicama 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 promjena i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

*(Svi iznosi izraženi su u kunama)***HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik****3. POSLOVNI PRIHODI**

	2015.	2016.
Prihodi od prodaje unutar grupe	981.055	1.004.415
3.a. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	12.820.520	13.578.168
3.b. Ostali poslovni prihodi	3.856.981	123.734
	<u>17.758.556</u>	<u>14.704.317</u>

3.a. Prihodi od prodaje

	2015.	2016.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	11.649.572	12.510.821
Prihodi od prodaje u zemlji	1.042.398	855.794
Prihodi od zakupnina	228.550	209.553
	<u>12.920.520</u>	<u>13.576.168</u>

3.b. Ostali poslovni prihodi

	2015.	2016.
Prihod od otpisa obveza	3.771.761	-
Prihodi od naknade osiguravajućih društava	-	31.527
Naknadno odobreni rabati	2.947	983
Ostali prihodi	82.253	91.244
	<u>3.856.981</u>	<u>123.734</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL, VOĐICE GRUPA, Šibenik

4. POSLOVNI RASHODI

	2015.	2016.
4.a. Materijalni troškovi	6.050.954	6.485.832
4.b. Troškovi osoblja	5.188.441	5.554.711
- Amortizacija (vidi Bilješku 8.)	7.342.981	4.845.079
4.c. Ostali troškovi	1.365.749	1.534.015
4.d. Vrijednosno usklađivanje	2.344.330	-
4.e. Ostali poslovni rashodi	126.589	73.827
	<u>22.410.044</u>	<u>18.273.264</u>

4.a. Materijalni troškovi

	2015.	2016.
Strovi, materijal i energija		
Sirovine i materijal	2.848.916	2.933.501
Energija	706.688	695.191
Sirom inventar	69.373	119.301
	<u>3.624.977</u>	<u>3.747.993</u>

Troškovi prodane robe	<u>100</u>	<u>38</u>
-----------------------	------------	-----------

Ostali vanjski troškovi

Komunalne usluge	1.431.310	1.441.464
Popravci i održavanje	378.147	610.439
Prijevoz, telefon, poštarina	135.985	123.485
Troškovi reklame i propaganda	218.990	232.834
Usluge posredovanja	24.010	17.551
Usluge zakupa	48.080	6.300
Ostali troškovi	189.375	265.550
	<u>2.426.877</u>	<u>2.717.803</u>
	<u>6.050.954</u>	<u>6.485.832</u>

4.b. Troškovi osoblja

	2015.	2016.
Neto plaće	3.391.764	3.708.683
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	1.033.536	1.030.830
Doprinosi na plaće	761.151	815.198
	<u>5.186.441</u>	<u>5.554.711</u>

Na dan 31. prosinca 2016. godine broj zaposlenih u Grupi iznosio je 69 djelatnika (2015.: 55 djelatnika).

Bilješka uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

*(Svi iznosi izraženi su u kunama)***HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik****4. POSLOVNI RASHODI (NASTAVAK)****4.c. Ostali troškovi**

	2016.	2015.
Usluge povezanih osoba	410.924	624.906
Materijalni troškovi zaposlenika	163.041	253.311
Bankovni poslovi	54.672	38.479
Neproizvodne usluge	522.949	333.528
Premije osiguranja	32.682	24.797
Troškovi ekologije	62.284	71.913
Reprezentacije	6.303	4.994
Ostali troškovi	122.894	182.087
	<u>1.366.749</u>	<u>1.534.015</u>

4.d. Vrijednosno usklađivanje

	2016.	2015.
Vrijednosno usklađivanje potraživanja od kupaca	<u>2.344.330</u>	<u>-</u>
	<u>2.344.330</u>	<u>-</u>

4.e. Ostali poslovni rashodi

	2016.	2015.
Članarine i doprinosi	58.549	49.100
Naknadno utvrđeni rashodi	14.555	7.206
Ostali rashodi	<u>57.485</u>	<u>17.521</u>
	<u>128.589</u>	<u>73.827</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (naslovak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**5. FINANCIJSKI PRIHODI**

	2015.	2016.
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	178.779	601.309
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima	1.310.442	3.277.802
	<u>1.489.221</u>	<u>3.779.111</u>

6. FINANCIJSKI RASHODI

	2015.	2016.
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	111.024	280.735
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	9.730.870	6.578.228
Vrijednosna usklađenja financijske imovine	-	1.084.193
	<u>9.841.894</u>	<u>6.943.124</u>

7. POREZ NA DOBIT

Grupa je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se po stopi od 20% na poreznu osnovicu koja je propisana zakonom. Na dan 31. prosinca 2016. godine temeljem poreznih bilanci Grupa je imala ostvarene porezne gubitke koji se prenose u buduća razdoblja u ukupnom iznosu 49.241 tisuća kuna (2015.: 49.299 tisuća kuna).

Sukladno Zakonu o porezu na dobit od 1. siječnja 2017. godine smanjena je stopa poreza na dobit sa 20% na 18%.

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

8. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

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

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema i alat	Imovina u pripremi	Ukupno
2016.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2015.	139.985.523	375.411.380	17.052.796	209.990	532.659.689
Povećanja	-	-	147.188	-	147.188
Rashodi/otudjenja	-	-	(125.472)	-	(125.472)
Stanje 31. prosinca 2016.	139.985.523	375.411.380	17.084.512	209.990	532.691.385
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2015.	-	158.804.377	12.740.802	40.041	179.585.220
Amortizacija tijekom godine	-	6.827.817	515.384	-	7.342.981
Otkudjenja	-	-	(125.472)	-	(125.472)
Stanje 31. prosinca 2016.	-	173.631.994	13.130.694	40.041	186.802.729
2015.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2015.	139.985.523	375.411.380	17.084.512	209.990	532.691.385
Povećanja	-	8.750	127.428	250.000	386.178
Revalorizacija	26.127.547	(148.142.754)	-	-	(122.015.207)
Rashodi/otudjenja	-	-	(409.744)	-	(409.744)
Stanje 31. prosinca 2016.	166.113.070	227.277.356	16.802.196	459.990	410.652.612
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2015.	-	173.631.994	13.130.694	40.041	186.802.729
Revalorizacija	-	(70.440.230)	-	-	(70.440.230)
Amortizacija tijekom godine	-	4.131.348	513.731	-	4.645.079
Usklađenje analitike	-	-	(14.410)	-	(14.410)
Otkudjenja	-	-	(409.744)	-	(409.744)
Stanje 31. prosinca 2016.	-	107.323.112	13.220.271	40.041	120.583.424
NETO KNJGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2016.	139.985.523	201.779.364	3.853.817	169.950	345.688.654
Stanje 31. prosinca 2015.	166.113.070	116.954.244	3.581.528	419.949	290.068.791

Grupa je izvršila smanjenje vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata prema procjeni izrađenoj od strane ovlaštenog procjenitelja u neto iznosu od 51.674.877 kuna.

Na 31. prosinca 2016. godina nekretnine neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 186.289 tisuće kuna založene su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 16.b. i 17.b.)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izražani su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**9. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	31.12.2015.	31.12.2016.
9.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika	3.702.686	2.997.413
9.b. Ulaganja u vrijednosne papire	3.935.927	3.935.927
	<u>7.638.613</u>	<u>6.933.340</u>

9.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika

	31.12.2015.	31.12.2016.
Potraživanja iz predstečajne nagodbe	3.702.686	2.997.413
	<u>3.702.686</u>	<u>2.997.413</u>

Grupa je kratkoročna potraživanja od povezanog poduzetnika kojem je odobrena predstečajna nagodba sukladno Planu financijskog i operativnog restrukturiranja pretvorila u dugoročna potraživanja.

9.b. Ulaganja u vrijednosne papire

	31.12.2015.		31.12.2016.	
	% učešća	Neto knjigovodstvena vrijednost	% učešća	Neto knjigovodstvena vrijednost
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	16,31	3.935.927	16,31	3.935.927
	<u>16,31</u>	<u>3.935.927</u>	<u>16,31</u>	<u>3.935.927</u>

Promjene kod ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju:

	2015.	2016.
Stanje 01. siječnja	2.020.000	3.935.927
Smanjenje fin. imovine raspoložive za prodaju	(1.134.073)	-
Povećanje	3.050.000	-
Stanje 31. prosinca	<u>3.935.927</u>	<u>3.935.927</u>

HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik je proveo postupak predstečajne nagodbe. Rješenjem Trgovačkog suda u Zadru poslovn. broj 2 Stpr-27/15-15 od 09. rujna 2015. godine odobrena je predstečajna nagodba, koje je postala pravomoćna i izvršna dana 23. prosinca 2015. godine. Po sklopljenoj predstečajnoj nagodbi tražbina Grupe namiruje se unosom te tražbine u temeljni kapital dužnika. Unos potraživanja u temeljni kapital kod HOTELA MIRAN PIROVAC d.d., ŠIBENIK iznosi 3.050.000 kuna, te je Grupa stekla 53,214 dionica.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**10. ZALIHE**

	31.12.2016.	31.12.2016.
Sirovine i materijal	153.696	139.447
Trgovska roba	8.454	8.418
	<u>162.150</u>	<u>147.865</u>

11. POTRAŽIVANJA

	31.12.2016.	31.12.2016.
11.a. Potraživanje od povezanih poduzetnika	4.351.384	3.930.777
11.b. Potraživanja od kupaca	2.093.681	1.765.808
11.c. Ostala potraživanja	512.469	776.983
	<u>6.957.534</u>	<u>6.473.568</u>

11.a. Potraživanje od povezanih poduzetnika

	31.12.2016.	31.12.2016.
Potraživanja od povezanih poduzetnika	<u>4.351.384</u>	<u>3.930.777</u>
	<u>4.351.384</u>	<u>3.930.777</u>

Grupa ima potraživanja za usluge u iznosu 2.383.849 kuna od povezanog društva za kojeg je pokrenut stečajni postupak. Potraživanja su starija od 360 dana i Grupa nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja.

11.b. Potraživanja od kupaca

	31.12.2016.	31.12.2016.
Kupci u inozemstvu	4.087.416	3.696.869
Kupci u zemlji	856.893	897.276
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(2.850.730)</u>	<u>(2.627.337)</u>
	<u>2.093.681</u>	<u>1.765.808</u>

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2016.	2016.
Stanje 01. siječnja	507.229	2.850.730
Povećanje/(smanjenje) ispravka vrijednosti	<u>2.343.501</u>	<u>(23.393)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>2.850.730</u>	<u>2.827.337</u>

Uprava smatra da vrijednost potraživanja od kupaca nije niza od iskazane.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

11. POTRAŽIVANJA (nastavak)

11.c. Ostala potraživanja

	31.12.2015.	31.12.2016.
Potraživanja od države i drugih institucija	354.145	522.616
Potraživanja od zaposlenika	9.767	10.567
Ostala potraživanja	148.557	243.800
	512.469	776.983

Potraživanja od države se većinom odnose na potraživanje za povrat više plaćenog poreza na dodanu vrijednost u iznosu 522.616 kuna (2015.: 248.449 kuna).

12. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2015.	31.12.2016.
12.a. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	4.495.853	4.002.623
12.b. Dani zajmovi, depoziti i sl.	849.967	849.585
Ostala financijska imovina	2.470	2.470
	5.348.290	4.854.678

12.a. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

	Odobrena glavnica	Primijenjena kamatska stopa	31.12.2015.	31.12.2016.
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	1.000.000 HRK	5,14%	-	107.742
RIVIJERA d.d., Šibenik	2.200.000 HRK	5,14%	1.346.673	1.454.849
NOVICOM d.o.o., Vodice	1.500.000 HRK	5,14%	812.098	812.098
HOTEL JADRAN d.d., Šibenik	500.000 HRK	5,14%	515.882	280.506
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	500.000 HRK	5,14%	291.600	291.820
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	potraživanja iz pred. nagodbe	7%	526.955	1.234.229
Kamata			1.000.745	906.541
Vrijednosno usklađenje financijskih potraživanja			-	(1.084.162)
			4.495.853	4.002.623

Grupa na dan 31.prosinca 2016. godine ima odobrenih kratkoročnih pozajmica na rok do godinu dana uz kamatnu stopu 5,14% godišnje.

Grupa ima potraživanja za pozajmice i kamata u iznosu 1.592.709 kuna od povezanog društva za kojeg je pokrenut stečajni postupak. Potraživanja su starija od 360 dana i Grupa nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja.

12. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

12.b. Dani zajmovi, depoziti i sl.

	Odobrena glavnica	Primljenjene kamatne stope	31.12.2015.	31.12.2016.
A&K COMMERCE d.o.o., Šibenik	696.551 HRK	7%	696.551	696.551
METZ SAVJETOVANJE d.o.o., Zagreb	21.000 HRK	7%	10.500	10.500
MARE NOSTRUM d.o.o.	10.000 HRK	7%	10.000	10.000
Kamata			132.916	132.534
			<u>849.967</u>	<u>849.585</u>

Grupa ima potraživanja za pozajmice i kamate u iznosu 826.179 kuna od Društva za kojeg je pokrenut stečajni postupak. Potraživanja su starija od 360 dana i Društvo nema instrumente osiguranja naplate liih potraživanja.

13. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	31.12.2015.	31.12.2016.
Žiro račun i blagajna	27.465	307.806
Devizni račun i blagajna	63.593	5.516
	<u>91.078</u>	<u>313.422</u>

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

Grupa ima žiro i devizni račun kod Jadranske banke d.d., Šibenik.

14. TEMELJNI KAPITAL I KAPITALNE REZERVE

	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Ukupno
Stanje 01. siječnja 2015.	55.991.452	-	55.991.452
Povećanje kapitalnih rezervi	-	12.500.000	12.500.000
Stanje 31. prosinca 2015.	55.991.452	12.500.000	68.491.452
Povećanje kapitala iz kapitalnih rezervi	12.500.000	(12.500.000)	-
Smanjenje kapitala za pokriće gubitka	(12.500.001)	-	(12.500.001)
Stanje 31. prosinca 2016.	55.991.451	-	55.991.451

Po rješenju pod poslovnim brojem T1-15/717-5 od 18. travnja 2016. godine Trgovačkog suda u Zadru - Stalna služba u Šibeniku je provedeno: upis smanjenja temeljnog kapitala, povećanje temeljnog kapitala, promjena odredbi statuta.

Odlukom Glavne Skupštine od 15. siječnja 2016. godine smanjen je temeljni kapital na pojednostavljeni način s iznosa od 55.991.451,79 kuna za iznos od 12.500.000,79 kuna na iznos od 43.491.451,00 kuna, a sve radi pokrića gubitaka ostvarenih do 31. prosinca 2014. godine i to zato što Grupa nema raspoloživih rezervi za pokriće gubitaka. Odlukom Glavne Skupštine od 15. siječnja 2016. godine temeljni kapital društva povećan je sa iznosa od 43.491.451,00 kuna za iznos od 12.500.000,00 kuna na iznos od 55.991.451,00 kuna, temeljni kapital povećan je unosom prava potraživanja Izdvajanjem 79.659 novih redovnih dionica na ime bez nominalnog iznosa, u nematerijaliziranom obliku.

Na dan Balance struktura vlasništva je bila sljedeća:

	31.12.2015.		31.12.2016.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Ivo Dean	146.125	52,72	146.125	40,95
Novicom d.o.o., Vodice	106.179	38,31	106.179	29,76
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	15.457	5,58	15.457	4,33
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	1.278	0,46	1.278	0,36
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	-	-	79.659	22,32
Ostali dioničari	8.122	2,93	8.122	2,26
	277.161	100	355.820	100

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VOĐICE GRUPA, Šibenik

15. REVALORIZACIJSKE REZERVE I PRENESENI GUBITAK

	Revalorizac. rezerve	Rezerve po vrijednosti	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) tekuća godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	188.315.851	-	(46.525.721)	(10.198.444)	132.591.686
Prijenos gubitka za 2014. godinu na akumulirane gubitke	-	-	(10.198.444)	10.198.444	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne fin. imovine	-	(1.134.073)	-	-	(1.134.073)
Smanjenje gubitka s osnove amortiz. revalorizirane imovine	(3.303.872)	-	3.303.872	-	-
(Gubitak) za 2015. godinu	-	-	-	(12.187.243)	(12.187.243)
Stanje 31. prosinca 2015.	<u>186.012.179</u>	<u>(1.134.073)</u>	<u>(53.420.482)</u>	<u>(12.187.243)</u>	<u>119.270.371</u>
Prijenos gubitka za 2015. godinu na akumulirane gubitke	-	-	(12.187.243)	12.187.243	-
Pokriće gubitaka iz smanjenja temeljnog kapitala	-	-	12.500.001	-	12.500.001
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine	(41.259.981)	-	-	-	(41.259.981)
Smanjenje gubitka s osnove amortiz. revalorizirane imovine	(1.146.730)	-	1.146.730	-	-
(Gubitak) za 2016. godinu	-	-	-	(9.448.277)	(9.448.277)
Usklađanja revalorizacijske rezerve po osnovi izmjene zakonskih propisa	3.590.136	-	-	-	3.590.136
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>147.195.504</u>	<u>(1.134.073)</u>	<u>(51.961.004)</u>	<u>(9.448.277)</u>	<u>84.654.260</u>

Revalorizacijske rezerve su formirane od procjena zamjlišta i građevinskih objekata na fer vrijednost.

Bilješka uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**15. DUGOROČNE OBVEZE**

	31.12.2015.	31.12.2016.
15.a. Obveze prema povezanim poduzećima	3.809.126	2.981.455
15.b. Obveze po dugoročnim kreditima	18.638.918	7.577.435
15.c. Ostale dugoročne obveze	4.959.488	3.085.398
15.d. Odgođena porezna obveza	46.503.045	32.311.230
	71.711.576	48.965.718

15.a. Obveze prema povezanim poduzećima

	Odobrena glavnica	Primljenjane kamatne stope	31.12.2015.	31.12.2016.
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	3.870.176 HRK	7%	3.179.072	3.172.877
HOTEL JADRAN ŠIBENIK d.d., Šibenik	523.546 HRK	7%	430.054	355.264
Ukupno dugoročni krediti			3.609.126	3.528.141
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita			-	(546.886)
Ukupna dugoročna dospjeća			3.609.126	2.981.455

Grupa je obveze prema povezanim poduzećima sukladno odobrenom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15) pretvorila u dugoročne obveze, sa rokom otplate od 7 godina uz povrat u 28 kvartalnih rata, uz kamatu od 7% godišnje.

