

Sunčani Hvar d.d., Hvar

**Godišnje izvješće
za 2016. godinu**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Izvešće posloводства	1
Odgovornost Društva za Godišnje izvještaje	4
Izvešće neovisnog revizora na financijske izvještaje	5
Financijski izvještaji	8-43

U 2016. godini Društvo je ostvarilo daljnje povećanje svih pokazatelja uspješnosti operativnog poslovanja, unatoč već u prethodnim razdobljima dostignutim visokim standardima efikasnosti.

Društvo je ostvarilo značajan rast prihoda iz osnovne djelatnosti od +12,3% ili 20,5 milijuna HRK u odnosu na rekordnu poslovnu 2015. godinu, čime je zabilježena povijesno najbolja turistička sezona.

Povećanje broja prodanih soba za 13,6% u odnosu na isti period prethodne godine uz zadržavanje visokih prosječnih cijena i prihoda po raspoloživoj sobi potvrđuju uspješno intenziviranje turističkih kretanja u periodu predsezone, te gotovo maksimalnu iskorištenost kapaciteta u periodu visoke sezone. Uspješno pozicioniranje i jačanje prepoznatljivosti destinacije i produkata Društva na tržištu poslovnih događanja i vjenčanja, uz razvoj a la carte poslovanja usmjerenog preferencijama individualnog gosta, rezultiralo je rekordnim prihodima odjela hrane i pića od 57,2 milijuna kuna.

Ostvaren je rast broja noćenja od 13,9% što je iznad stope rasta noćenja na lokalnoj, regionalnoj i nacionalnoj razini. Kontinuirani razvoj konkurentnih turističkih proizvoda i pravovremeno prilagođavanje vodećim svjetskim trendovima u svim segmentima poslovanja, dodatno je ojačalo tržišni položaj Društva i njegovu međunarodnu prepoznatljivost, što potvrđuje rastuća potražnja s preookeanskih, zapadnoeuropskih, skandinavskih, te azijskih tržišta, ali i sve veći interes s južnoameričkog, južnoafričkog i indijskog tržišta.

Godinu dana nakon sklapanja predstečajne nagodbe pred Trgovačkim sudom u Splitu, izvršeno je i prijevremeno namirenje preostalog dugovanja prema vjerovnicima utvrđenim kroz postupak predstečajne nagodbe. Ovime je, uz prethodno provedeno smanjenje temeljnog kapitala i dokapitalizaciju Društva, uspješno završen proces financijske konsolidacije Društva, predviđen kroz petnaestogodišnji vremenski period.

U 2016. godini s ciljem daljnjeg podizanja kvalitete usluge i pozicioniranja proizvoda u visokokvalitetni segment Društvo je izvršilo investiciju u hotel Pharos, u čiju je obnovu i podizanje kategorizacije uloženo više od 55 milijuna kuna, te je tako uspješno završen prvi projekt u novom investicijskom ciklusu Društva. Investicija je u potpunosti financirana vlastitim sredstvima Društva, a s obzirom na rezultate poslovanja nakon prve sezone hotel Pharos značajno premašuje očekivanja i planom zadane financijske ciljeve. Povrat investicije očekuje se u narednih pet do šest godina.

Sukladno strateškim ciljevima i budućem razvoju, Društvo intenzivno radi na pripremi novih investicijskih projekata za neobnovljeni dio hotela u svom portfelju.

Model upravljanja temeljen na čvrstim mjerama kontrole troškova i unaprjeđivanju prodaje omogućio je rapidan rast svih segmenata poslovanja, te uz istovremenu uspješnu financijsku konsolidaciju rezultiralo je ostvarivanjem rasta profitabilnosti, što potvrđuje i ostvarena dobit iz poslovanja u iznosu od 54 milijuna kuna na kraju 2016. godine.

FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA

Društvo je u 2016. godini ostvarilo ukupne poslovne prihode u iznosu od 192,3 milijuna kuna, odnosno 31,7 milijuna kuna ili 14,2% manje nego što je zabilježeno u odnosu na 2015. godinu. Naime, značajan utjecaj na rast ukupnih prihoda u 2015. godini u iznosu od 50 milijuna kuna imao je pozitivan završetak predstečajne nagodbe. Ako isključimo ove izvanredne poslovne događaje, ukupni ostvareni rast poslovnih prihoda iznosi 18,2 milijuna kuna, odnosno 10,5% više u odnosu na promatrani period prošle godine.