15.b. Dugoročni krediti

	Odobrena glavnica	Primljenjane kamatne stope	31.12.2015.	31.12.2016.
HBOR, Zagreb	3.351.624,52 EUR	4%	12.839.187	7.599.259
HBOR, Zagreb	1.074.889,47 EUR	2%	4.117.817	2.437.136
HBOR, Zagreb	906.020,93 EUR	2%	4.827.638	3.423.757
HBOR, Zagreb	773.823,67 EUR	4%	3.952.418	2.924.197
Ukupno dugoročni krediti			25.636.860	15.384.349
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita			(8.896.944)	(8.806.914)
Ukupna dugoročna dospjeća			18.638.916	7.577.435

16. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

16.b. Dugoročni krediti (nastavak)

Grupa je u toku 2003. godine podnijela zahtjev HBOR, Zagreb za reprogramom kredita i manjom kamatnom stopom, što je regulirano sa Ugovorom o kreditu broj RT-3/03 od 08. kolovoza 2003. godine. Ruvjera d.d. i HBOR potpisali su 25. ožujka 2004. godine Dodatak Ugovora o kreditu broj RT-3/03. Tim Dodatkom regulirani su uvjeti kreditnog odnosa sa HBOR-om. Ugovorna strane su regulirala:

HBOR je odobrio Grupi kredit u iznosu 39.500 tisuća kuna na 11 godina sa 2 godine počeka. Kredit je vezan uz tečaj EUR-a. Otplata je u 16 polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.06.2006. godine. Kamatna stopa je 4% godišnje. Osiguranje povrata kredita je 10 bjanko vlastitih trasiranih i akceptiranih mjenica i 50 zadužnica sa naznakom maksimalnog iznosa 1.000 tisuća kuna i hipoteka. (Vidi bilješku 8.).

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koja iznosi 3.351.824,52 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 10 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 31. prosinca 2013. godine.

HBOR, Zagreb odobrio je dugoročni kredit po Ugovoru od 26. srpnja 2004. godine na iznos 12.720 tisuća kuna (1.719.823,11 EUR). Kredit je vezan uz tečaj EUR-a. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 2% godišnje. Otplata kredita je polugodišnja u 16 rata. Otplata započinje 31.12.2007. godine. Kredit je osiguran hipotekom.

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koja iznosi 1.074.889,47 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 10 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 31. prosinca 2013. godine.

HBOR, Zagreb odobrio je dugoročni kredit po Ugovoru od 22. rujna 2005. godine na iznos 18.729 tisuća kuna. Kredit je vezan uz tečaj EUR-a i iznosi 2.250.456,47 EUR. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 2% godišnje na iznos 1.208.027,93 EUR i 4% godišnje na iznos 1.042.428,54 EUR. Otplata kredita je polugodišnja u 16 rata. Otplata započinje 28.02.2008. godine. Kredit su osigurali hipotekama.

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koje iznose 908.020,83 Eur-a, i 773.823,67 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 12 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 28. veljače 2014. godine.

Otplatni plan dugoročnih kredita za sljedećih pet godina je kako slijedi:

Godina	Iznos
2017.	8.806.914
2018.	5.483.049
2019.	2.114.388
2020.	-
2021.	-
	<u>16.384.349</u>

16. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

16.c. Ostale dugoročne obveze

	31.12.2015.	31.12.2016.
Dugoročne obveze po predstečajnoj nagodbi	4.959.488	3.095.596
	<u>4.959.488</u>	<u>3.095.596</u>

Grupa je kratkoročne obveze sukladno odobrenom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja pretvorila u dugoročne obveze naplative u roku do 5 godina.

Obveze prema vjerovnicima Grupa 1. podmiriti će se u 48 mjesečnih rata, uz fiksnu kamatnu stopu od 4.5% godišnje, koja leži za vrijeme počeka i vrijeme otplate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2019. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.2. podmiriti će se u 24 mjesečne rate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2017. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.3. podmiriti će se u 36 mjesečne rate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2018. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.4. podmiriti će se u 60 mjesečnih rata. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2020. godine.

16.d. Odgođena porezna obveza

	31.12.2015.	31.12.2016.
Odgođena porezna obveza	48.503.045	32.311.230
	<u>48.503.045</u>	<u>32.311.230</u>

Odgođena porezna obveza iskazana je na osnovu revalorizacije dugotrajne materijalne imovine primjenjujući na tu revalorizacijsku rezervu propisanu stopu poreza na dobit (20%). Sukladno Zakonu o porezu na dobit od 1. siječnja 2017. godine smanjena je stopa poreza na dobit sa 20% na 18%.

17. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2015.
17.a. Obveze prema povezanim poduzetalcima	1.675.397	546.686
17.b. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	97.425.818	111.685.333
17.c. Obveze prema dobavljačima	2.783.378	3.944.388
17.d. Ostale obveze	5.078.330	6.024.239
	<u>106.862.923</u>	<u>122.180.646</u>

17.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	31.12.2016.	31.12.2015.
Tekuća dospelja dugoročnih kredita (Bilješka 15.a.)	-	546.686
Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima	530.739	-
Obveze prema povezanim društvima za robu i usluge	165.480	-
Obveze za krat. dospelja po predstečajnoj nagodbi	879.178	-
	<u>1.575.397</u>	<u>646.686</u>

Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2015.
HOTEL JADRAN ŠIBENIK d.d., Šibenik	2.000.000 HRK	3%	192.893	-
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	1.000.000 HRK	3%	30.517	-
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	200.000 HRK	3%	5.006	-
Kamate			<u>302.323</u>	-
			<u>630.739</u>	-

17. KRATKOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

17.b. Obveze prema kreditnim i drugim institucijama

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2016.
HBOR	Dospjele obveze		21.246.831	29.766.209
Jadranska banka d.d., Šibenik/SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb	Dospjele obveze		52.156.247	38.134.577
HBOR- preuzelo	Dospjele obveze		-	21.994.973
Ministarstvo financija	275.894,74 HRK	4,5%	242.367	190.917
Kamate			14.883.429	12.771.643
Ukupno kratkoročni krediti			88.528.674	102.668.419
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita			8.896.944	8.806.914
Kratkoročni krediti i tekuća dospjeća dugoročnih kredita			97.425.618	111.885.333

Kredit odobren od HBOR- Jadranska banka za restrukturiranje u iznosu od 25.000.000 kuna uz valutnu klauzulu 3.379.958 EUR-a. Kamatna stopa je 6%. Otplata u 32 jednake uzastopne tromjesečne rate od kojih prva rata dospijeva 31. ožujka 2013. godine. Osiguranje: hipoteka u korist JABA- a nadhipoteka u korist HBOR-a z.k.7694, 7693 K.O. Vodice.

Jadranska banka d.d., Šibenik odobrila je za trajna obrtna sredstva 25. rujna 2009. godine kredit u iznosu od 12.114.466 kuna uz valutnu klauzulu (1.670.403,51 EUR-a). Kredit odobren na rok otplate od 9 godina, uz kamatnu stopu od 7,5 % godišnje, promjenjiva. Za osiguranje povrata kredita izvršen upis založnog prava na nekretnini. Dodatkom Ugovoru zaključenim 29.10.2013. godine, obveza vraćanja glavnice je stavljena u mirovanje na rok do 31.10.2015. godine, za vrijeme počeka, kamata je 5,6% godišnje, a za vrijeme otplate je promjenjiva i iznosi 7,6%.

Jadranska banka d.d., Šibenik odobrila je 23. kolovoza 2012. godine kredit u iznosu od 11.485.000 kuna, uz valutnu klauzulu (1.535.541,39 Eur-a). Kredit odobren na rok otplate od 9 godina, uz jednu godinu počeka, uz kamatnu stopu od 8,6 % godišnje, promjenjiva. Za osiguranje povrata kredita izvršen je upis. Dodatkom Ugovoru zaključenim 29.10.2013. godine, obveza vraćanja glavnice je stavljena u mirovanje na rok do 31.10.2015. godine, za vrijeme počeka, kamata je 5,6% godišnje, a za vrijeme otplate je promjenjiva i iznosi 7,6%.

Obveze prema Jadranskoj banci d.d., Šibenik nisu uredno ispunjavane, dana 21. kolovoza 2014. godine Banka je otkazala kredite i pokrenula instrumente naplate. Jadranska banka d.d., Šibenik je temeljem Odluke o primjeni sanacijskog instrumenta odvajanja imovina izvršila prijenos tražbine od Društva na društvo SPV ZA SANACIJU d.o.o., Zagreb. Stanje ove obveze na dan 31. prosinca 2016. iznosi 38.134.577 kuna.

HBOR je temeljem Ugovora o poslovnoj suradnji sa Jadranskom bankom d.d. preuzeo u izravan odnos kredit odobren od Jadranske banke d.d.. Stanje ove obveze na dan 31. prosinca 2016. iznosi 21.994.973 kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

17. KRATKOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

17.c. Obveze prema dobavljačima

	31.12.2015.	31.12.2016.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	2.763.375	3.944.388
	<u>2.763.375</u>	<u>3.944.388</u>

17.d. Ostale obveze

	31.12.2015.	31.12.2016.
Kratkoročne obveze po predstečajnoj nagodbi	2.491.484	3.756.936
Obveze za mjence	20.000	20.000
Obveze za predujmove	1.313.932	893.209
Obveze prema zaposlenicima	611.031	370.084
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	820.020	897.861
Ostale obveze	121.853	284.189
	<u>6.078.330</u>	<u>8.024.239</u>

Predujmovi su primljeni od kupaca, a odnose se na predujmove iz zemlje u iznosu od 95.895 kuna i predujmove iz inozemstva u iznosu od 797.514 kuna.

18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

	Potraživanja iz poslovanja	Potraživanja po kreditima i kamatama	Obveze prema dobavljačima	Obveze po kreditima i kamatama	Prilodi	Rashodi
Povezane stranke:						
RMJERA d.d., Šibenik	2.383.849	1.682.710	-	-	117.702	63.227
HOTEL MIRAN						
PIROVAC d.d., Šibenik	1.143.781	4.741.141	-	-	846.070	914
HOTEL JADRIAN						
ŠIBENIK d.d., Šibenik	403.147	315.848	-	356.264	267.215	52.358
AK IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	-	340.830	-	3.172.877	195.854	248.244
NOVICOM d.o.o., Vodiče	-	10.507	-	-	41.742	-
Uprava	-	-	-	-	-	163.286
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>3.930.777</u>	<u>7.000.035</u>	<u>-</u>	<u>3.628.141</u>	<u>1.463.883</u>	<u>526.012</u>
Stanje 31. prosinca 2015.	<u>4.381.384</u>	<u>8.196.539</u>	<u>165.480</u>	<u>5.018.842</u>	<u>1.250.948</u>	<u>416.859</u>

19. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2016. bilo je više sudskih predmeta u iznosu 928 tisuća kuna u kojem je Grupa tuženik. Grupa ima spor sa Republikom Hrvatskom za vlasništvo na dio zemljišta.

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

b) Nepredviđene imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2016. bilo je više sudskih predmeta u ukupnom iznosu 48.067 tisuća kuna u kojima je Grupa tužitelj. Uprava Grupe vjeruje da će naplatiti uložena potraživanja.

20. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojila je i odobrila njihovo izdavanje direktorica HOTEL IMPERIAL VODICE d.o.o., Šibenik dana 02. lipnja 2017. godine.

Direktorica

Nalata Ban





HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

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

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće Uprava HOTEL IMPERIAL VODICE d.d , Šibenik za 2015.	2-4
Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	5
Izvješća neovisnog revizora	6-7
Konsolidirani račun dobiti i gubitka	8
Konsolidirana bilanca	9-10
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	11
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	12
Bilješka uz konsolidirane financijske izvještaje	13-41

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d.
Direktor

IZVJEŠĆE O STANJU GRUPE ZA 2015. GODINU

Grupa je u 2015. započela oporavak nakon vrlo nepovoljne poslovne 2014.g. koja je obilježena blokadom računa i nemogućnošću pripreme sezone što se odrazilo na sve segmente poslovanja društva i dovelo do otpočinjanja postupka predstečajne nagodbe.

Tako je u 2015.g. Grupa popravila poslovni rezultat, ali i sklopila prestečajnu nagodbu što su glavne značajke poslovne 2015.g.

Poslovni prihodi su povećani sa 12,9 miliona kuna na 17,4 miliona kuna ili za 4,5 miliona kuna od čega se 3,5 miliona odnosi na efekte predstečajne nagodbe.

Poslovni rashodi su također porasli sa 15,3 na 19,7 miliona kuna od čega se najveći dio porasta odnosi na porast amortizacije za 4,1 milion kuna uslijed revalorizacije imovine. Ovaj trošak, važno je napomenuti, nema za posljedicu odliv novca. Također ima efekte na smanjenje gubitka (ili povećanje dobiti) u završnim obračunima u dijelu u kojem se odnosi na revaloriziranu imovinu.

Treba kazati da su poslovni rezultati u 2014.g. i posljedično tome u 2015.g. rezultat situacije na plaži ispred hotela Imperial gdje grad Vodice nezakonito raspolažalo zemljištem i objektima na kojem ovo Društvo ima stvarna prava vlasništva i posjeda na način da je dodjeljivalo koncesijske odobrenja drugima osobama, a ne društvu.

Sastavni dio ovog izvješća je i Pismo Ministarstva pomorstva, Uprava pomorske i unutarnje plovidbe, brodarstva, luka i pomorskog dobra Klasa: 343-01/13-01/386, URBROJ: 530-03-1-13-6, Zagreb od 26.10.2013.g.)

Radi istog je u lipnju 2014.g. podnesena tužba za naknadu štete koja se odnosi na smanjene prihode za iznos od 1,8 miliona kuna i povećane rashode za 1,9 miliona kuna. Najveći pojedinačni gubitak prihoda je prihod od snack dva (pored flane-madere), a pojedinačno najveći rashod su troškovi zaštitaru.

Pored ovih direktnih troškova nastao je gubitak na vrijednosti Grupe koje je procijenjena od ovlaštenog sudskog vještaka na iznos od 40 miliona kuna. Navedeni spor je u mnogome opteretio prošlogodišnju sezonu pa je i dodatno utjecao na smanjenje prihoda i povećanje rashoda.

Financijski rashodi i prihodi imaju negativnu razliku od 8 miliona kuna što je u odnosu na prošlogodišnjih 7,6 milion kuna zadržavanje postojećeg stanja. Ovo je rezultat neadekvatnog financiranja kao i kažnjenje u plaćanjima koje uzrokuje zatezne kamate.

Grupa u 2015.g. nije imala na raspolaganju niti jedan izvor financiranja već se financiralo isključivo iz vlastitih priliva što je veoma značajno utjecalo na nemogućnost snažnijeg oporavka.

Predstečajna nagodba je sklopljena u rujnu 2015.g..

Glavna karakteristika ove nagodbe je da zapravo nije riješen ključni problem, a to je financiranje dugoročnim izvorima jer dva glavna kreditora Jadranska banka d.d. i HBOR nisu učestvovali u nagodbi pa je problem dugoročnog financiranja ostao za sljedeće razdoblje. Problem je dodatno otežan jer je Jadranska banka d.d. u međuvremenu ušla u postupak sanacije.

Predstečajnom nagodbom su smanjene obveze uslijed otpisa dugova za 3,5 miliona kuna i uslijed pretvaranja potraživanja u kapital od strane Autokamp Imperial Vodice d.d. za 12,5 miliona kuna. Također sve su obveze prolongirane na sljedećih dvije do sedam godina. Ukupno su obveze smanjene za 16 miliona kuna.

Time je Grupa došla u poziciju da može uredno posloovati i izvršavati obveze te dugoročno opstati uz uvjet da se sa glavnim kreditorima dogovori reprogram obveza na rok 10 ili više godina. Pregovori sa HBOR-om uredno napreduju dok je situacija sa Jadranskom bankom d.d. u sanaciji veoma nejasna obzirom na zadatke koji se prvenstveno usmjereni u pravcu naplate potraživanja, a manje ili nimalo u pravcu poslovnog bankarstva.

Tijekom 2015.g. Grupa je započela pregovore sa najvećim svjetskim kuroperatorom o poslovnoj suradnji. Iako su pregovori bili intenzivni u 2015.g. nisu završeni, ali isto tako ni u 2016.g. do sastavljanja ovog izvještaja.

Grupa očekuje da će u 2016.g. ipak uspješno završiti pregovore te da će u sljedećoj 2017.g. posloovati u potpuno novim okolnostima.

Završetak ovih pregovora će prema našim očekivanjima pospješiti završetak pregovora sa Jadranskom bankom d.d. i HBOR-om.

U prethodnoj godini najvećim rizikom su ocijenjeni financijska nestabilnost kao posljedica neusuglađenosti bilance po račnosti koja se rješava na način kako je prethodno navedeno.

Preostali rizici kojima je Grupa izložena su kamatni rizik, valutni rizik, komercijalni rizici odnosno pad potražnje, rizik pada vrijednosti nekretnina, rizik pravne nesigurnosti, rizik nekvidnosti u zemlji i regiji koji je direktno povezan sa komercijalnim rizikom.

Kamatni rizik nije znatnije izražen obzirom da je po postojećim kreditima sa HBOR-om ugovorena fiksna kamata.

Rizik pravne nesigurnosti se očituje u činjenici da glavna zamerka gostiju buka tijekom noći i gužva na plaži tijekom dana, a da lokalna uprava ne pokazuje interes za rješavanje ovog problema.

Rizik pada cijena nekretnina sada više nije izražen jer su cijene nekretnina počele rasti.

Rizik rasta cijena radne snage je trenutno najmanje izražen jer je uslijed krize znatno smanjen pritisak odnosno povećana je potražnja za radnim mjestima.

Rizik rasta ulaznih cijena je umjeren.

IZVJEŠĆE O STANJU HOTEL IMPERIAL VOĐICE GRUPA ZA 2015. GODINU

Valutni rizik proizlazi iz činjenice da su troškovi pretežno u kunama, a prihodi u eurima (protuvrijednosti). Promjena tečaja eura na više proizvodi negativne tečajne razlike na kreditima.

Grupa nema značajnijih sporova u kojima je tužena što je logično obzirom na kratkoću vremenskog razdoblja od osnivanja društva do izrade izvješća.

Nakon završetka poslovne godine za koju je sastavljen izvještaj o stanju društva nisu nastali događaji koji bi imali utjecaja na Društvo.

Grupa nema vlastitih dionica niti ih je stjecala u izvještajnom razdoblju.

Ožujak 2016. godine

Dean Ivo dipl. oec.

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

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

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

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih 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 Grupa nastaviti poslovanje nije primjerana,

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

Za i u ime Uprave, 09. srpnja 2016. godine

Nataša Ban, direktorica

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik

Vladimira Nazora 53

22000 Šibenik

Republika Hrvatska



HOTEL IMPERIAL
VODICE d.d.
Šibenik
Vladimira Nazora 53

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPE, Šibenik

Izvješće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik i njegovog ovisnog društva (zajedno "Grupa"), koji obuhvaćaju konsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2015. godine, konsolidirani račun dobiti i gubitka, konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i konsolidirani izvještaj o novčanom toku za lada završenu godinu, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Osim toga, pročitali smo priloženo godišnje izvješće Grupe za 2015. godinu kako bi mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe za 2015. godinu.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Grupa ima potraživanja od povezanog društva za kojeg je pokrenut prijedlog pokretanja stečajnog postupka za usluge, kamate i pozajmice u iznosu 4.448.173 kuna (bilješka 11 a. i bilješka 12.a). Iako su potraživanja starija od 360 dana i Grupa nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja, za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. S obzirom na neizvjesnost ishoda stečajnog postupka, možemo biti u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja po uslugama, pozajmicama i kamatama fer prezentirana, kao ni utvrditi iznos ispravka ukoliko je potreban.

Mišljenje sa rezervom

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

Isticanje pitanja

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećamo pozornost na Bilješku 1.1. uz konsolidirane financijske izvještaje koja opisuje postupak predstečajne nagodbe. Član Grupe (matice) je zbog loše financijske situacije, blokirano žiro računa, pokrenula postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15). Rješenjem Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba u Šibeniku broj: 1Stpn-32/15-17 od 09. rujna 2015. godine, odobrena je predstečajna nagodba za člana Grupe (matice). Sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Matice, stvoreni su uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

Izvešće o ostalim zakonskim zahtjevima

Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvešća s konsolidiranim financijskim izvještajima

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

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

S. Radlca 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Ladić
Direktor

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

Asja Poljak
Ovlašteni revizor

Šibenik, 09. srpnja 2016.

	Bilješka	2014.	2015.
Prihodi od prodaje	3.a.	12.750.814	13.901.575
Ostali poslovni prihodi	3.b.	149.437	3.856.981
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	3	12.900.351	17.758.556
Materijalni troškovi	4.a.	(5.712.642)	(6.050.954)
Troškovi osoblja	4.b.	(5.023.049)	(5.186.441)
Amortizacija	8.	(3.254.498)	(7.342.981)
Ostali troškovi	4.c.	(1.259.852)	(1.365.749)
Vrijednosno usklađivanje	4.d.	-	(2.344.330)
Ostali poslovni rashodi	4.e.	(446.880)	(128.588)
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	4	(15.696.819)	(22.419.044)
FINANCIJSKI PRIHODI	5	2.424.780	1.489.221
FINANCIJSKI RASHODI	6	(10.065.096)	(9.841.894)
UKUPNI PRIHODI		15.326.111	19.247.777
UKUPNI RASHODI		(25.761.915)	(32.260.938)
(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		(10.435.804)	(13.013.161)
POREZ NA DOBIT	7	-	825.918
(GUBITAK) RAZDOBLJA		(10.435.804)	(12.187.243)

Konsolidirana bilanca

Na dan 31. prosinca 2015. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2015.
DUGOTRAJNA IMOVINA			
MATERIJALNA IMOVINA	8	353.084.449	345.888.856
DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	9	2.020.000	7.838.813
		<u>355.104.449</u>	<u>353.527.269</u>
KRA TKOTRAJNA IMOVINA			
ZALIHE	10	108.021	162.150
POTRAŽIVANJA	11	7.307.603	6.957.534
Potraživanja od povezanih poduzetnika	11.a.	3.595.392	4.351.384
Potraživanja od kupaca	11.b.	3.323.291	2.093.681
Ostala kratkotrajna potraživanja	11.c.	388.920	512.469
KRA TKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	12	10.781.171	5.348.290
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	12.a	8.828.734	4.495.853
Dani zajmovi, depoziti i sl.	12.b	849.967	849.967
Ostala financijska imovina		2.470	2.470
NOVA C U BANCI I BLAGAJNI	13	218.500	91.078
		<u>18.411.295</u>	<u>12.859.052</u>
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI		-	250.000
UKUPNO AKTIVA		<u>373.515.744</u>	<u>366.338.321</u>

Konsolidirana bilanca (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2015.
KAPITAL I REZERVE			
TEMELJNI UPISANI KAPITAL	14	55.991.452	55.991.452
KAPITALNE REZERVE	14	-	12.500.000
REVALORIZACIJSKE REZERVE	15	189.315.850	184.878.106
PRENEŠENI GUBITAK	16	(46.287.359)	(53.420.492)
GUBITAK POSLOVNE GODINE	15	(10.436.804)	(12.187.243)
		<u>188.683.139</u>	<u>187.761.823</u>
DUGOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	16.a.	5.150.000	3.809.126
Obveze po dugoročnim kreditima	16.b.	74.403.191	16.839.916
Ostale dugoročne obveze	16.c.	-	4.959.488
Odgodena porezna obveza	16.d.	47.328.963	46.503.045
	16	<u>126.882.154</u>	<u>71.711.575</u>
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	17.a.	11.659.716	1.575.387
Obveze prema bankama i po zajmovima	17.b.	31.261.103	97.425.818
Obveze prema dobavljačima	17.c.	9.472.107	2.783.378
Ostale kratkoročne obveze	17.d.	5.867.525	5.078.330
	17	<u>58.050.451</u>	<u>106.862.923</u>
UKUPNO PASIVA		<u>373.615.744</u>	<u>356.335.321</u>

Konsolidirane financijske izvještaje potpisala u ime HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik 09. srpnja 2016. godine.

Direktorica

Natasa Ban



HOTEL IMPERIAL
VODICE dd
Šibenik
Opatovina Nazora 53

Na dan 31. prosinca 2015. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VOĐICE GRUPA, Šibenik

	Olončki kapital	Kapitalne rezerve	Revalorizacijske rezerve	Prireseni (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014.	55.991.452	-	50.055.188	(38.788.406)	(9.497.953)	59.759.281
Prijenos gubitka iz 2013. godine na akumulirane gubitke	-	-	-	(9.497.953)	9.497.953	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine	-	-	139.280.602	-	-	139.280.602
(Gubitak) za 2014. godinu	-	-	-	-	(10.436.804)	(10.436.804)
Stanje 31. prosinca 2014.	55.991.452	-	189.315.800	(48.287.359)	(10.436.804)	188.883.139
Prijenos gubitka iz 2014. godine na akumulirane gubitke	-	-	-	(10.436.804)	10.436.804	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine	-	-	(1.134.073)	-	-	(1.134.073)
Stmanjenje gubitka s osnovu amortiz. revalorizirane imovine	-	-	(3.303.671)	3.303.671	-	-
(Gubitak) za 2015. godinu	-	-	-	-	(12.187.243)	(12.187.243)
Povećanje kapitalnih rezervi po osnovu uloga prava potraživanja	-	12.500.000	-	-	-	12.500.000
Stanje 31. prosinca 2015.	55.991.452	12.500.000	184.878.106	(53.420.492)	(12.187.243)	187.761.823

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja

Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VOICE GRUPA, Šibenik

	2014.	2015.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Gubitak prije poraza	(10.435.804)	(13.013.161)
Amortizacija	3.254.498	7.342.981
Povećanje kratkoročnih obveza	20.689.280	48.812.472
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	-	100.088
Smanjenje zaliha	112.210	-
Ostalo povećanje novčanog tijeka	214	12.500.000
Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	13.619.402	56.742.360
Povećanje kratkotrajnih potraživanja	1.124.587	-
Povećanje zaliha	-	56.129
Ostalo smanjenje novčanog tijeka	-	-
Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	1.124.587	56.129
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	12.494.805	56.686.231
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-	-
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	167.303	147.187
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	167.303	147.187
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	167.303	147.187
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Ostali prihodi od financijskih aktivnosti	-	5.432.881
Ukupno novčani prihodi od financijskih aktivnosti		5.432.881
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	11.539.624	54.344.661
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	617.614	6.752.686
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	12.157.438	61.097.347
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-	-
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	12.157.438	55.664.486
Ukupno povećanje novčanog tijeka	170.064	-
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	-	125.422
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	48.436	216.500
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	170.064	-
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	-	125.422
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	216.500	91.078

1. OPĆI PODACI

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik posluje u Hrvatskoj. Sjedište Grupe je Vladimira Nazora 53, Šibenik. Grupa je registrirana kod Trgovačkog suda u Zadru-Statna služba u Šibeniku, pod MBS 100014414 s dioničkim kapitalom 55.891.451,78 kuna

Grupa se bavi ugostiteljstvom i turizmom, kampiranjem, trgovinom te vanjskotrgovinskim prometom.

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPU, Šibenik čine:

- HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik (Matice),
- REGINA d.o.o., Vodice u 100%-inom vlasništvu Matice

Tijela Grupe

Skupština dioničara

Ludša Dean Predsjednik skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Ludša Dean	Predsjednik nadzornog odbora
Radomir Vujović	Zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Marko Dean	Član nadzornog odbora
Nikolina Čoga	Član nadzornog odbora
Josip Grgić	Član nadzornog odbora
Josip Huljev	Član nadzornog odbora

Uprava

Ivo Dean	direktor, do 18. ožujka 2016.
Josip Huljev	direktor, od 18. ožujka 2016. do 02. svibnja 2016.
Nataša Ban	član uprave, od 02. svibnja 2016

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja

Član Grupe (matice) je zbog loše financijske situacije, blokiranog žiro računa, pokrenula postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13 i 112/13). Postupak predstečajne nagodbe je završen. Rješenjem Trgovačkog suda u Zadru broj Stpn-32/2015 od 09. rujna 2015. godine dopušta se sklapanje predstečajne nagodbe između HOTEL IMPERIAL VODICE dioničko društvo za turizam i ugostiteljstvo, Šibenik, Vladimira Nazora 53, MBS: 100014414, OIB: 08819473304 i vjerovnika čije su tražbine utvrđene u postupku predstečajne nagodbe. Sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Matice, stvoreni su uvjeti za oklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Izjava o sukladnosti

Konsolidirani 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.

Osnova sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog troška izuzev nekretnina i financijske imovine koji su iskazani po fer vrijednosti. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, Grupa je organizirana kao jedna poslovna jedinica, te se sve njene aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja

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

Izvještajna valuta

Konsolidirani financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Grupi. Na dan 31. prosinca 2015. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,64 kuna i na 1 američki dolar 6,99 kuna (na dan 31. prosinca 2014.: 1 EUR = 7,66 HRK | 1 USD = 6,30 HRK).

Osnova konsolidiranih financijskih izvještaja HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje društva HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik i subjekata pod njegovom kontrolom (ovisna društva). Kontrola je prisutna, ako društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama nekog subjekta na način da ostvari konsolidirane aktivnosti.

Razultati ovisnih društava stečenih ili prodanih tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od datuma stvarenog stjecanja, odnosno prodaje.

Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima ovisnih društava kako bi se njihove računovodstvene politike uskladile s onima koje koristi Grupa. Sve transakcije i stanja te prihodi i rashodi iz odnosa među društvima u sklopu Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**Poslovna spajanja**

Pripajanja ovisnih društava i poduzeća obračunavaju se metodom kupnje. Trošak poslovnog spajanja utvrđuje se kao zbroj fer vrijednosti (na dan transakcije) date imovine, stečenih ili pretpostavljenih obaveza te financijskih instrumenata koje je izdala Grupa u zamjenu za kontrolu stečenog društva, uvećana za bilo koji trošak izravno nastao poslovnom kombinacijom.

Udio manjinskih dioničara u stečenom društvu početno se utvrđuje kao manjinski udio neto fer vrijednosti imovine, obaveza te priznatih nepredviđenih obaveza.

Goodwill

Goodwill stečen pripajanjem ovisnog društva se izračunava kao razlika troška poslovnog spajanja i udjela Grupe u neto fer vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identifikirati te priznatih nepredviđenih obaveza ovisnog društva ili zajednički upravljanog društva utvrđenog na dan pripajanja. Goodwill stečen u poslovnom spajanju se amortizira u korisnom vijeku trajanja od najviše 5 godina.

Ulaganje u ovisna društva

Konsolidacijom je obuhvaćeno sljedeće ovisno društvo:

	Udio u vlasništvu u % 2014.	Kontrola u % 2015.	Udio u vlasništvu u % 2014.	Kontrola u % 2015.
<i>Ovisna društva sa sjedištem u Hrvatskoj</i>				
REGINA d.o.o.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Iznosi imovine, obaveza, prihoda, rashoda te dobiti ovisnih društava prikazani su u nastavku:

	Imovina		Obveza		Neto imovina	
	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015
REGINA d.o.o.	22.029.446	22.680.05	457.281	1.375.695	21.572.165	21.284.355

	Prihodi		Rashodi		Neto dobit / (gubitak)	
	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015
REGINA d.o.o.	1.381.591	776.775	(1.758.045)	(1.084.584)	(376.454)	(287.809)

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda

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

Potraživanja od kupaca i predujmovi

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

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

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupna 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 objektivni 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 bilanca. 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 povlaštenog troška se ne preračunavaju.

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

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje

Porazni rashod s temelja poraza 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 koja su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilanca.

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 izvješćima 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. Odgođena porezna obveza i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit.

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

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilanca. Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Grupa očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum. Odgođena porezna imovina i obveze se prebriju ako postoji zakonsko pravo prijaboja tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Grupa 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.

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

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

	2014.	2015.
Građevinski objekti	1,80% - 10,00%	1,80% - 10,00%
Oprema i alati	10,00% - 20,00%	10,00% - 20,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	7,00% - 20,00%	7,00% - 20,00%

Inicijalni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu. Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

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

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuća kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trošak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se više ne očekuje ostvarivanja 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 nabavljena se odvojeno i iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearnih metoda na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vjek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri čemu se učinak promjene procjene obračunava prospektivno.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Grupa prispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjnjem. 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 knjigovodstvena vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

Investicijsko i tekuće održavanje

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

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 upotrebom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao okončana prodajna transakcija u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj.

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

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju tijekom razdoblja potrebnog za dovršenje i pripremu istih za namjeravanu uporabu, kao dio troška imovine.

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 dodanu vrijednost i maržu.

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

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Rezerviranja

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

Financijska imovina

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

Metoda efektivne kamatne stope

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

Zajmovi i potraživanja

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospijeća. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Grupa obvezala 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 poviješnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilanca, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjene njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivni dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva ulječio na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju.

Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjivanja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjivanja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Nenasplativa 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 glavnih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjivanja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknativnog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjivanja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjivanje vrijednosti nije bilo priznato. Vezano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjivanja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

Financijska obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

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

Ostale financijske obveze kasnije se mjeri po amortiziranom trošku primjenom metoda 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 odjeci izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Dionički kapital i trezorske dionice

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

Dividende na radovna dionica priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene

Kada Grupa ili njezina povezana društva kupe dionički kapital Grupe ili steknu pravo na kupnju njenog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcija umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica tereta ili se knježe u korist računa premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasničke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

Grupa nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Grupa 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 prosudbu, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VOĐICE GRUPA, Šibenik

3. POSLOVNI PRIHODI

	2014.	2015.
3.a. Prihodi od prodaje	12.750.914	13.901.575
3.b. Ostali poslovni prihodi	149.437	3.856.981
	<u>12.900.351</u>	<u>17.758.556</u>

3.a. Prihodi od prodaje

	2014.	2015.
Prihod od prodaje u inozemstvu	10.339.604	11.649.572
Prihod od prodaje u zemlji	1.246.564	1.042.398
Prihodi od zakupnina	218.892	228.550
Prihodi od prodaje usluga povezanim društvima	948.019	981.035
Prihodi od konstenja sela	835	-
	<u>12.750.914</u>	<u>13.901.575</u>

3.b. Ostali poslovni prihodi

	2014.	2015.
Prihod od otpisa obveza	-	3.771.781
Prihod od prodaje robe	779	-
Prihodi od naknada osiguravajućih društava	69.922	-
Naknadno odobreni rabati	2.767	2.947
Ostali prihodi	75.949	82.253
	<u>149.437</u>	<u>3.856.981</u>

Prihod od otpisa obveza u iznosu 3.771.781 kuna odnosi se na otpis obveza u postupku usvajanja predstajne nagodbe.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

4. POSLOVNI RASHODI

	2014.	2015.
4.a. Materijalni troškovi	5.712.542	6.050.954
4.b. Troškovi osoblja	5.023.049	5.186.441
- Amortizacija (vidi Bilješku 6.)	3.254.498	7.342.981
4.c. Ostali troškovi	1.259.852	1.365.749
4.d. Vrijednosno ujednačavanje	-	2.344.330
4.e. Ostali poslovni rashodi	446.660	128.589
	15.696.819	22.419.044

4.a. Materijalni troškovi

	2014.	2015.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	2.765.662	2.848.916
Energija	724.796	706.688
Sitni inventar	33.593	69.373
	3.644.081	3.624.977
 Troškovi prodane robe	 189	 100
 Ostali vanjski troškovi		
Komunalne usluge	1.411.673	1.431.310
Popravci i održavanje	265.073	378.147
Prijevóz, telefon, poštarina	96.055	135.965
Troškovi reklame i propagande	175.382	218.990
Usluge posredovanja	5.481	24.010
Usluge zakupa	5.040	48.080
Ostali troškovi	209.618	189.375
	2.168.332	2.425.877
	6.712.542	6.050.954

4.b. Troškovi osoblja

	2014.	2015.
Neto plaće	3.101.875	3.391.754
Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	1.201.366	1.033.538
Doprinosi na plaće	719.808	761.151
	5.023.049	5.186.441

Na dan 31. prosinca 2015. godine broj zaposlenih u Grupi iznosio je 55 djelatnika (2014.: 75 djelatnika).