Prihodi od prodaje soba rasli su za 13,6%, te iznose 111,2 milijuna kuna, što je za 13,3 milijuna kuna više nego krajem prošle sezone, dok je u prihodima odjela hrane i pića, koji iznose 57,2 milijuna kuna, zabilježen rast od 6,1 milijuna kuna ili 11,9% više od prošle godine.

Poslovni rashodi rastu, ali manjom stopom rasta od rasta prihoda u 2016. godini. Materijalni troškovi poslovanja rastu zbog povećanog obujma poslovanja, stavljanja u funkciju novootvorenog hotela, ali i iz nužnih ulaganja u podizanje kvalitete usluga i standarda hotela.

Sagledavajući gore navedena kretanja prihodovnih i rashodovnih pozicija, uz isključenje financijskog efekta predstečaja prethodne godine, Društvo je u promatranom periodu ostvarilo rast profitabilnosti te bruto operativna dobit iznosi 54 milijuna HRK i 21% je veća ili 9,3 milijuna HRK u odnosu na promatrano razdoblje.

Neto efekt financijskih aktivnosti u odnosu na prošlu godinu ima negativan utjecaj na rezultat razdoblja za 7,2 milijuna kuna više nego prošle godine. Povećani su troškovi kamata za 4,7 milijuna HRK, s obzirom da je prethodne godine Društvo poslovalo sukladno režimu Zakona o predstečaju te kamate u prvih 6 mjeseci 2015. godine nisu bile obračunate. Dodatno, povećanje financijskih troškova proizlazi iz neto efekta tečajnih razlika pa je tako u promatranom razdoblju njihov negativni utjecaj 1,8 milijuna HRK. U 2015. godini Društvo je evidentiralo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 28.242 tisuća kuna vezanu uz privremene razlike koje su nastale temeljem prethodno provedenog vrijednosnog usklađenja materijalne imovine. U 2016. godini Društvo je iskazalo trošak odgođenog poreza u iznosu od 10,4 milijuna kuna.

U promatranom periodu Društvo je ostvarilo dobit u iznosu od 31 milijuna kuna, što je 86 milijuna kuna manje nego u istom razdoblju prošle godine .

IZLOŽENOST RIZICIMA

Sunčani Hvar d.d. je izložen različitim rizicima koji su uobičajeni za turističku djelatnost, a rezultat su utjecaja kretanja tržišta turističkih usluga, te primjenjuje sve adekvatne mjere i politike u cilju minimaliziranja rizika.

Globalni rizici

Turistička kretanja su podložna globalnim rizicima koji se odnose na politička previranja, rastući terorizam i emigrantsku krizu na koje Društvo nema utjecaja.

Makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj i u emitivnim stranim tržištima te općenito kretanje cijena roba i usluga mogu imati značajan utjecaj na konkurentnost turizma i turističku potražnju te dolaske stranih gostiju.

Valutni rizik

Prisutna je izloženost valutnom riziku budući da značajan dio svojih prihoda Društvo ostvaruje na međunarodnom tržištu, te je značajan dio potraživanja od kupaca nominiran u eurima. Izloženost valutnom riziku također je prisutna, s obzirom na zajam koji je odobren Društvu u svrhu refinanciranja obveza. U cilju upravljanja valutnim rizikom, Društvo je sklopilo Ugovor o dugoročnom multivalutnom klupskom kreditu na način da je struktura obveza prilagođena omjeru valuta u ukupnim prihodima.

Također, Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, alocirajući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge, te kontinuirano prati rizike poslovanja te prilagođava mjere i aktivnosti sukladno promjenama na tržištu.

Rizik likvidnosti

Društvo redovito izrađuje projekcije novčanog toka na mjesečnoj, godišnjoj i dugoročnijoj razini. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom ulaže se u depozite koji nose kamatu, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospjeća ili dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za novcem.

Regulatorni rizici

Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo te predstavljaju jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizikom gdje su mogućnosti Društva ograničavajuće.

Učestale promjene fiskalnih i parafiskalnih propisa negativno utječu na pad konkurentnosti u odnosu na okruženje te na profitabilnost Društva.

Poslovni rizici

Potencijalni rizici za Društvo proizlaze iz povezanog društva Blue Yacht d.o.o. koji je u 70%-om vlasništvu Sunčanog Hvara d.d.. Društvo je donijelo paket mjera u cilju smanjenja svoje izloženosti financijskom riziku prema povezanom društvu. Također razmatra se mogućnost i pokretanje stečaja i likvidacija navedenog društva.

Izvješće posloводства

ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI

Dana 8. travnja 2016. godine Društvo je zaprimilo obavijesti da je dana 4. travnja 2016. godine, društvo PTR Prime Tourist Resorts Limited s Cipra, steklo 8.967.054 redovnih dionica Društva Sunčani Hvar d.d. od Prime Tourist Resorts a.s. Slovačka što predstavlja 46,18% temeljnog kapitala Društva. Istog dana, društvo PTR Prime Tourist Resorts Limited s Cipra je steklo 3.062.196 redovnih dionica Društva od Orco Property Group S.A. iz Luksemburga, što predstavlja 15,77% temeljnog kapitala Društva. Stjecanjem ukupnog udjela od 61,95% PTR Prime Tourist Resorts Limited s Cipra objavio je 23. lipnja 2016. godine ponudu za preuzimanje Sunčanog Hvara d.d.

Dana 9. kolovoza 2016. godine Društvo je zaprimilo obavijesti da je dana 8. kolovoza 2016. godine, društvo PTR Prime Tourist Resorts Limited s Cipra putem ponude za preuzimanje steklo 5.924.081 redovnih dionica Društva Sunčani Hvar d.d. što predstavlja 30,51% temeljnog kapitala Društva.

Sunčani Hvar d.d. je zaključno sa 26. kolovoza 2016. izvršio prijevremeno namirenje dugovanja prema vjerovnicima utvrđenim kroz postupak predstečajne nagodbe, koja je sklopljena 9. lipnja 2015. godine pred Trgovačkim sudom u Splitu u predstečajnom postupku nad Društvom.

Plaćanje vjerovnika djelom je izvršeno iz vlastitih sredstava Društva, a dijelom iz zajma koji je odobren Društvu temeljem Ugovora o dugoročnom multivalutnom klupskom kreditu u iznosu od EUR 37 milijuna sklopljenog sa Privrednom bankom Zagreb d.d., Hrvatskom poštanskom bankom d.d. i Kreditnom bankom Zagreb d.d.

Dana 16. prosinca 2016. godine Društvo više ne kotira na Zagrebačkoj burzi. Društvo u 2016. godini nije otkupljivalo vlastite dionice.

Gordana Tomičić
Predsjednica Uprave


Sunčani Hvar d.d.

Jan Kralina
Član Uprave


SUNČANI HVAR d.d.
Hvar

Petr
Holzhammer
Član Uprave

Ive Miličića 3
21450 Hvar
Republika Hrvatska
19. svibnja 2017. godine

Odgovornost Društva za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna voditi računa o tome da za svaku financijsku godinu budu pripremljeni financijski izvještaji Društva u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, koji pružaju istinit i objektivan pregled stanja u Sunčanom Hvaru d.d., Hvar (u daljnjem tekstu: „Društvo“), kao i njegove rezultate poslovanja za navedenu godinu.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima te stoga pri sastavljanju financijskih izvještaja Društva i dalje primjenjuje načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu prikladnih računovodstvenih politika,
- davanje realnih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima, te
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati 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 s hrvatskim 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 također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства u skladu s člankom 21. hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Potpisali u ime Uprave:

Gordana Tomičić
Predsjednica Uprave

Sunčani Hvar d.d.


Jan Kratina
Član Uprave


Petr Holzhammer
Član Uprave

Ive Miličića 3
21450 Hvar
Republika Hrvatska
19. svibnja 2017. godine

SUNČANI HVAR d.d.
Hvar

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Sunčani Hvar d.d.