4. POSLOVNI RASHODI (NASTAVAK)

4.c. Ostali troškovi

	2014.	2015.
Usluge povezanih osoba	528.056	410.824
Materijalni troškovi zaposlenika	129.220	153.041
Bankovni poslovi	40.480	54.672
Neproizvodne usluge	279.265	522.949
Prémije osiguranja	42.672	32.882
Troškovi ekologije	50.511	52.284
Reprezentacija	8.123	8.303
Ostali troškovi	183.525	122.694
	<u>1.261.852</u>	<u>1.365.749</u>

4.d. Vrijednosna usklađivanja

	2014.	2015.
Vrijednosna usklađivanja potraživanja od kupaca	-	2.344.330
	<u>-</u>	<u>2.344.330</u>

4.e. Ostali poslovní rashodi

	2014.	2015.
Naknade i koncesije	2.065	-
Članarine i doprinosi	43.676	56.549
Otpis potraživanja od kupaca	152	-
Naknadno utvrđeni rashodi	378.453	14.555
Ostali rashodi	22.534	57.485
	<u>446.880</u>	<u>128.589</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**5. FINANCIJSKI PRIHODI**

	2014.	2015.
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	619.062	178.779
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima	<u>1.806.678</u>	<u>1.310.442</u>
	<u>2.424.760</u>	<u>1.489.221</u>

6. FINANCIJSKI RASHODI

	2014.	2015.
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	1.021.745	111.024
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	<u>9.043.351</u>	<u>9.730.870</u>
	<u>10.065.096</u>	<u>9.841.894</u>

7. POREZ NA DOBIT

Grupa je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se po stopi od 20% na poreznu osnovicu koja je propisana zakonom. Na dan 31. prosinca 2015. godine temeljem poreznih bilana Grupa je imala ostvarene porezne gubitke koji se prenose u buduća razdoblja u ukupnom iznosu 49.289 tisuća kuna (2014.: 48.425 tisuća kuna).

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.

9. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

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

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema i alati	Imovina u pripremi	Ukupno
2014.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2014.	84.021.689	149.053.872	17.255.385	209.991	250.541.018
Povećanja	-	28.502	140.603	-	169.105
Revalorizacija	55.983.834	226.328.886	-	-	282.292.720
Rashod/otušenje	-	-	(333.173)	-	(333.173)
Stanje 31. prosinca 2014.	139.985.523	375.411.380	17.062.795	209.991	532.669.670
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2014.	-	55.889.179	12.515.884	40.041	68.445.204
Amortizacija tijekom godine	-	2.898.305	558.190	-	3.254.485
Revalorizacija	-	108.216.893	-	-	108.216.893
Otuženja	-	-	(331.372)	-	(331.372)
Stanje 31. prosinca 2014.	-	166.804.377	12.740.802	40.041	179.585.220
2015.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2015.	139.985.523	375.411.380	17.062.796	209.991	532.669.670
Povećanja	-	-	147.187	-	147.187
Rashod	-	-	(125.472)	-	(125.472)
Stanje 31. prosinca 2015.	139.985.523	375.411.380	17.084.511	209.990	532.691.384
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2015.	-	166.804.377	12.740.802	40.041	179.585.220
Amortizacija tijekom godine	-	8.827.617	515.384	-	7.342.981
Rashod	-	-	(125.472)	-	(125.472)
Stanje 31. prosinca 2015.	-	173.631.994	13.130.694	40.041	186.802.729
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2014.	139.985.523	208.606.982	4.321.994	169.950	353.084.449
Stanje 31. prosinca 2015.	139.985.523	201.779.386	3.953.817	169.950	346.888.666

Na 31. prosinca 2015. godine nekretnine neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 223.568 tisuće kuna založane su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 16.b. i 17.b.)

Uprava ocjenjuje da, sa stanjem 31. prosinca 2015. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost niža od knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme, da se nisu dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, da ne postoji dokaz o zastarjelosti niti fizičkom oštećenju sredstava, pa nema osnove za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

9. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2014.	31.12.2015.
9.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika	-	3.702.686
9.b. Ulaganja u vrijednosne papire	2.020.000	3.935.927
	<u>2.020.000</u>	<u>7.638.613</u>

9.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika

	31.12.2014.	31.12.2015.
Potraživanja iz predstečajne nagodbe	-	3.702.686
	<u>-</u>	<u>3.702.686</u>

Grupa je kratkoročna potraživanja od povezanog poduzetnika kojem je odobrena predstečajna nagodba sukladno Planu financijskog i operativnog restrukturiranja pretvorilo u dugoročna potraživanja.

9.b. Ulaganja u vrijednosne papire

	31.12.2014.		31.12.2015.	
	% učešća	Neto knjigovodstvena vrijednost	% učešća	Neto knjigovodstvena vrijednost
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	5,58	2.020.000	16,10	3.935.927
	5,58	<u>2.020.000</u>	16,31	<u>3.935.927</u>

Promjene kod ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju:

	2014.	2015.
Stanje 01. siječnja	2.020.000	2.020.000
Smanjenje fin. imovina raspoložive za prodaju	-	(1.134.073)
Povećanje	-	3.050.000
Stanje 31. prosinca	<u>2.020.000</u>	<u>3.935.927</u>

HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik je proveo postupak predstečajne nagodbe. Rješenjem Trgovačkog suda u Zadru poslovni broj 2 Stpm-27/15-15 od 09. rujna 2015. godine odobrena je predstečajna nagodba, koja je postala pravomoćna i ovršna dana 23. prosinca 2015. godine. Po sklopljenoj predstečajnoj nagodbi tražbina Grupe namiruje se unosom te tražbine u temeljni kapital dužnika. Unos potraživanja u temeljni kapital kod HOTELA MIRAN PIROVAC d.d., ŠIBENIK iznosi 3.050.000 kuna, te je Grupa stekla 53,214 dionica odnosno 12,84% kapitala.

10. ZALIHE

	31.12.2014.	31.12.2015.
Sirovine i materijal	97.486	153.696
Trgovačka roba	8.556	8.454
	<u>106.021</u>	<u>162.150</u>

11. POTRAŽIVANJA

	31.12.2014.	31.12.2015.
11.a. Potraživanje od povezanih poduzetnika	3.595.392	4.351.384
11.b. Potraživanja od kupaca	3.323.291	2.093.681
11.c. Ostala potraživanja	388.920	512.489
	<u>7.307.603</u>	<u>6.957.554</u>

11.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika

	31.12.2014.	31.12.2015.
Potraživanja od povezanih poduzetnika	<u>3.595.392</u>	<u>4.351.384</u>
	<u>3.595.392</u>	<u>4.351.384</u>

Grupa ima potraživanja za usluge u iznosu 2.481.769 kuna od povezanog društva za kojeg je pokrenul prijedlog pokretanja slečajnog postupka. Potraživanja su starija od 360 dana i Grupa nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja.

11.b. Potraživanja od kupaca

	31.12.2014.	31.12.2015.
Kupci u inozemstvu	3.121.101	4.087.418
Kupci u zemlji	859.419	858.993
Isprvak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(507.229)</u>	<u>(2.850.730)</u>
	<u>3.323.291</u>	<u>2.093.681</u>

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2014.	2015.
Stanje 01. siječnja	506.482	507.229
Povećanje ispravka vrijednosti	<u>747</u>	<u>2.343.501</u>
Stanje 31. prosinca	<u>507.229</u>	<u>2.850.730</u>

Uprava smatra da vrijednost potraživanja od kupaca nije niža od iskazane.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

11. POTRAŽIVANJA (nastavak)

11.c. Ostala potraživanja

	31.12.2014.	31.12.2015.
Potraživanja od države i drugih institucija	276.067	354.145
Potraživanja od zaposlenika	9.767	9.767
Ostala potraživanja	103.066	148.557
	<u>388.920</u>	<u>512.469</u>

Potraživanja od države se većinom odnose na potraživanje za povrat više plaćenog poreza na dodanu vrijednost u iznosu 248.449 kuna (2014.: 248.696 kuna).

12. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2014.	31.12.2015.
12.a. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	9.928.734	4.495.853
12.b. Dani zajmovi, depoziti i sl.	849.967	849.967
Ostala financijska imovina	2.470	2.470
	<u>10.781.171</u>	<u>5.348.290</u>

12.a. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2014.	31.12.2015.
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	10.300.000 HRK	7%	5.160.755	-
RIVIJERA d.d., Šibenik	2.200.000 HRK	3%	1.287.189	1.346.673
NOVICOM d.o.o., Vodice	1.500.000 HRK	3%	812.098	812.098
HOTEL JADRAN d.d., Šibenik	500.000 HRK	3%	279.060	515.892
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	500.000 HRK	3%	199.500	281.500
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik - potraživanja iz predstečajne nagodbe			-	528.955
Kamate			2.190.152	1.000.745
			<u>9.928.734</u>	<u>4.495.853</u>

Grupa na dan 31. prosinca 2015. godine ima odobrenih kratkoročnih pozajmica u iznosu od 3.495.108 kuna, na rok do godinu dana uz kamatnu stopu 3% godišnje (2014.: 7.738.582 kuna).

Grupa ima potraživanja za pozajmice i kamate u iznosu 1.866.404 kuna od povezanog društva za kojeg je pokrenut prijedlog pokretanja stečajnog postupka. Potraživanja su starija od 360 dana i Grupa nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja.

12. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

12.b. Dugi zajmovi, depoziti i sl.

	Odobrena glavnica	Primičena kamatna stopa	31.12.2014.	31.12.2015.
A&K COMMERCE d.o.o., Šibenik	696.551 HRK	7%	696.551	696.551
METZ SAVJETOVANJE d.o.o., Zagreb	21.000 HRK	7%	10.500	10.500
MARE NOSTRUM d.o.o. Karnate	10.000 HRK	7%	10.000	10.000
			<u>132.916</u>	<u>132.916</u>
			<u>849.967</u>	<u>849.967</u>

Kratkoročne pozajmice odobrene su na rok od godine dana, uz kamatnu stopu od 7% godišnje.

13. NOVAC U BANC I BLAGAJN

	31.12.2014.	31.12.2015.
Žiro račun i blagajna	8.894	27.485
Devizni račun i blagajna	<u>207.806</u>	<u>53.593</u>
	<u>216.500</u>	<u>81.078</u>

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

Grupa ima žiro i devizni račun kod Jadranske banke d.d., Šibenik.

Bilješke uz konsolidirana financijska izvješća (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**14. TEMELJNI KAPITAL I KAPITALNE REZERVE**

	Temeljni kapital	Kapitalna rezerva	Ukupno
Stanje 01. siječnja 2014.	55.991.452	-	55.991.452
Stanje 31. prosinca 2014.	55.991.452	-	55.991.452
Povećanje kapitalnih rezervi	-	12.500.000	12.500.000
Stanje 31. prosinca 2015.	55.991.452	12.500.000	68.491.452

Sukladno odobrenom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja, povećava se temeljni kapital unosom prava potraživanja vjerovnika Grupe AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik iz predstajane nagodbe, izdavanjem 79.859 novih redovnih dionica na ime bez nominalnog iznosa, u nematerijaliziranom obliku.

Na dan Bilance struktura vlasništva je bila sljedeća:

	31.12.2014.		31.12.2015.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Ivo Dean	148.125	52,72	148.125	52,72
Novcom d.o.o., Vodice	106.179	38,31	106.179	38,31
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	15.457	5,58	15.457	5,58
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	1.283	0,46	1.278	0,46
Ostali dioničari	8.137	2,93	8.122	2,93
	277.161	100,00	277.161	100,00

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

15. REVALORIZACIJSKE REZERVE I PRENEŠENI GUBITAK

	Revalorizac. rezerva	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014.	50.055.188	(36.789.406)	(9.497.953)	3.767.829
Prijenos gubitka za 2013. godinu na akumulirane gubitke	-	(9.497.953)	9.497.953	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine	139.260.662	-	-	139.260.662
(Gubitak) za 2014. godinu	-	-	(10.436.804)	(10.436.804)
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>189.315.850</u>	<u>(46.287.359)</u>	<u>(10.436.804)</u>	<u>132.591.687</u>
Prijenos gubitka za 2014. godinu na akumulirane gubitke	-	(10.436.804)	10.436.804	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne fin. imovine	(1.134.073)	-	-	(1.134.073)
Smanjenje gubitka s osnove amortiz. revalorizirane imovine	(3.303.671)	3.303.671	-	-
(Gubitak) za 2015. godinu	-	-	(12.187.243)	(12.187.243)
Stanje 31. prosinca 2015.	<u>184.878.106</u>	<u>(63.420.492)</u>	<u>(12.187.243)</u>	<u>119.270.371</u>

Revalorizacijske rezerve su formirane od procjene zamjesta i građevinskih objekata na fer vrijednost.

18. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2014.	31.12.2015.
18.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima	5.150.000	3.809.126
18.b. Obveze po dugoročnim kreditima	74.403.191	18.839.916
18.c. Ostale dugoročne obveze	-	4.959.468
18.d. Odgođena porezna obveza	47.326.983	46.503.045
	<u>129.882.154</u>	<u>71.711.575</u>

18.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2014.	31.12.2015.
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	3.870.176 HRK	7%	7.725.000	3.179.072
HOTEL JADRAN ŠIBENIK d.d., Šibenik	523.546 HRK	7%		430.054
Ukupno dugoročni krediti			<u>7.725.000</u>	<u>3.609.126</u>
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita			(2.575.000)	-
Ukupna dugoročna dospijeća			<u>6.150.000</u>	<u>3.609.126</u>

Grupa je obveze prema povezanim poduzetnicima sukladno odobrenom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15) pretvorila u dugoročnu obvezu, sa rokom otplate od 1 godina uz povrat u 28 kvartalnih rata, uz kamatu od 7% godišnje.

18.b. Dugoročni krediti

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2014.	31.12.2015.
Jadranska banka d.d., Šibenik- HBOR, Zagreb	3.379.956 EUR	6%	22.668.475	-
HBOR, Zagreb	3.351.924,52 EUR	4%	17.974.882	12.838.187
HBOR, Zagreb	1.074.889,47 EUR	2%	5.754.564	4.117.817
HBOR, Zagreb	806.020,93 EUR	2%	4.627.536	4.627.638
HBOR, Zagreb	773.823,87 EUR	4%	6.097.431	3.952.418
HBOR, Zagreb	1.670.403,51 EUR	5,6%	12.083.426	-
Jadranska banka d.d., Šibenik	815.858,78 EUR	5,6%	5.833.938	-
Jadranska banka d.d., Šibenik	1.535.541,38 EUR	5,6%	11.780.816	-
Ministarstvo financija	504.310 HRK	10,54%	63.172	-
Ukupno dugoročni krediti			<u>86.864.618</u>	<u>26.536.860</u>
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita			(12.481.327)	(8.896.944)
Ukupna dugoročna dospijeća			<u>74.403.191</u>	<u>18.839.916</u>

16. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

16.a. Dugoročni krediti (nastavak)

Kredit odobren od HBOR- Jadranske banka za restrukturiranje u iznosu od 25.000.000 kuna uz valutnu klauzulu 3.379.958 Eur-a. Kamatna stopa je 8% godišnja. Otplata u 32 jednake uzastopne tromjesečne rate od kojih prva rata dospijeva 31. ožujka 2013. godine. Osiguranje: hipoteka u korist JABA- a nadhipoteka u korist HBOR-a z.k.7694, 7893 K O Vodica.

HBOR je odobrio Grupi kredit u iznosu 39.500 tisuća kuna na 11 godina sa 2 godine počeka. Kredit je vezan uz tečaj EUR-a. Otplata je u 18 polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.06.2008. godine. Kamatna stopa je 4% godišnje. Osiguranje povrata kredita je 10 bjanko vlastitih tresiranih i akceptiranih mjenica i 50 zadužnica sa naznakom maksimalnog iznosa 1.000 tisuća kuna i hipoteka, (vidi bilješku 8.).

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koja iznosi 3.351.824,52 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 10 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 31. prosinca 2013. godine

HBOR, Zagreb odobrio je dugoročni kredit po Ugovoru od 26. srpnja 2004. godine na iznos 12.720 tisuća kuna (1.719.823,11 EUR) Kredit je vezan uz tečaj EUR-a. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 2% godišnje. Otplata kredita je polugodišnja u 16 rata. Otplata započinje 31.12.2007. godine. Kredit je osiguran hipotekom.

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koja iznosi 1.974.889 47 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 10 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 31. prosinca 2013. godine.

HBOR, Zagreb odobrio je dugoročni kredit po Ugovoru od 22. rujna 2005. godine na iznos 16.728 tisuća kuna Kredit je vezan uz tečaj EUR-a i iznosi 2.250.456,47 EUR. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 2% godišnje na iznos 1.208.027,93 EUR i 4% godišnje na iznos 1.042.428,54 EUR. Otplata kredita je polugodišnja u 16 rata Otplata započinje 28.02.2009. godine. Krediti su osigurani hipotekama.

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koje iznose 906.020,93 Eur-a. i 773.623,67 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 12 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 28. veljače 2014. godine

Jadranske banka d.d., Šibenik odobrila je za trajna obrtna sredstva 25. rujna 2008. godine kredit u iznosu od 12.114.486 kuna uz valutnu klauzulu (1.670.403,51 EUR-a). Kredit odobren na rok otplate od 8 godina, uz kamatnu stopu od 7,5 % godišnje, promjenjiva. Za osiguranje povrata kredita izvršen upis založnog prava na nekretnosti. Dodatkom Ugovoru zaključenim 28.10.2013. godine, obveza vraćanja glavnice je stavljena u mirovanje na rok do 31.10.2015. godine, za vrijeme počeka, kamata je 5,6% godišnje, a za vrijeme otplate je promjenjiva i iznosi 7,6% godišnje.

19. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

19.b. Dugoročni krediti (nastavak)

Jadranska banka d.d., Šibenik odobrila je 23. kolovoza 2012. godine kredit u iznosu od 11.465.000 kuna uz valutnu klauzulu (1.535.541,39 Eur-a). Kredit odobren na rok otplate od 9 godina, uz jednu godinu počeka, uz kamatnu stopu od 3,6 % godišnje, promjenjiva. Za osiguranje povrata kredita izvršen je upis založnog prava na nekretnosti. Dodatkom Ugovoru zaključenim 29.10.2013. godine, obveza vraćanja glavnice je stavljena u mirovanje na rok do 31.10.2015. godine, za vrijeme počeka, kamata je 5,6% godišnje, a za vrijeme otplate je promjenjiva i iznosi 7,8%.

Ministarstvo financija, Republika Hrvatska odobrilo je reprogram poreznog duga za dospjeli i nenasplaćeni dug s osnove poreza i doprinosa. Dug je na dan 31. siječnja 2012. godine iznosio 504.310,30 kuna, od čega 498.185,67 kuna se odnosi na glavnice, a 6.124,63 kuna na kamate, na rok povrata od 36 mjeseci, u jednakim mjesečnim anuitetima, od kojih prvi dospijeva 19. svibnja 2012. godine a posljednji 19. travnja 2015. godine. Kamatna stopa u visini od 10,24% godišnje, obračunana primjenom dekurzivne metode.

Platni plan dugoročnih kredita za sljedećih pet godina je kako slijedi:

Godina	Iznos
2016.	8.896.944
2017.	8.896.944
2018.	5.517.280
2019.	2.225.692
2020.	-
	<u>25.536.860</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**16. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)****16.c. Ostale dugoročne obveze**

	31.12.2014.	31.12.2015.
Dugoročne obveze po predstavljenoj nagodbi	-	4.859.488
	-	4.859.488

Grupa je kratkoročne obveze sukladno odobrenom Planu financijskog i operativnog restrukturiranja pretvorila u dugoročne obveze naplative u roku do 5 godina.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 1. podmiriti će se u 48 mjesečnih rata, uz fiksnu kamatnu stopu od 4,5% godišnje, koja tačba za vrijeme počeka i vrijeme otplate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2019. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.2. podmiriti će se u 24 mjesečne rate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2017. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.3. podmiriti će se u 36 mjesečne rate. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2018. godine.

Obveze prema vjerovnicima Grupe 3.4. podmiriti će se u 60 mjesečnih rata. Prva rata dospijeva 30. rujna, a zadnja 31. kolovoza 2020. godine.

16.d. Odgođena porezna obveza

	31.12.2014.	31.12.2015.
Odgođena porezna obveza	47.328.963	46.503.045
	47.328.963	46.503.045

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

17. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2014.	31.12.2015.
17.a Obveze prema povezanim poduzetnicima	11.858.716	1.575.387
17.b. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	31.261.103	97.425.818
17.c. Obveze prema dobavljačima	8.472.107	2.783.378
17.d. Ostale obveze	5.657.525	5.078.330
	<u>56.050.451</u>	<u>106.862.923</u>

17.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	31.12.2014.	31.12.2015.
Dospjele obveze	2.575.000	-
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita (Bilješke 16.a.)	2.575.000	-
Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima	6.147.548	530.739
Obveze prema povezanim društvima za robu i usluge	362.168	165.480
Obveze za krat. dospjeća po predstečajnoj nagodbi	-	879.178
	<u>11.858.716</u>	<u>1.575.387</u>

Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima

	Odobrena glavnica	Primijenjena kamatne stope	31.12.2014.	31.12.2015.
HOTEL JADRAN ŠIBENIK d.d., Šibenik	2.000.000 HRK	3%	329.453	192.893
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	10.000.000 HRK	3%	4.578.579	30.517
RIVJERA d.d., Šibenik	10.000 HRK	7%	4.938	-
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	200.000 HRK	3%	-	5.006
Kamate			<u>1.234.578</u>	<u>302.323</u>
			<u>6.147.548</u>	<u>530.739</u>

Kratkoročne pozajmice odobrene su od povezanih društava na rok od godinu dana, uz kamatnu stopu 3% godišnje. Odobrene pozajmice na dan 31.12.2015. iznose 228.418 kuna.

17. KRATKOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

17.b. Obveze prema kreditnim institucijama

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2014.	31.12.2015.
HBOB	Dospjele obveze		12.319.096	21.246.831
Jadranska banka d.d., Šibenik	Dospjele obveze		-	52.158.247
Ministarstvo financija	275.884,74 HRK	4,5%	-	242.367
Kamate			6.480.680	14.883.428
Ukupno kratkoročni kredit			18.799.776	68.528.374
Tekuća dospelja dugoročnih kredita			12.461.327	8.896.844
Kratkoročni krediti i tekuća dospelja dugoročnih kredita			31.261.103	77.425.218

Jadranska banka d.d., Šibenik je zbog nespunjenja ugovornih obveza od strane Društva otkazala ugovor o kreditu.

17.c. Obveze prema dobavljačima

	31.12.2014.	31.12.2015.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	9.403.136	2.783.378
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	68.971	-
	9.472.107	2.783.378

17.d. Ostale obveze

	31.12.2014.	31.12.2015.
Obveze za mjenice	998.146	20.000
Obveze za predujmove	1.501.930	1.313.932
Obveze prema zaposlenicima	517.231	511.031
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	2.395.999	820.020
Kratkoročne obveze po predstečajnoj nagodbi	-	2.491.494
Ostale obveze	244.219	121.853
	5.657.525	5.078.330

Predujmovi su primijeni od kupaca, a odnose se na predujmove iz zemlje u iznosu od 63.787 kuna i predujmove iz inozemstva u iznosu od 1.250.143 kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

	Potraživanja iz poslovanja	Potraživanja po kreditima i kametama	Obrasci prima dobavljačima	Obrasci po kreditima i kametama	Prihodi	Rashodi
Povezane stranke:						
RIVIJERA d.d., Šibenik	2.349.193	1.988.404	-	-	188.856	112.215
HOTEL MIRAN						
PIROVAC d.d., Šibenik	827.537	4.289.144	2.492	5.125	522.465	2.334
HOTEL JADRAH						
ŠIBENIK d.d., Šibenik	396.071	565.127	80.119	771.906	237.737	126.194
AK IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	778.583	325.317	82.869	4.242.012	260.862	101.110
NOVICOM d.o.o., Vodice	-	1.052.547	-	-	51.328	-
Uprava	-	-	-	-	-	77.000
Stanje 31. prosinca 2015.	4.351.384	8.198.538	165.480	5.019.042	1.260.948	418.853
Stanje 31. prosinca 2014.	3.898.392	8.928.734	362.168	16.447.548	1.874.888	1.594.289

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

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2015. bilo je više sudskih predmeta u iznosu 263 tisuća kuna u kojem je Grupa tuženik. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju Uprave u Grupi, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2015. bilo je više sudskih predmeta u ukupnom iznosu 47.883 tisuća kuna u kojima je Grupa tužitelj. Uprava Grupe vjeruje da će naplatiti uložena potraživanja.

20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Za natjcu Grupa po rješenju pod poslovnim brojem Tt-15/717-5 od 18. travnja 2016. godine, kod Trgovačkog suda u Zadru - stalna služba u Šibeniku je provedeno: upis smanjenja temeljnog kapitala, povećanja temeljnog kapitala, promjena odredbi statuta.

Odlukom Glavne Skupštine Matice od 15. siječnja 2016. godine smanjen je temeljni kapital na pojednostavljeni način s iznosa od 55.991.451,79 kuna za iznos od 12.500.000,79 kuna na iznos od 43.491.451,00 kuna, a sve radi pokrivanja gubitaka društva ostvarenih do 31. prosinca 2014. godine i to zato što Matica nema raspoloživih rezervi za pokrivanje gubitaka. Odlukom Glavne Skupštine od 15. siječnja 2016. godine temeljni kapital društva povećan je sa iznosa od 43.491.451,00 kuna za iznos od 12.500.000,00 kuna na iznos od 55.991.451,00 kuna, temeljni kapital povećan je unosom prava potraživanja izdvajanjem 79.659 novih redovnih dionica na ime bez nominalnog iznosa, u nematerijaliziranom obliku.

Financijska agencija, odnosno Nagodbeno vijeće sukladno čl. 27. st. 4. Zakona o financijskom poslovanju i predstajnoj nagodbi podnijela je Prijedlog za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom RIVIJERA hotel i kampovi d.d., OIB 04184053283, Vladimira Nazora 53.

Bilježke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

21. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojila je i odobrila njihovo izdavanje direktorica HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik dana 09. srpnja 2016. godine

Direktorica

Natasa Ban



**HOTEL IMPERIAL
VODICE d.d.**
Šibenik
Vladimira Nazora 53

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2014.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće Uprave HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik za 2014.	1-3
Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	4
Izvješće neovisnog revizora	5-6
Konsolidirani račun dobiti / gubitka	7
Konsolidirana bilanca	8-9
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	10
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	11
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	12-37

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d.
Direktor

IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2014. GODINU

Društvo je u 2014. godini ostvarilo milion kuna manje poslovnih prihoda, dok su poslovni rashodi smanjeni za cca 200 tisuća kuna u odnosu na prethodne godinu. Odmah treba kazati da su ovakvi poslovni rezultati - rezultat situacije na plaži ispred hotela Imperial gdje Grad Vodice nezakonito raspolagalo zemljištem i objektima na kojem ovo Društvo ima stvarno pravo vlasništva i posjeda na način da je dodjeljivalo koncesijska odobrenja drugima osobama, a ne društvu.

Sastavni dio ovog izvješća je i Pismo Ministarstva pomorstva, Uprava pomorske i unutarnje plovidbe, brodarstva, luka i pomorskog dobra (Klasa: 343-01/13-01/386, URBROJ: 530-03-1-13-6, Zagreb od 26.10.2013.godine).

Radi istog je u lipnju 2014.g. podnesena tužba za naknadu štete koja se odnosi na smanjene prihode za iznos od 1,8 miliona kuna i povećane rashode za 1,9 miliona kuna. Najveći pojedinačni gubitak prihoda je prihod od snack dva (pored Florz-Mladene), a pojedinačno najveći rashod su troškovi zaštitaru.

Pored ovih direktnih troškova nastao je gubitak na vrijednosti društva koje je procijenjena od ovlaštenog sudskog vještaka na iznos od 40 miliona kuna. Navedeni spor je u mnogome opteretio prošlogodišnju sezonu pa je i dodatno utjecao na smanjenje prihoda i povećanje rashoda.

Financijski rashodi i prihodi imaju negativnu razliku od 8 miliona kuna što je u odnosu na prošlogodišnjih 6,7 milion kuna značajno povećanje. Troškovi nisu porasli ali su zato pali financijski prihodi što je dovelo do ovakve situacije.

Ovo je rezultat neadekvatnog financiranja. Zbog gubitka i posljedične nelikvidnosti sve više se poseže za kratkoročnim financijskim aranžmanima i za faktoringom što su u pravilu najskuplji izvori kao i kašnjenje u plaćanjima koje uzrokuje zatezne kamate.

Ovim se povećava potreba za dodatnim financiranjem i dolazi se u poziciju daljnjeg povećanja financijskih troškova.

Dva su temeljna problema u poslovanju društva.

Prvi je svakako nedovoljan obim poslovanja, a drugi je neadekvatno financiranje po rokovima i visini kamate.

Društvo je u određenoj mjeri riješilo problem financiranja na način da je sve kredite sa Jadranskom bankom pred-ugovorilo na rok od 12 godina od čega su prve dvije godine grace, te je smanjeno kamatna stopa na 6,6% što čini prosječno smanjenje kamate od 0,9%.

U smislu povećanja poslovne aktivnosti Društvo je napravilo ugovor o poslovnoj suradnji sa društvom International d.o.o. iz Vukovara koje se bavi managementom u hotelijerstvu. Ugovorom su postavljeni ciljevi koji bi trebali rezultirati povećanjem poslovnih prihoda i smanjenjem poslovnih rashoda. Rezultat je bio polovičan odnosno nisu ostvareni planirani zadaci po ugovor koji je bio na razdoblje 6 mjeseci nije produžen u 2014. godinu. Nemogućnost ostvarenja plana je djelom svakako posljedica prethodno opisanih problema na plaži.

Na kraju 2013. godine zbog naprijed navedenih razloga Društvo nije u potpunosti podmirilo sve obveze prema kreditorima. Nastavno na prethodno u ožujku mjesecu 2014. godine dolazi do blokade računa od strane HBOR-a za iznos koji je manji od prethodno navedene direktne štete po sa je Društvo u nemogućnosti pravovremene i kvalitetne pripreme sezone, a u cilju smanjenja štete odlučila na pokretanje postupka predstečajne nagodbe i čim žurniju deblokadu žiro računa putem privremene mjere koju je izdala FINA na zahtjev Društva.

Ovo je glavni poslovni događaj koji je obilježio završetak prošle i početak ove godine. Društvo sada provodi aktivnosti oko izrade Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, usuglašavanja prijedloga Predstečajne nagodbe sa glavnim vjerovnicima i pripreme sezone uz isplate zaostalih plaća radnika koje nisu isplaćivane za vrijeme blokade računa Društva.

Intenzivne su aktivnosti i na prodaji dijela imovine sa ciljem smanjenja zaduženosti a poradi toga smanjenja financijskih troškova.

Krajem 2013. godine je izašao jedan veoma ružni novinski članak u Jutarnjem listu kojim je Dean Ivo kao direktor i najveći pojedinačni dioničar označen kao najveći dužnik, na način da se neizgovno sugerira da je dužan i on i Društvo državi iznose u stotinama miliona kuna (što je potpuno netočno), nakon čega su poslovne banke sa kojima se pregovaralo o financiranju Društva radi zamjene postojećih kredita i radi financiranja završetka obnove kompleksa u potpunosti prekinuti. Radi se o Sber banci.

Glavna zgrada hotela je u dobrom stanju. Ostale dijelove treba sustavno renovirati.

U prethodnoj godini najvećim rizikom za Društvo su ocijenjeni financijska nestabilnost kao posljedica neusuglašenosti bilance po ročnosti i gubitak u poslovanju kao temeljni rizik Društva.

Financijsko stanje Društvo je prvenstveno određeno račnošću aktive, pasive i obveza. Društvo je u 2013. godini imalo dugoročne izvore koji su bili loći od dugotrajne imovine za 21,8% . U prethodnoj godini je to iznosilo 18,5 miliona kuna odnosno, vlastita sredstva su smanjena sa 40% izvora na 33% što je nedovoljno, trebalo bi barem 45%. Ovo se može postići i prodajom dijela imovine kojom bi se smanjile obveze što bi povećalo učešće vlastitih sredstava.

Preostali rizici kojima je Društvo izloženo su kamatni rizik, valutni rizik, komercijalni rizici odnosno pad potražnje, rizik pada vrijednosti nekretnina, rizik pravne nesigurnosti, rizik nelikvidnosti u zemlji i regiji koji je direktno povezan sa komercijalnim rizikom.

Kamatni rizik nije značajnije izražen obzirom da je po postojećim kreditima sa HBOR-om ugovorena fiksna kamata.

Rizik pravne nesigurnosti se očituje u činjenici da glavna zamjerka gostiju je buka tijekom noći i gužva na plaži tijekom dana, a da lokalna uprava ne pokazuje interes za rješavanje ovog problema, a inspekcije koje trebaju dovesti stanje u normalu ne rade svoj posao.

Rizik pada cijena nekretnosti sada više nije izražen jer su nekretnosti izgubile na cijeni i nije realno očekivati daljnji pad. Rizici uslijed krize u zemlji i okruženju te rizik nelikvidnosti je znatnije izražen nego ranije te se ne može očekivati skori oporavak i smanjenje rizika.

Rizik rasta cijena radne snage je trenutno najmanje izražen jer je uslijed krize znatno smanjen pritisak, odnosno povećana je potražnja za radnim mjestima.

Rizik rasta ulaznih cijena je umjeren.

Valutni rizik proizlazi iz činjenice da su troškovi pretežno u kunama, a prihodi u EUR-ima (protuvrijednosti). Promjena tečaja EUR-a na više proizvodi negativne tečajne razlike na kreditima.

Društvo nema značajnijih sporova što je logično obzirom na kratkoću vremenskog razdoblja od osnivanja društva do izrade izvješća.

Nakon završetka poslovne godine za koju je sastavljen izvještaj o stanju Društva su nastali događaji koji su imali utjecaja na Društvo, prvenstveno sve kako je ranije kazano o predstečajnoj nagodbi.

Društvo nema vlastitih dionica niti ih je stjecalo u izvještajnom razdoblju.

Srpanj 2015. godine

HOTEL IMPERIAL VODICE d.d. ŠIBENIK
Direktor

Dean Ivo, dipl.oec.



HOTEL IMPERIAL
VODICE d.d.
Šibenik
Vladimira Nazora 53

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

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

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

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih 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 Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena

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

Za i u ime Uprave, 24. srpnja 2015. godine

Ivo Dean, direktor

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

Vladimira Nazora 53

22000 Šibenik

Republika Hrvatska

  **HOTEL IMPERIAL**
VODICE dd
Šibenik
Vladimira Nazora 53

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

Izvješće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA Šibenik (u daljnjem tekstu "Grupa"), koji obuhvaćaju konsolidiranu bilanci na dan 31. prosinca 2014. godine, konsolidirani račun dobiti i gubitka, konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i konsolidirani izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Osnova za mišljenje sa rezervom

Grupa ima obveze za kamate po osnovi primljenih pozajmica od povezanih društava u iznosu od 759,598 kuna koje su nastale nakon otvaranja predstečajnog postupka. Zakonodavac je propisao da od dana otvaranja postupka predstečajne nagodbe pa do dana sklapanja predstečajne nagodbe kamate ne teku, pa su za navedeni iznos precijenjene obveze za kamate i finansijski rashodi.

Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, konsolidirani finansijski izvještaji for prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Grupe na 31. prosinca 2014. godine, njenu finansijsku uspješnost i njene novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima finansijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na Bilješku 1.1. uz konsolidirane finansijske izvještaje koja opisuje postupak predstečajne nagodbe. Član Grupe (matka) je zbog loše finansijske situacije, blokiranog žiro računa, pokrenula postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o finansijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 100/12, 144/12, 81/13 i 112/13). Postupak predstečajne nagodbe za člana Grupe (matka) je u toku. U postupku predstečajne nagodbe, sukladno planu finansijskog i operativnog restrukturiranja Grupe, stvorili bi se uvjeti za otklanjanje nezvjesnosti u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničanim poslovanjem.

Izješće o ostalim zakonskim zahtjevima

Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s konsolidiranim finansijskim izvještajima

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

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

S. Radica 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lukić
Direktor

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

Asja Polak
Ovlašteni revizor

Šibenik, 24. srpnja 2016.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadima)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Bilješka	2013.	2014.
Prihodi od prodaje	3.a.	21.008.881	12.750.914
Ostali poslovni prihodi	3.b.	245.043	149.437
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	3	21.253.924	12.900.351
Materijalni troškovi	4.a.	(9.851.236)	(5.712.542)
Troškovi osoblja	4.b.	(8.274.386)	(5.023.049)
Amortizacija	8.	(3.275.187)	(3.264.486)
Ostali troškovi	4.c.	(2.683.464)	(1.259.852)
Vrijednosno usklađivanje	4.d.	(506.482)	-
Ostali poslovni rashodi	4.e.	(276.373)	(448.880)
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	4	(22.647.128)	(16.896.819)
FINANCIJSKI PRIHODI	5	2.073.306	2.424.780
FINANCIJSKI RASHODI	6	(10.178.065)	(10.098.086)
UKUPNI PRIHODI		23.327.230	15.325.111
UKUPNI RASHODI		(32.825.183)	(25.751.915)
(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		(9.497.953)	(10.436.804)
POREZ NA DOBIT	7	-	-
(GUBITAK) RAZDOBLJA		(9.497.953)	(10.436.804)

Konsolidirana bilanca

Na dan 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Bilješka	31.12.2013.	31.12.2014.
DUGOTRAJNA IMOVINA			
MATERIJALNA IMOVINA	8	182.095.814	353.084.449
		<u>182.095.814</u>	<u>353.084.449</u>
KRA TKOTRAJNA IMOVINA			
ZALIFE	9	218.237	106.021
POTRAŽIVANJA	10	6.183.006	7.307.603
Potraživanje od povezanih poduzetnika	10.a.	3.128.716	3.595.392
Potraživanja od kupaca	10.b.	2.745.145	3.323.291
Ostala kratkotrajna potraživanja	10.c.	309.145	388.920
KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	11	12.183.357	12.801.171
NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	12	46.436	216.500
		<u>18.631.036</u>	<u>20.431.286</u>
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI		1.000	-
UKUPNO AKTIVA		200.727.850	373.515.744

Konsolidirana bilanca (nastavak)
Na dan 31. prosinca 2014. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)
HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Bilješka	31.12.2013.	31.12.2014.
KAPITAL I REZERVE			
TEMELJNI UPISANI KAPITAL	13	55.991.452	55.991.452
REVALORIZACIJSKE REZERVE	14	50.055.186	189.315.850
PRENESENI GUBITAK	14	(38.789.406)	(46.287.359)
GUBITAK POSLOVNE GODINE	14	(9.497.953)	(10.436.804)
		<u>59.759.281</u>	<u>189.693.139</u>
DUGOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	15.a	7.725.000	5.150.000
Obveze po dugoročnim kreditima	15.b.	83.387.815	74.403.191
Odgodena porezna obveza	15.c.	12.513.797	47.328.963
	15	<u>103.606.612</u>	<u>126.882.154</u>
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema povezanim poduzetnicima	16.a.	7.740.890	11.859.716
Obveze prema bankama i po zajmovima	16.b.	18.046.480	31.261.103
Obveze prema dobavljačima	16.c.	7.795.130	9.472.107
Ostale kratkoročne obveze	16.d.	5.778.921	5.857.525
	16	<u>37.361.171</u>	<u>58.050.451</u>
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA		<u>786</u>	<u>-</u>
UKUPNO PASIVA		<u>200.727.850</u>	<u>373.515.744</u>

Konsolidirane financijske izvještaje potpisao u ime HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik 24. srpnja 2015. godine:

Direktor
Ivo Dean



**HOTEL IMPERIAL
VODICE dd**
Šibenik
Vladimira Nazora 53

Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu

Na dan 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

	Dionički kapital	Revalorizacijske rezerve	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	55.991.452	50.055.188	(30.234.526)	(6.554.880)	69.257.234
Prijenos gubitka iz 2012. godine na akumulirane gubitke (Gubitak) za 2013. godinu	-	-	(6.554.880)	6.554.880	-
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>55.991.452</u>	<u>50.055.188</u>	<u>(36.789.406)</u>	<u>(9.497.953)</u>	<u>(9.497.953)</u>
Prijenos gubitka iz 2013. godine na akumulirane gubitke Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine (Gubitak) za 2014. godinu	-	-	(9.497.953)	9.497.953	-
	-	139.260.662	-	-	139.260.662
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>55.991.452</u>	<u>189.315.850</u>	<u>(46.287.359)</u>	<u>(10.438.804)</u>	<u>(10.438.804)</u>
	<u>55.991.452</u>	<u>189.315.850</u>	<u>(46.287.359)</u>	<u>(10.438.804)</u>	<u>188.583.139</u>

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Izjava o sukladnosti

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja ("HSFI") koja je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja u Republici Hrvatskoj.

Osnova sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog troška izuzev nekretnosti koje su iskazane po fer vrijednosti. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačija navedeno. Konsolidirane financijske izvještaje su pripremljene na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno HSFI-jevima zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum konsolidiranih financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Prezentiranje financijskih izvještaja

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

Izvještajna valuta

Konsolidirani financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Grupi. Na dan 31. prosinca 2014. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,66 kuna i na 1 američki dolar 8,30 kuna (na dan 31. prosinca 2013.: 1 EUR = 7,64 HRK i 1 USD = 5,55 HRK).

Osnova konsolidiranih financijskih izvještaja HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje društva HOTEL IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik i subjekata pod njegovom kontrolom (ovisna društva). Kontrola je prisutna, ako društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama nekog subjekta na način da ostvari koristi od njegovih aktivnosti.

Rezultati ovisnih društava stečenih ili prodanih tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od datuma stvarnog stjecanja, odnosno prodaje. Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima ovisnih društava kako bi se njihove računovodstvene politike uskladile s onima koje koristi Grupa. Sve transakcije i stanja te prihodi i rashodi iz odnosa među društvima u sklopu Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Poslovna spajanja

Pripajanja ovisnih društava i poduzeća obračunavaju se metodom kupnje. Trošak poslovnog spajanja utvrđuje se kao zbroj neto vrijednosti (na dan transakcije) date imovine, stečenih ili pretpostavljenih obaveza te financijskih instrumenata koje je izdala Grupa u zamjenu za kontrolu stečenog društva, uvećana za bilo koji trošak izravno nastao poslovnom kombinacijom.

Udio manjinskih dioničara u stečenom društvu početno se utvrđuje kao manjinski udio neto neto vrijednosti imovine, obaveza te priznatih nepredviđenih obaveza.

Goodwill

Goodwill stečen pripajanjem ovisnog društva se izračunava kao razlika troška poslovnog spajanja i udjela Grupe u neto neto vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obaveza ovisnog društva ili zajednički upravljano društvo utvrđenog na dan pripajanja. Goodwill stečen u poslovnom spajanju se amortizira u korisnom vijeku trajanja od najviše 5 godina.

Ulaganja u ovisna društva

Konsolidacijom je obuhvaćeno sljedeća ovisna društva:

	Udio u vlasništvu u % 2013.	Kontrola u % 2014.	Udio u vlasništvu u % 2013.	Kontrola u % 2014.
<i>Ovisna društva sa sjedištem u Hrvatskoj</i>				
REGINA d.o.o.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Iznosi imovina, obaveza, prihoda, rashoda te dobiti ovisnih društava prikazani su u nastavku:

	Imovina		Obaveze		Neto imovina	
	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014
REGINA d.o.o.	22.218.387	22.029.448	269.768	457.281	21.948.619	21.572.165

	Prihodi		Rashodi		Neto dobit / (gubitak)	
	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014
REGINA d.o.o.	376.470	1.381.591	(484.489)	(1.758.045)	(87.999)	(376.454)

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda

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

Potraživanja od kupaca i predujmovi

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

Potraživanja od kupaca početno se mjeri 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 objektivni 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 raspoloživa za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavicu, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poraza na dobit jest zbiljni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poraza.

Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanog 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 poraznu ni na računovodstvenu dobit.

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

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koja 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 Grupa 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 ta ako Grupa 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 poraza 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 sjedala u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stećenja.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema

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

	2013.	2014.
Građevinski objekti	1,80% - 10,00%	1,80% - 10,00%
Oprema i alati	10,00% - 20,00%	10,00% - 20,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	7,00% - 20,00%	7,00% - 20,00%

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 uznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirali se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnja poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuće 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 ostvarivanja koristi njihovom uporabom ili otuđenjem.

Dobit ostvarena prodajom nekretnina, postrojenja i oprema je direktno priznata kao prihod. Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovanih nekretnina, postrojenja i oprema su uključeni u troškove. Povećanje knjigovodstvena vrijednosti nastalo revalorizacijom povećava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prethode povećanju vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja ležaju na računu 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.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Umanjenja vrijednosti imovina

Na svaki datum bilance Grupa preispituju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod.

Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa.

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

Investicijsko i tekuće održavanje

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

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

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

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

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju tijekom razdoblja potrebnog za dovršenje i pripremu istih za namjeravanu uporabu, kao dio troška imovine.

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 dodanu vrijednost i maržu.

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

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaje samo ako Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odjev 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. Goda 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 određava protok vremena priznaje se kao trošak kamata.

Financijska imovina

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

Metoda efektivne kamatne stope

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

Zajmovi i potraživanja

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospijeća. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Grupa obvezala 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.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju.

Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

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

Uz iznimku glavnih 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 imovina raspoloživa za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

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

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

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

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Dionički kapital i trezorske dionice

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

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

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

Troškovi mirovinskih naknada

Grupa nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Grupa 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 prosudbu, 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 činjenicama 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 promjena ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

3. POSLOVNI PRIHODI

	2013.	2014.
3.a. Prihodi od prodaje	21.008.881	12.750.914
3.b. Ostali poslovni prihodi	<u>245.043</u>	<u>149.437</u>
	<u>21.253.924</u>	<u>12.900.351</u>

3.a. Prihodi od prodaje

	2013.	2014.
Prihod od prodaje u inozemstvu	17.088.852	10.338.604
Prihodi od prodaje u zemlji	2.635.753	1.248.564
Prihodi od zakupnina	302.908	218.892
Prihodi od prodaje usluga povezanim društvima	1.000.535	946.019
Prihodi od korištenja seta	<u>835</u>	<u>835</u>
	<u>21.008.881</u>	<u>12.750.914</u>

3.b. Ostali poslovni prihodi

	2013.	2014.
Prihod od prodaje robe	36.127	779
Prihodi od naknade osiguravajućih društava	95.853	69.822
Naknadno odobreni rabati	13.809	2.787
Ostali prihodi	<u>99.454</u>	<u>75.949</u>
	<u>245.043</u>	<u>149.437</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

4. POSLOVNI RASHODI

	2013.	2014.
4.a. Materijalni troškovi	9.851.236	5.712.542
4.b. Troškovi osoblja	6.274.386	5.023.049
- Amortizacija (vidi Bilješku 8.)	3.275.187	3.254.496
4.c. Ostali troškovi	2.983.464	1.259.852
4.d. Vrijednosno usklađivanje	506.482	-
4.e. Ostali poslovni rashodi	276.373	446.880
	<u>22.647.128</u>	<u>15.696.819</u>

4.a. Materijalni troškovi

	2013.	2014.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	5.210.241	2.785.882
Energija	924.026	724.796
Sitni inventar	44.774	33.593
	<u>6.179.040</u>	<u>3.544.051</u>

Troškovi prodane robe

	<u>24.743</u>	<u>169</u>
--	---------------	------------

Ostali vanjski troškovi

Komunalne usluge	1.616.402	1.411.673
Popravlci i održavanje	344.555	255.073
Prevoz, telefon, poštaring	212.308	96.055
Troškovi reklame i propagande	184.270	175.392
Usluge čuvanja inventara	888.900	-
Usluge posredovanja	45.702	5.481
Usluge zakupa	24.717	5.040
Ostali troškovi	230.588	209.616
	<u>3.447.483</u>	<u>2.168.332</u>
	<u>9.851.236</u>	<u>5.712.542</u>

4.b. Troškovi osoblja

	2013.	2014.
Neto plaće	4.091.885	3.101.875
Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	1.354.629	1.201.366
Doprinosi na plaće	827.872	719.808
	<u>6.274.386</u>	<u>5.023.049</u>

Na dan 31. prosinca 2014. godine broj zaposlenih u Grupi iznosio je 75 djelatnika (2013.: 99 djelatnika).

Bilješka uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

4. POSLOVNI RASHODI (NASTAVAK)

4.c. Ostali troškovi

	2013.	2014.
Usluge povezanih osoba	1.347.918	528.058
Bankovni poslovi	104.883	40.480
Neproizvodne usluge	334.262	279.265
Dnevnice i službena putovanja	248.326	53.514
Premije osiguranja	34.365	42.672
Materijalni troškovi zaposlenika	86.083	75.708
Troškovi ekologije	73.258	50.511
Reprezentacija	28.572	6.123
Ostali troškovi	407.792	183.525
	<u>2.863.464</u>	<u>1.259.852</u>

4.d. Vrijednosno usklađivanje

	2013.	2014.
Vrijednosno usklađivanje potraživanja od kupaca	608.482	-
	<u>608.482</u>	<u>-</u>

4.e. Ostali poslovni rashodi

	2013.	2014.
Naknade i koncesije	6.178	2.065
Članarine i doprinosi	63.173	43.676
Spomenička renta	-	152
Otpis potraživanja od kupaca	162.174	378.453
Ostali rashodi	44.848	22.534
	<u>276.373</u>	<u>446.880</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**6. FINANCIJSKI PRIHODI**

	2013.	2014.
Pozitivne tečajne razlike	1.448.118	1.794.888
Prihod od kamata – povezane osobe	864.501	818.082
Prihod od kamata – ostali	52.400	10.658
Ostali financijski prihodi	8.287	24
	<u>2.073.306</u>	<u>2.424.760</u>

6. FINANCIJSKI RASHODI

	2013.	2014.
Trošak kamata	6.180.707	6.938.085
Negativne tečajne razlike	2.740.799	2.105.266
Diskont od faktoringa	168.728	-
Trošak kamata – povezane osobe	285.887	1.021.745
Ostali financijski rashodi	790.964	-
	<u>10.176.055</u>	<u>10.065.096</u>

7. POREZ NA DOBIT

Grupa je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se po stopi od 20% na poraznu osnovicu koja je propisana zakonom. Na dan 31. prosinca 2014. godine temeljem poreznih bilanci Grupa je imala ostvarene porezne gubitke koji se prenose u buduća razdoblja u ukupnom iznosu 48.425 tisuća kuna (2013.: 38.006 tisuća kuna).

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik**8. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA**

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

	Zemljišta	Građevinski objekti	Oprema i alat	Imovina u pripremi	Ukupno
2013.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2013.	84.021.889	148.924.496	17.345.347	209.991	250.501.483
Povećanja	-	128.616	76.962	-	208.478
Oduzimanje	-	-	(166.943)	-	(166.943)
Stanje 31. prosinca 2013.	84.021.889	149.053.972	17.255.366	209.991	250.541.018
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2013.	-	53.182.529	12.114.005	40.041	65.338.575
Amortizacija tijekom godine	-	2.706.630	588.537	-	3.275.187
Oduzimanje	-	-	(186.558)	-	(186.558)
Stanje 31. prosinca 2013.	-	55.889.179	12.515.984	40.041	68.445.204
2014.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 01. siječnja 2014.	84.021.889	149.053.972	17.255.366	209.991	250.541.018
Povećanja	-	28.502	140.603	-	169.105
Revalorizacija	55.983.834	228.328.886	-	-	282.292.720
Rashodi/oduzeće	-	-	(333.173)	-	(333.173)
Stanje 31. prosinca 2014.	139.995.523	375.411.360	17.062.796	209.991	532.649.570
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 01. siječnja 2014.	-	55.889.179	12.515.984	40.041	68.445.204
Amortizacija tijekom godine	-	2.698.406	556.190	-	3.254.496
Revalorizacija	-	108.216.893	-	-	108.216.893
Oduzimanje	-	-	(331.372)	-	(331.372)
Stanje 31. prosinca 2014.	-	166.604.478	12.740.802	40.041	179.685.221
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2013.	84.021.889	93.164.793	4.739.382	169.950	182.095.814
Stanje 31. prosinca 2014.	139.995.523	208.606.882	4.321.994	169.950	353.084.449

Grupa je izvršila revalorizaciju vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata prema procjeni izrađenoj od strane ovlaštenog procjenitelja u iznosu od 174.075.827 kuna.

Na 31. prosinca 2014. godine nekretnine neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 230.901 tisuće kuna založene su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 15.b. i 16.b.)