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Društva Sunčani Hvar d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016. te izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2016., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane EU („MSFI-jevi usvojeni od EU“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Izvešće posloводства

Uprava je odgovorna za Izvešće posloводства. Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na Izvešće posloводства. U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati Izvešće posloводства te pri tome razmotriti jeli je Izvešće posloводства značajno nekonzistentno s financijskim izvještajima ili saznanjima i razumijevanju društva i njegove okoline koje smo prikupili tijekom revizije, kao i čini li se, na neki drugi način, značajno krivo iskazano i uključuje li Izvešće posloводства objave u skladu s člankom 21. hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura, čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u izvješću posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima; i
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s primjenjivim zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Sunčani Hvar d.d. (nastavak)

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja, koji daju istinit i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od EU te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Sunčani Hvar d.d. (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

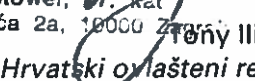


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštene revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb, Hrvatska

Zagreb, 19. svibnja 2017.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 7. kat

Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

Član uprave, Hrvatski ovlaštene revizor

Financijski izvještaji

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	6	187.774	167.201
Ostali prihodi	7	4.612	56.930
Ukupni prihodi		192.386	224.131
POSLOVNI RASHODI			
Troškovi materijala i usluga	8	(62.404)	(57.316)
Troškovi zaposlenih	9	(52.289)	(50.651)
Amortizacija		(21.568)	(19.724)
Vrijednosna usklađenja	10	(235)	(212)
Ostali poslovni rashodi	11	(1.927)	(1.667)
Ukupni poslovni rashodi		(138.423)	(129.570)
Dobit iz poslovanja		53.963	94.561
Financijski prihodi	12	5.004	10.587
Financijski rashodi	12	(17.224)	(15.583)
Neto financijski rashodi		(12.220)	(4.996)
Dobit prije poreza		41.743	89.565
Porezni (trošak)/ prihod	13a	(10.420)	28.242
Dobit za godinu		31.323	117.807
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
SVEOBUHvatNA NETO DOBIT		31.323	117.807

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	680.177	636.637
Nematerijalna imovina	15	582	843
Ostala ulaganja	16	62	20
Odgođena porezna imovina	13b	17.822	28.242
Ukupna dugotrajna imovina		698.643	665.742
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	17	1.189	1.290
Ostala financijska imovina	18	57.349	94.363
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	19	2.156	2.126
Novac i novčani ekvivalenti	20	18.683	18.461
Ukupna kratkotrajna imovina		79.377	116.240
UKUPNA IMOVINA		778.020	781.982
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	21	388.376	388.376
Ostale rezerve	22	49.915	-
Zakonske rezerve	22	3.243	-
Zadržana dobit		43.016	64.851
Ukupni kapital i rezerve		484.550	453.227
Dugoročne obveze			
Rezerviranja	25	243	648
Kredit	23	258.775	260.668
Obveze prema dobavljačima	24a	274	2.697
Ukupne dugoročne obveze		259.292	264.013
Kratkoročne obveze			
Kredit	23	9.953	33.791
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24b	14.073	22.268
Rezerviranja	25	10.152	8.683
Ukupne kratkoročne obveze		34.178	64.742
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		778.020	781.982

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji

Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Ostale rezerve	Zakonske rezerve	Preneseni gubici	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	333.652	40.800	-	-	(260.582)	113.870
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	117.807	117.807
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	117.807	117.807
Transakcije s vlasnicima Društva						
Smanjenje nominalne vrijednosti (Bilješka 21)	(166.826)	-	-	-	166.826	-
Povećanje kapitala (Bilješka 21)	221.550	-	-	-	-	221.550
Prijenos	-	(40.800)	-	-	40.800	-
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva	54.724	(40.800)	-	-	207.626	221.550
Stanje 31. prosinca 2015.	388.376	-	-	-	64.851	453.227
Stanje 1. siječnja 2016.	388.376	-	-	-	64.851	453.227
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	31.323	31.323
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	31.323	31.323
Prijenos rezervi (Bilješka 22)	-	-	49.915	3.243	(53.158)	-
Stanje 31. prosinca 2016.	388.376	-	49.915	3.243	43.016	484.550