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VOĐICE GRUPA, Šibenik

9. ZALIHE

	31.12.2013.	31.12.2014.
Sirovine i materijal	205.588	97.468
Trgovačka roba	12.641	6.555
	<u>218.237</u>	<u>104.021</u>

10. POTRAŽIVANJA

	31.12.2013.	31.12.2014.
10.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika	3.128.716	3.595.392
10.b. Potraživanja od kupaca	2.745.145	3.323.291
10.c. Ostala potraživanja	309.145	368.920
	<u>6.183.006</u>	<u>7.307.603</u>

10.a. Potraživanja od povezanih poduzetnika

	31.12.2013.	31.12.2014.
Potraživanje od povezanih poduzetnika	3.128.716	3.595.392
	<u>3.128.716</u>	<u>3.595.392</u>

10.b. Potraživanja od kupaca

	31.12.2013.	31.12.2014.
Kupci u inozemstvu	2.523.160	3.121.101
Kupci u zemlji	728.467	659.419
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(506.482)	(507.229)
	<u>2.745.145</u>	<u>3.323.291</u>

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2013.	2014.
Stanje 01. siječnja	-	506.482
Povećanje ispravka vrijednosti	506.482	747
Stanje 31. prosinca	<u>506.482</u>	<u>507.229</u>

Uprava smatra da vrijednost potraživanja od kupaca nije niža od iskazane.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

10. POTRAŽIVANJA (nastavak)

10.c. Ostala potraživanja

	31.12.2013.	31.12.2014.
Potraživanja od države i drugih institucija	273.472	276.087
Potraživanja od zaposlenika	8.595	9.767
Ostala potraživanja	27.078	103.086
	<u>309.145</u>	<u>388.920</u>

Potraživanja od države se većinom odnose na potraživanje za povrat više plaćenog poreza na dodanu vrijednost u iznosu 248.449 kuna (2013.: 248.696 kuna)

11. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2013.	31.12.2014.
11.a. Udjeli kod povezanih poduzetnika	2.020.000	2.020.000
11.b. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	9.327.988	9.928.734
11.c. Dani zajmovi, depoziti i sl.	628.369	849.967
Ostala financijska imovina	7.000	2.470
	<u>12.183.357</u>	<u>12.801.171</u>

11.a. Udjeli kod povezanih poduzetnika

	2013.	2014.
Početno neto knjigovodstveno stanje	2.020.000	2.020.000
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	<u>2.020.000</u>	<u>2.020.000</u>

11.b. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2013.	31.12.2014.
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	10.300.000 HRK	7%	5.445.095	5.180.755
RIVIERA d.d., Šibenik	2.200.000 HRK	7%	1.113.791	1.287.189
NOVICOM d.o.o., Vodice	1.500.000 HRK	7%	812.098	812.098
HOTEL JADRAN d.d., Šibenik	500.000 HRK	7%	125.888	279.060
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	500.000 HRK	7%	185.000	199.500
Kamate			<u>1.846.116</u>	<u>2.180.152</u>
			<u>9.327.988</u>	<u>9.928.734</u>

Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine ima odobrenih kratkoročnih pozajmica u iznosu od 7.738.582 kuna, na rok do godinu dana uz kamatnu stopu 7% godišnje (2013.: 7.881.872 kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

11. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

11.c. Dani zajmovi, depoziti i sl.

	Odobrena glavnica	Primijanjena kamatne stope	31.12.2013.	31.12.2014.
A&K COMMERCE d.o.o., Šibenik	596.551 HRK	7%	596.551	596.551
LENOX COMMERCE d.o.o., Vodic	14.500 HRK	7%	14.500	-
METZ SAVJETOVANJE d.o.o., Zagreb	21.000 HRK	7%	21.000	10.500
MARE NOSTRUM d.o.o.	10.000 HRK	7%	10.000	10.000
Kamate			86.318	132.918
			<u>828.369</u>	<u>849.969</u>

Kratkoročne pozajmice odobrene su na rok od godine dana, uz kamatnu stopu od 7% godišnje.

12. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI

	31.12.2013.	31.12.2014.
Žiro račun i blagajna	48.434	8.694
Devizni račun i blagajna	2	207.806
	<u>48.436</u>	<u>216.500</u>

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

Grupa ima žiro i devizni račun kod Jadranske banke d.d., Šibenik.

Grupa ima blokiran žiro račun. Očevidnik o redoslijedu plaćanja se obračunatom kamatom na dan 21. svibnja 2014. godine iznosi 345.406,90 kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

13. TEMELJNI KAPITAL

	Temeljni kapital	Ukupno
Stanje 01. siječnja 2013.	55.991.452	55.991.452
Stanje 31. prosinca 2013.	55.991.452	55.991.452
Stanje 31. prosinca 2014.	55.991.452	55.991.452

Temeljni kapital HOTEL IMPERIAL VODICE Grupa, Šibenik iznosi 55.991.451,79 kuna. Ukupan broj redovnih dionica na kraju godine je 277.161 bez nominalne vrijednosti.

Na dan Bilanca struktura vlasništva je bila sljedeća:

	31.12.2013.		31.12.2014.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Ivo Dean	146.125	52,72	146.125	52,72
Novicom d.o.o., Vodice	106.179	38,31	106.179	38,31
HOTEL MIRAN PIROVAC d.d., Šibenik	15.457	5,58	15.467	5,58
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	1.263	0,46	1.278	0,46
Ostali dioničari	8.137	2,93	8.122	2,93
	<u>277.161</u>	<u>100,00</u>	<u>277.161</u>	<u>100,00</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VOĐICE GRUPA, Šibenik

14. REVALORIZACIJSKE REZERVE I PRENESENI GUBITAK

	Revalorizac. rezerve	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	50.055.188	(30.234.526)	(6.554.880)	13.265.782
Prijenos gubitka za 2012. godinu na akumulirane gubitke	-	(6.554.880)	6.554.880	-
(Gubitak) za 2013. Godinu	-	-	(9.497.953)	(9.497.953)
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>50.055.188</u>	<u>(36.789.405)</u>	<u>(9.497.953)</u>	<u>3.767.829</u>
Prijenos gubitka za 2013. godinu na akumulirane gubitke	-	(9.497.953)	9.497.953	-
Revalorizacijske rezerve po osnovi vrednovanja dugotrajne imovine (Gubitak) za 2014. Godinu	139.260.662	-	-	139.260.662
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>189.315.850</u>	<u>(46.287.359)</u>	<u>(10.436.804)</u>	<u>132.591.687</u>

Revalorizacijske rezerve su formirane od procjene zamjilista i građevinskih objekata na fer vrijednost.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VOĐICE GRUPA, Šibenik

15. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2013.	31.12.2014.
15.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima	7.725.000	5.150.000
15.b. Obveze po dugoročnim kreditima	83.367.815	74.403.191
15.c. Odgođene porezne obveze	12.513.797	47.328.863
	<u>103.606.612</u>	<u>126.882.154</u>

15.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2013.	31.12.2014.
AUTOKAMP IMPERIAL VOĐICE d.d., Šibenik	10.300.000 HRK	7%	10.300.000	7.725.000
Ukupno dugoročni krediti			<u>10.300.000</u>	<u>7.725.000</u>
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita			(2.575.000)	(2.675.000)
Ukupna dugoročna dospijeća			<u>7.725.000</u>	<u>5.150.000</u>

Autokamp Imperial d.d., Šibenik odobrilo je dugoročnu pozajmicu u iznosu od 10.300.000 kuna, na rok od 4 godine, uz kamatnu stopu od 7% godišnje. Rok povrata kredita je 31.12.2017. godine. U 2015. godini dospijeva 2.575.000 kuna.

15.b. Dugoročni krediti

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2013.	31.12.2014.
Jadranska banka d.d., Šibenik- HBOR, Zagreb	3.379.858 EUR	6%	22.588.035	22.658.475
HBOR, Zagreb	3.351.824,52 EUR	4%	23.038.680	17.974.862
HBOR, Zagreb	1.074.869,47 EUR	2%	7.388.660	5.764.684
HBOR, Zagreb	908.020,93 EUR	2%	6.919.865	4.827.638
HBOR, Zagreb	773.823,67 EUR	4%	5.910.189	6.097.431
HBOR, Zagreb	1.670.403,51 EUR	5,6%	12.045.875	12.083.426
Jadranska banka d.d., Šibenik	815.858,78 EUR	5,6%	5.815.822	5.833.836
Jadranska banka d.d., Šibenik	1.535.541,39 EUR	5,6%	11.724.368	11.780.916
Ministarstvo financija	504.310 HRK	10,54%	240.300	63.172
Ukupno dugoročni krediti			<u>95.671.774</u>	<u>86.864.518</u>
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita			(12.303.959)	(12.461.327)
Ukupna dugoročna dospijeća			<u>83.367.815</u>	<u>74.403.191</u>

15. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

15.b. Dugoročni krediti (nastavak)

Kredit odobren od HBOR- Jadranska banka za restrukturiranje u iznosu od 25.000.000 kuna uz valutnu klauzulu 3.379.956 Eur-a. Kamatna stopa je 6% godišnje. Otplata u 32 jednake uzastopne tromjesečne rate od kojih prva rata dospijeva 31. ožujka 2013. godine. Osiguranje: hipoteka u korist JABA- a nadhipoteka u korist HBOR-a z.k.7694, 7693 K.O. Vodice.

HBOR je odobrilo Grupi kredit u iznosu 39.500 tisuća kuna na 11 godina sa 2 godine počeka. Kredit je vezan uz tečaj EUR-a. Otplata je u 16 polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.06.2006. godine. Kamatna stopa je 4% godišnje. Osiguranje povrata kredita je 10 bjanko vlastitih kreditiranih i ekscipiranih njenica i 50 zadužnica sa naznakom maksimalnog iznosa 1.000 tisuća kuna i hipoteka. (vidi bilješku 8.).

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koja iznosi 3.351.624,52 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 10 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 31. prosinca 2013. godine

HBOR, Zagreb odobrio je dugoročni kredit po Ugovoru od 26. srpnja 2004. godine na iznos 12.720 tisuća kuna (1.719.823,11 EUR). Kredit je vezan uz tečaj EUR-a. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 2% godišnje. Otplata kredita je polugodišnja u 16 rata. Otplata započinje 31.12.2007. godine. Kredit je osiguran hipotekom.

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koje iznosi 1.074.889 47 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 10 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 31. prosinca 2013. godine.

HBOR, Zagreb odobrio je dugoročni kredit po Ugovoru od 22. rujna 2005. godine na iznos 16.720 tisuća kuna. Kredit je vezan uz tečaj EUR-a i iznosi 2.250.456,47 EUR. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 2% godišnje na iznos 1.208.027,93 EUR i 4% godišnje na iznos 1.042.428,54 EUR. Otplata kredita je polugodišnja u 16 rata. Otplata započinje 28.02.2009. godine. Krediti su osigurani hipotekama.

Grupa je s HBOR-om u ožujku 2011. godine sklopila Dodatak Ugovoru o odgodi otplate glavnice koje iznose 906.020,93 Eur-a. i 773.823,67 Eur-a. Otplata se nastavlja u preostalih 12 jednakih uzastopnih polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 28. veljače 2014. godine.

Jadranska banka d.d., Šibenik odobrila je za trajna obrtna sredstva 25.rujna 2009. godine kredit u iznosu od 12.114.466 kuna uz valutnu klauzulu (1.670.403,51 EUR-a). Kredit odobren na rok otplate od 9 godina, uz kamatnu stopu od 7,5 % godišnje, promjenjiva. Za osiguranje povrata kredita izvršen upis založnog prava na nekretnosti. Dodatkom Ugovoru zaključenim 29.10.2013. godine, obveza vraćanja glavnice je slavljenja u mirovanje na rok do 31.10.2015. godine, za vrijeme počeka, kamata je 5,6% godišnje, a za vrijeme otplate je promjenjiva i iznosi 7,6% godišnje.

15. DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

15.b. Dugoročni krediti (nastavak)

Jadranska banka d.d., Šibenik odobrila je 23.kolovoza 2012. godine kredit u iznosu od 11.465.000 kuna uz valutnu klauzulu (1.535.541,39 Eur-a). Kredit odobren na rok otplate od 9 godina, uz jednu godinu počeka, uz kamatnu stopu od 8,6 % godišnje, promjenjiva. Za osiguranje povrata kredita izvršen je upis založnog prava na nekretnosti Dodatkom Ugovoru zaključenim 29.10.2013. godine, obveza vraćanja glavnice je stavljena u mirovanje na rok do 31.10.2015. godine, za vrijeme počeka, kamata je 5,6% godišnje, a za vrijeme otplate je promjenjiva i iznosi 7,6%.

Ministarstvo financija, Republika Hrvatska odobrilo je reprogram poreznog duga za dospjeli i nenaplaćeni dug s osnove poreza i doprinosa. Dug je na dan 31. siječnja 2012. godine iznosio 504.310,30 kuna, od čega 498.185,67 kuna se odnosi na glavicu, a 6.124,63 kuna na kamate, na rok povrata od 36 mjeseci, u jednakim mjesečnim anuitetima, od kojih prvi dospijeva 19. svibnja 2012. godine a posljednji 19. travnja 2015. godina. Kamatna stopa u visini od 10,24% godišnje, obračunava primjenom dekurzivne metode.

Otplatni plan dugoročnih kredita za slijedećih pet godina je kako slijedi:

Godina	Iznos
2015.	12.461.327
2016.	15.130.134
2017.	15.130.134
2018.	11.687.292
2019.	3.884.355
Poslije 2019.	28.581.277
	<u>80.884.519</u>

15.c. Odgođena porezna obveza

	31.12.2013.	31.12.2014.
Odgođena porezna obveza	<u>12.513.797</u>	<u>47.328.983</u>
	<u>12.513.797</u>	<u>47.328.983</u>

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

19. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2013.	31.12.2014.
19.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima	7.740.680	11.659.718
19.b. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	16.046.480	31.261.103
19.c. Obveze prema dobavljačima	7.795.130	9.472.107
19.d. Ostale obveze	5.778.921	5.897.525
	<u>37.361.171</u>	<u>58.050.451</u>

19.a. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	31.12.2013.	31.12.2014.
Dospjele obveze	-	2.575.000
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita (Bilješka 17.a.)	2.575.000	2.575.000
Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima	4.855.680	6.147.548
Obveze prema povezanim društvima za robu i usluge	309.980	362.168
	<u>7.740.680</u>	<u>11.659.718</u>

Obveze za kratkoročne pozajmice prema povezanim društvima

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2013.	31.12.2014.
HOTEL JADRAN ŠIBENIK d.d., Šibenik	2.000.000 HRK	7%	384.580	329.453
AUTOKAMP IMPERIAL VODICE d.d., Šibenik	10.000.000 HRK	7%	4.261.138	4.578.579
RIVIJERA d.d., Šibenik	10.000 HRK	7%	-	4.938
Kamate			<u>229.981</u>	<u>1.234.578</u>
			<u>4.855.680</u>	<u>6.147.548</u>

Kratkoročne pozajmice odobrene su od povezanih društava na rok od godinu dana, uz kamatnu stopu 7% godišnje. Odobrene pozajmice na dan 31.12.2014. iznose 4 912.970 kuna.

Grupa ima obveze za kamate po osnovi pozajmica prema povezanim društvima. Dio obveza za kamate u iznosu od 759.588 kuna nastala su nakon otvaranja predstečajnog postupka. Iako je zakonodavac propisao da od dana otvaranja postupka predstečajne nagodbe pa do dana sklapanja predstečajne nagodbe kamate ne teku, Grupa smatra da je obveza nastala.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

16. KRATKOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

16.b. Obveze prema kreditnim institucijama

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2013.	31.12.2014.
Jadranska banka d.d., Šibenik	Dospjela rate		3.380.814	12.319.098
Ministarstvo financija	Dospjela rate		13.984	.
Kamata			347.593	6.480.680
Ukupno kratkoročni krediti			3.742.501	18.799.778
Tekuća dospijuća dugoročnih kredita			12.303.959	12.461.327
Kratkoročni krediti i tekuća dospijuća dugoročnih kredita			16.046.460	31.261.103

16.c. Obveze prema dobavljačima

	31.12.2013.	31.12.2014.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	7.750.584	9.403.138
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	44.548	68.971
	7.795.130	9.472.107

16.d. Ostale obveze

	31.12.2013.	31.12.2014.
Obveze za mjenice	1.433.263	998.146
Obveze za predujmove	2.059.676	1.501.930
Obveze prema zaposlenicima	380.716	517.231
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	1.678.429	2.395.890
Ostale obveze	228.837	244.219
	5.776.521	5.657.525

Obveze za mjenice u iznosu od 998.146 kuna odnose se na mjenice dane dobavljačima.

Predujmovi primljeni od kupaca a odnose se na predujmove iz zemlje 83.204 kuna i predujmove iz inozemstva u iznosu od 1.418.726 kuna.

Obveze za poreze i doprinose i slična davanja najvećim dijelom odnose se na obveze za poreze i doprinose po osnovi plaća i PDV 1.381.884 kuna, obveze za boravišnu pristojbu 837.082 kuna i za članarine i naknade 167.033 kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik

17. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

	Potraživanja iz poslovanja	Potraživanja po kreditima i kamatama	Obveze prema dobavljačima	Obveze po kreditima i kamatama	Prihodi	Rashodi
Povezane stranke:						
RIVIJERA d.d., Šibenik	2.343.187	1.831.969	229.867	5.108	167.368	214.866
HOTEL MIRAN						
PIROVAC d.d., Šibenik	1.252.206	6.578.642	-	-	600.992	16.447
HOTEL JADRIAN						
ŠIBENIK d.d., Šibenik	-	296.412	-	378.289	314.708	91.234
AK IMPERIAL VODICE						
d.d., Šibenik	-	220.903	135.511	18.084.150	235.089	1.311.742
NOVICOM d.o.o., Vodice	-	1.001.218	-	-	56.847	-
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>3.595.392</u>	<u>9.928.734</u>	<u>365.378</u>	<u>18.467.548</u>	<u>1.574.886</u>	<u>1.594.289</u>
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>3.128.716</u>	<u>8.327.888</u>	<u>399.880</u>	<u>19.156.880</u>	<u>1.601.376</u>	<u>1.363.548</u>

18. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2014. bilo je više sudskih predmeta u iznosu 1.691 tisuća kuna u kojem je Grupa tuženik. Nisu stvorena razmatranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju Uprave u Grupi, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2014. bilo je više sudskih predmeta u ukupnom iznosu 48.197 tisuća kuna u kojima je Grupa tužitelj. Uprava Grupe vjeruje da će naplatiti uložena potraživanja.

19. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojio je direktor HOTEL IMPERIAL VODICE GRUPA, Šibenik i odobrio njihovo izdavanje 24. srpnja 2015. godine.

Direktor

Ivo Dean




**HOTEL IMPERIAL
VODICE dd**
Šibenik
*** Vladimira Nazora 53



Croatia Overnight Credit Rate

Summary Forecast Stats Download ▾()

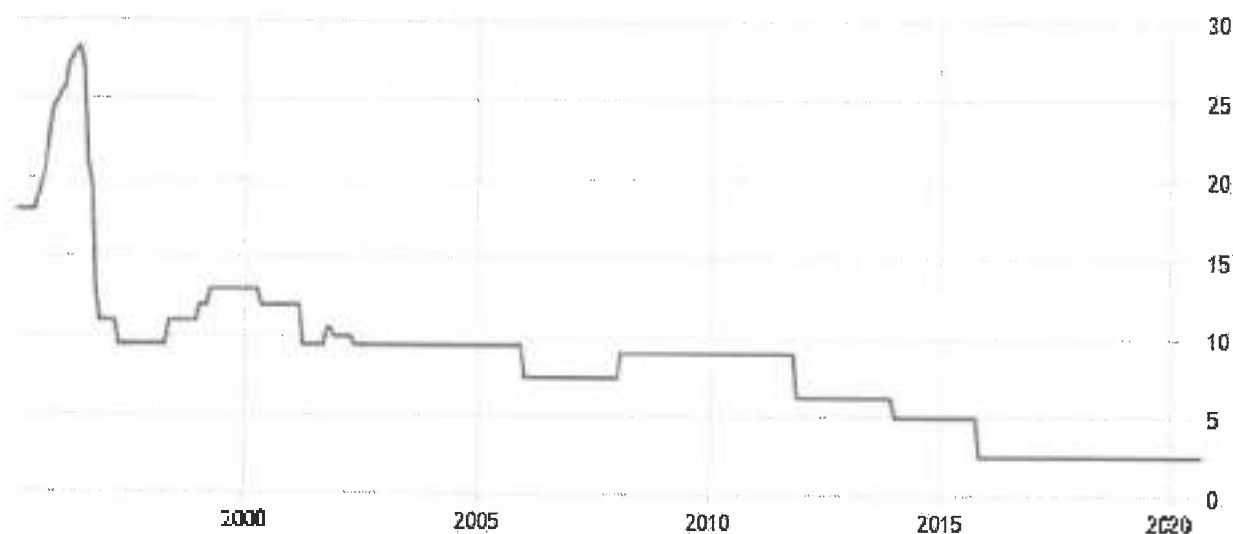
The benchmark interest rate in Croatia was last recorded at 2.50 percent.

←

Ads by Google

Stop seeing this ad Why this ad?

1Y 5Y 10Y MAX   



SOURCE: TRADEMILLDOWNSTATS.COM | CROATIAN NATIONAL BANK

Actual	Previous	Highest	Lowest	Dates	Unit	Frequency
2.50	2.50	4290.85	2.50	1992 - 2020	percent	Daily

Croatia Money	Last	Previous	Highest	Lowest	Unit	
Interest Rate (/croatia/interest-rate)	2.50	2.50	4290.85	2.50	percent	(+/croatia/interest-rate)

Croatia Money	Last	Previous	Highest	Lowest	Unit	
Interbank Rate Croatia Overnight Credit Rate (/croatia/interbank-rate)	0.18	0.18	18.96	0.10	percent	[+] (/croatia/interbank-rate)
Summary	Forecast	Stats	Download ▾ {}			
Money Supply M0 (/croatia/money-supply-m0)		34006.80	33203.30	34006.60	18.30	HRK Million [+] (/croatia/money-supply-m0)
Money Supply M1 (/croatia/money-supply-m1)		155177.90	153986.90	155177.90	3134.40	HRK Million [+] (/croatia/money-supply-m1)
Foreign Exchange Reserves (/croatia/foreign-exchange-reserves)		18010.66	18037.48	21036.64	138.03	EUR Million [+] (/croatia/foreign-exchange-reserves)
Banks Balance Sheet (/croatia/banks-balance-sheet)		448912.30	444369.60	448912.30	37395.70	HRK Million [+] (/croatia/banks-balance-sheet)
Loans to Private Sector (/croatia/loans-to-private-sector)		32425.40	33043.10	98219.50	6831.60	HRK Million [+] (/croatia/loans-to-private-sector)
Deposit Interest Rate (/croatia/deposit-interest-rate)		0.00	0.00	0.50	0.00	percent [+] (/croatia/deposit-interest-rate)
Cash Reserve Ratio (/croatia/cash-reserve-ratio)		9.00	9.00	35.93	9.00	percent [+] (/croatia/cash-reserve-ratio)
Central Bank Balance Sheet (/croatia/central-bank-balance-sheet)		142443.30	133490.40	159335.20	38.70	HRK Million [+] (/croatia/central-bank-balance-sheet)
+ (indicators)						

Croatia Overnight Credit Rate

In Croatia, interest rate decisions are taken by the Croatian National Bank. The main interest rate is the Overnight Credit Rate. The Croatian National Bank administers benchmark interest rates for loans and discounts separately.

Country Default Spreads and Risk Premiums

Last updated: July 1, 2020

This table summarizes the latest bond ratings and appropriate default spreads for different countries. While you can use these numbers as rough estimates of country risk premium, you may want to modify the premium to reflect the additional risk of equity markets. To estimate the long term country equity risk premium, I start with a default spread, which I obtain in one of two ways:

(1) I use the local currency sovereign rating (from Moody's: www.moody's.com) and estimate the default spread for that rating (based upon traded country bonds) over a default free government bond rate. For countries without a Moody's rating but with an S&P rating, I use the Moody's equivalent of the S&P rating. To get the default spread by sovereign rating, I use the CDS spreads and compute the average CDS spread by rating. Using that number as a basis, I extrapolate for those ratings for which I have no CDS spreads.

(2) I start with the CDS spread for the country, if one is available and subtract out the US CDS spread, since my mature market premium is derived from the US market. That difference becomes the country spread. For the few countries that have CDS spreads that are lower than the US, I will get a negative number.

You can add just this default spread to the mature market premium to arrive at the total equity risk premium. I add an additional step. In the short term especially, the equity country risk premium is likely to be greater than the country's default spread. You can estimate an adjusted country risk premium by multiplying the default spread by the relative equity market volatility for that market (Std dev in country equity market/Std dev in country bond). I have used the emerging market average of 1.25 (based by comparing a emerging market equity index to an emerging market government/public bond index) to estimate country risk premium. I have added this to my estimated risk premium of 5.73% for mature markets (obtained by looking at the implied premium for the S&P 500 on July 1, 2020) to get the total equity risk premium.

Country	Moody's rating	Default Spread	Country Risk Premium	Equity Risk Premium	Sovereign CDS
Abu Dhabi	Aa2	0.58%	0.73%	5.90%	0.97%
Albania	B1	5.28%	6.67%	11.84%	NA
Algeria	NA	14.08%	17.63%	22.80%	NA
Angora (Principality of)	Baa2	1.23%	2.80%	8.03%	NA
Angola	B3	7.63%	9.56%	14.79%	10.46%
Argentina	C+	14.08%	17.63%	22.80%	NA
Armenia	B+	4.12%	5.29%	10.52%	NA
Aruba	Baa1	1.87%	2.35%	7.58%	NA
Australia	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	0.32%
Austria	Aa1	0.17%	0.58%	5.81%	0.22%
Azerbaijan	Ba2	3.53%	4.41%	9.64%	NA
Bahamas	Ba2	3.53%	4.41%	9.64%	NA
Bahrain	B2	6.46%	8.09%	13.32%	4.11%
Bangladesh	B+	4.22%	5.29%	10.52%	NA
Barbados	Caa1	8.80%	11.02%	16.25%	NA
Belarus	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Belgium	Aa3	0.71%	0.89%	6.12%	0.38%
Belize	Caa1	8.80%	11.02%	16.25%	NA
Benin	B1	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Bermuda	A1	1.00%	1.75%	6.48%	NA
Bolivia	B1	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Bosnia and Herzegovina	B3	7.61%	9.56%	14.79%	NA
Botswana	A1	1.00%	1.75%	6.48%	NA
Brazil	Ba2	3.53%	4.41%	9.64%	3.01%
Brunei	NA	1.00%	1.25%	6.48%	NA
Bulgaria	Baa2	2.23%	2.80%	8.03%	0.91%
Burkina Faso	B2	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Cambodia	B2	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Cameroon	B2	6.46%	8.09%	13.32%	5.41%
Canada	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	0.32%
Cape Verde	B2	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Cayman Islands	Aa3	0.71%	0.89%	6.12%	NA
Chile	A1	0.81%	1.01%	6.26%	1.27%
China	A1	0.81%	1.01%	6.26%	0.80%
Colombia	Baa2	2.23%	2.80%	8.03%	2.07%
Congo (Democratic Republic of)	Caa1	8.80%	11.02%	16.25%	NA
Congo (Republic of)	Caa2	10.47%	13.29%	18.46%	NA
Cook Islands	B1	5.20%	6.61%	11.84%	NA
Costa Rica	B2	6.46%	8.09%	13.32%	5.64%
Côte d'Ivoire	Ba3	4.22%	5.29%	10.52%	NA
Croatia	Ba2	3.53%	4.41%	9.64%	1.08%
Cuba	Caa2	10.57%	11.23%	18.46%	NA
Curacao	Baa2	2.23%	2.80%	8.03%	NA
Cyprus	Ba2	3.53%	4.41%	9.64%	1.18%
Czech Republic	Aa3	0.71%	0.89%	6.12%	0.55%

Denmark	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	0.21%
Dominican Republic	Ba3	4.27%	5.29%	13.52%	NA
Ecuador	Caa3	11.75%	14.09%	13.92%	NA
Egypt	B2	6.43%	8.03%	13.32%	6.40%
El Salvador	B3	7.65%	9.56%	14.79%	8.43%
Estonia	A1	0.83%	1.03%	6.26%	0.70%
Ethiopia	B2	6.46%	8.08%	13.32%	NA
Fiji	Ba3	4.22%	5.29%	10.52%	NA
Finland	Aa1	0.47%	0.58%	5.81%	0.27%
France	Aa2	0.58%	0.73%	5.96%	0.38%
Gabon	Caa1	8.80%	11.02%	16.25%	NA
Gambia	NA	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Ghana	Ba2	3.53%	4.41%	9.64%	NA
Germany	Aa3	0.00%	0.00%	5.23%	0.26%
Ghana	B1	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Greece	B1	5.28%	6.61%	11.84%	1.93%
Guatemala	Ba3	2.93%	3.67%	8.90%	NA
Guernsey (States of)	Aa3	0.71%	0.89%	6.12%	NA
Ghana	NA	11.08%	13.63%	22.86%	NA
Guinea-Bissau	NA	8.20%	11.02%	16.25%	NA
Guyana	NA	6.46%	8.01%	13.32%	NA
Haiti	NA	11.08%	13.63%	22.86%	NA
Honduras	B1	5.78%	6.61%	11.84%	NA
Hong Kong	Aa3	0.71%	0.89%	6.12%	0.76%
Hungary	Baa1	2.58%	3.13%	8.46%	1.11%
Iceland	A2	1.00%	1.15%	6.48%	0.58%
India	Baa1	2.58%	3.24%	8.46%	1.65%
Indonesia	Baa2	2.23%	2.80%	8.03%	1.87%
Iran	NA	10.57%	13.11%	18.46%	NA
Iraq	Caa1	8.80%	11.02%	16.25%	8.54%
Ireland	A2	1.00%	1.23%	6.48%	0.42%
Isle of Man	Aa2	0.58%	0.73%	5.96%	NA
Israel	A1	0.83%	1.03%	6.26%	0.66%
Italy	Baa1	1.56%	1.71%	8.46%	1.97%
Jamaica	B2	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Japan	A1	0.83%	1.03%	6.26%	0.79%
Jersey (States of)	Aa3	0.71%	0.89%	6.12%	NA
Jordan	B1	5.28%	6.61%	11.84%	NA
Kazakhstan	Baa3	2.58%	3.23%	8.46%	1.57%
Kenya	B2	6.46%	8.09%	13.32%	6.11%
Korea	Aa2	0.58%	0.73%	5.96%	0.45%
Korea, D.P.R.	NA	14.08%	17.63%	22.86%	NA
Kuwait	Aa2	0.58%	0.73%	5.96%	1.14%
Kyrgyzstan	B2	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Laos	B3	1.41%	1.76%	6.90%	NA
Latvia	A3	1.41%	1.76%	6.99%	0.97%
Lebanon	Ca	14.00%	17.63%	22.86%	NA
Liberia	NA	14.08%	17.63%	22.86%	NA
Libya	NA	10.57%	13.23%	18.46%	NA
Liechtenstein	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	NA
Lithuania	A3	1.41%	1.76%	6.99%	0.99%
Luxembourg	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	NA
Macao	Aa3	0.71%	0.89%	6.12%	NA
Macedonia	Ba3	4.22%	5.29%	10.52%	NA
Madagascar	NA	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Malawi	NA	10.57%	13.23%	18.46%	NA
Malaysia	A3	1.41%	1.76%	6.99%	1.11%
Maldives	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Mali	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Malta	A2	1.00%	1.23%	6.48%	NA
Marshall	Baa1	1.87%	2.35%	7.58%	NA
Mexico	Baa1	1.87%	2.35%	7.58%	2.03%
Moldova	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Mongolia	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Montenegro	B1	5.28%	6.61%	11.84%	NA
Morocco	Baa3	2.58%	3.23%	8.46%	NA
Morocco	Ba1	2.52%	3.67%	8.90%	1.77%

Mozambique	Cas1	10.57%	13.13%	18.46%	NA
Myanmar	NA	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Namibia	Ba2	3.53%	4.41%	5.64%	NA
Netherlands	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	0.22%
New Zealand	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	0.34%
Nicaragua	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Niger	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Nigeria	B7	6.46%	8.09%	13.32%	6.32%
Norway	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	0.25%
Oman	Ba3	4.22%	5.29%	10.52%	5.10%
Pakistan	B3	7.63%	9.56%	14.79%	5.64%
Panama	Baa1	1.87%	2.35%	7.58%	1.51%
Papua New Guinea	B1	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Paraguay	Ba1	2.93%	3.67%	8.90%	NA
Peru	A3	1.41%	1.76%	6.99%	1.31%
Philippines	Baa2	2.73%	2.80%	8.03%	0.99%
Poland	A2	1.00%	1.25%	6.48%	0.90%
Portugal	Baa2	2.58%	3.23%	8.46%	0.92%
Qatar	Aa3	0.71%	0.89%	6.12%	0.98%
Ras Al Khaimah (Emirate of)	A2	1.00%	1.25%	6.48%	NA
Romania	Baa1	2.58%	3.23%	8.46%	1.87%
Russia	Baa3	2.58%	3.23%	8.46%	1.51%
Rwanda	B2	6.46%	8.09%	13.32%	6.96%
Saudi Arabia	A1	0.89%	1.03%	6.26%	1.34%
Senegal	Ba3	4.22%	5.29%	10.52%	4.91%
Serbia	Ba3	4.22%	5.29%	10.52%	1.58%
Sharjah	Baa2	2.73%	2.80%	8.03%	NA
Slova Republic	Aa1	10.57%	13.13%	18.46%	NA
Singapore	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	NA
Slovakia	A2	1.00%	1.25%	6.48%	0.78%
Slovenia	Baa1	1.87%	2.35%	7.58%	1.16%
Solomon Islands	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
South Africa	NA	14.08%	17.63%	22.86%	NA
South Africa	Ba1	2.93%	3.67%	8.90%	3.45%
Spain	Baa1	1.87%	2.35%	7.58%	1.05%
Eritreia	B2	6.46%	8.09%	13.32%	NA
St. Kitts	Baa3	2.58%	3.23%	8.46%	NA
St. Vincent & the Grenadines	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Sudan	NA	17.50%	21.91%	27.14%	NA
Suriname	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Swaziland	B2	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Sweden	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	0.23%
Switzerland	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	0.20%
Syria	NA	14.08%	17.63%	22.86%	NA
Taiwan	Aa3	0.71%	0.89%	6.12%	NA
Tajikistan	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Tanzania	B2	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Thailand	Baa1	1.87%	2.35%	7.58%	0.75%
Togo	B3	7.63%	9.56%	14.79%	NA
Trinidad and Tobago	Ba1	2.93%	3.67%	8.90%	NA
Tunisia	B2	6.46%	8.09%	13.32%	8.34%
Turkey	B1	5.78%	6.61%	11.84%	4.84%
Turks and Caicos Islands	Baa1	1.87%	2.35%	7.58%	NA
Uganda	B2	6.46%	8.09%	13.32%	NA
Ukraine	B3	7.63%	9.56%	14.79%	5.65%
United Arab Emirates	Ba2	0.58%	0.73%	3.96%	NA
United Kingdom	Ba2	0.58%	0.73%	3.96%	0.81%
United States	Aaa	0.00%	0.00%	5.23%	0.28%
Uruguay	Baa2	2.23%	2.80%	8.03%	1.43%
Uzbekistan	B1	5.28%	6.61%	11.84%	NA
Venezuela	C	17.50%	21.91%	27.14%	NA
Vietnam	Ba3	4.22%	5.29%	10.52%	2.28%
Yemen, Republic	NA	17.50%	21.91%	27.14%	NA
Zambia	CA	14.08%	17.63%	22.86%	NA
Zimbabwe	NA	14.08%	17.63%	22.86%	NA

10/13/2020

pages.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/capryovern.html

For more details, download the excel spreadsheet that contains this data on my website: <http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/udc/dat/capryovern.xls>
If you are interested in my approach to computing the equity risk premium, & viewed my inaugural opus (just kidding)
https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1550293

And my paper on measuring country risk

https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2655213

Last updated: July 2020

Aswath Damodaran