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji

Izvještaj o novčanim tokovima za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Dobit prije poreza		41.743	89.565
<i>Usklađen za:</i>			
Amortizaciju		21.568	19.724
Otpis obveza iz predstečajne nagodbe		-	(49.915)
Dobit od prodaje ovisnog društva		-	(100)
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme		1.566	1.251
Ukidanje umanjenja vrijednosti dugotrajne imovine		(2.502)	-
Dobit od prodaje dugotrajne imovine		(26)	-
Otpisi i vrijednosno usklađenje kupaca i ostale imovine, neto		(796)	138
Neto financijski trošak		<u>12.220</u>	<u>4.996</u>
		73.773	65.659
<i>Promjena:</i>			
Potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		766	5.280
Zaliha		101	(306)
Rezerviranja		1.064	3.209
Obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		<u>(2.315)</u>	<u>(3.677)</u>
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		<u>73.389</u>	<u>70.165</u>
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme		(63.911)	(16.812)
Primici od prodaje dugotrajne imovine		26	-
Kupnja financijske imovine		-	(105.925)
Primici od prodaje ovisnog društva		-	100
Promjena financijske imovine		39.701	62.926
Primljene kamate		<u>3</u>	<u>-</u>
Neto novčani izdaci iz investicijskih aktivnosti		<u>(24.181)</u>	<u>(59.711)</u>
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Otplata obveza po kreditima		(304.339)	(2.943)
Primljeni krediti		276.754	-
Plaćene kamate		<u>(21.401)</u>	<u>-</u>
Neto novac od financijskih aktivnosti		<u>(48.986)</u>	<u>(2.943)</u>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		<u>222</u>	<u>7.511</u>
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		<u>18.461</u>	<u>10.950</u>
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	20	<u>18.683</u>	<u>18.461</u>

Popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnivanje

Sunčani Hvar d.d., sa sjedištem u Hvaru (u nastavku „Društvo“) je dioničko društvo nastalo pretvorbom društvenog Hotelskog poduzeća Sunčani Hvar s.p.o., Hvar 27. prosinca 1994. godine na Trgovačkom sudu u Splitu po rješenju pod brojem Fi-14365/94. Društvo od 24. studenog 2016. više ne kotira na Zagrebačkoj burzi. Osnovne djelatnosti Društva obuhvaćaju hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, u gradu Hvaru, otok Hvar.

Sjedište društva je u Hvaru, Ive Miličića 3.

2. TIJELA DRUŠTVA

Skupština dioničara

Prema Statutu Društva predsjednik skupštine Društva je predsjednik Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor:

Martin Nemeček	Predsjednik Nadzornog odbora od 25.10.2016., član do 25.10.2016.
Martin Matula	Član Nadzornog odbora, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 25.10.2016.
Višnja Roić	Član Nadzornog odbora, od 1.8.2016.
Tomaš Salajka	Predsjednik Nadzornog odbora do 25.10.2016.
Jiri Dederá	Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora do 25.10.2016.
Pavel Menšik	Član Nadzornog odbora do 25.10.2016.
Tomislav Dujmović	Član Nadzornog odbora do 31.7.2016.
Sanja Ćurin	Član Nadzornog odbora do 30.8.2016.

Uprava:

Gordana Tomičić	Predsjednica Uprave
Jan Kratina	Član Uprave
Petr Holzhammer	Član Uprave

Bilješke uz financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. OSNOVA SASTAVLJANJA

Financijski izvještaji su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihvaćenima od strane Europske unije („MSFI“) i računovodstvenim zakonima Republike Hrvatske.

Priloženi financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, osim ostale financijske imovine. Računovodstvene politike iznesene u nastavku su dosljedno primjenjivane na sva razdoblja prikazana u priloženim financijskim izvještajima.

Financijski izvještaji su prezentirani u hrvatskoj valuti – hrvatskim kunama (HRK), koja je funkcionalna valuta Društva, u iznosima zaokružanima na najbližu tisućicu.

Na dan 31. prosinca, tečaj hrvatske kune u odnosu na euro (EUR) bio je kako slijedi:

	1 EUR	1 USD
2016.	7,557787	7,168536
2015.	7,635047	6,991801

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su samo za Društvo. Društvo ne priprema konsolidirane financijske izvještaje jer nema aktivna ovisna društva.

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda te objavu potencijalnih obveza. Značajne procjene korištene pri izradi popratnih financijskih izvještaja obuhvaćaju umanjenje vrijednosti imovine, rezerviranja za potraživanja i procjenu vijeka uporabe imovine. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama iz kojih su procjene izvedene. Učinak svake promjene u procjeni iskazat će se u financijskim izvještajima kada ga bude moguće utvrditi.

Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje usluga se priznaju umanjeni za porez na dodanu vrijednost i popuste nakon što su usluge pružene. Prihodi od prodaje robe se priznaju kada su na kupca preneseni značajni rizici i nagrade povezane s vlasništvom. Prihodi se iskazuju umanjeni za poreze i popuste. Prihodi od kamata se priznaju po obračunskoj osnovi, a prihodi od dividendi kad je utvrđeno pravo na primitak uplate.

Bilješke uz financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Najmovi

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na korisnika najma. Svi drugi najmovi su svrstani u operativne najmove.

Društvo kao davatelj najma

Prihodi od najamnina temeljem poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja predmetnog najma. Početni direktni troškovi pregovaranja i ugovaranja poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

Imovina iznajmljena najmoprimcu po poslovnim najmovima uključuje se u izvještaju o financijskom položaju u nekretninama, postrojenjima i opremi. Ona se amortizira tijekom očekivanog korisnog vijeka upotrebe konzistentno drugoj sličnoj imovini.

Društvo kao korisnik najma

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na datum početka najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma, ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju kao obveza za financijski najam. Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete dobit ili gubitak u razdoblju u kojem su nastali.

Naknade za najam koje se plaćaju u okviru poslovnih najmova terete prihod ravnomjerno tijekom trajanja najma.

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, pripisuju se 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 se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovine i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještavanja primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem iskazuju se u okviru dobiti i gubitka za razdoblje u kojem su nastali.

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Oporezivanje

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

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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 po stopama koje su na snazi na izvještajni datum.

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 onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine provjerava se na svaki datum izvještavanja i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret kapitala, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju.

Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabave umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti. Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu uporabu. Amortizacija se obračunava ravnomjerno, na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva, koji je kako slijedi:

Zgrade	15 do 50 godina
Postrojenje i oprema	4 do 20 godina

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se iskazuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju kad su nastali.

Trošak amortizacije se priznaje unutar dobiti ili gubitka primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine, od datuma kada je raspoloživa za upotrebu.

Procijenjeni vijek uporabe nematerijalne imovine je kako slijedi:

Softver i ostala nematerijalna imovina	4 -10 godina
--	--------------

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Ulaganja stečena prvenstveno za potrebe stvaranja dobiti od kratkoročnih promjena cijena su klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak (odnosno, namijenjena trgovanju) i uključena u tekuću imovinu. Zajmovi i potraživanja te obveznice su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim onih koje Društvo namjerava prodati odmah ili u bližoj budućnosti.

Ostala ulaganja, koja mogu biti prodana zbog potreba tekuće likvidnosti i sve vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju i uključuju u dugotrajnu imovinu, osim ukoliko Uprava nema namjeru držati ih u razdoblju kraćem od dvanaest mjeseci od datuma izvještavanja, u kom slučaju se uključuju u tekuću imovinu.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka predstavljaju financijsku imovinu klasificiranu kao imovinu koja se drži radi trgovanja kao i onu koje je Društvo inicijalno odredilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Derivativi se klasificiraju kao imovina koja se drži radi trgovanja. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

Kao što je gore navedeno, ova kategorija ima dvije potkategorije: financijske instrumente koji se drže radi trgovanja i one koje je rukovodstvo inicijalno odredilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Imovina i obveze za trgovanje obuhvaćaju imovinu i obveze koje je Društvo steklo ili koji su nastali uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drže kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili pozicije.

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (*nastavak*)

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

Društvo određuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

- se imovinom ili obvezama upravlja, procjenjuje ih se i o njima interno izvještava na osnovi fer vrijednosti; ili
- raspoređivanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji znatno utječe na gotovinske tokove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju udjele u investicijskim fondovima, dužničke vrijednosnice i vrijednosnice vezane uz vlasničke instrumente.

Priznavanje

Sva financijska imovina predodređena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, ulaganja koja se drže do dospelosti i financijska imovina raspoloživa za prodaju se priznaju na datum transakcije, odnosno na datum kada je Društvo preuzelo obvezu kupnje imovine. Zajmovi i potraživanja te obveznice se priznaju na dan kad su preneseni na Društvo.

Mjerenje

Financijska imovina i financijske obveze se prvotno mjere po fer vrijednosti, koja se za financijsku imovinu i obveze koji se ne vode po fer vrijednosti uz prikaz promjena fer vrijednosti kroz dobit i gubitak uvećava za transakcijske troškove. Transakcijski troškovi izravno povezani s financijskom imovinom koja se vodi po fer vrijednosti uz prikaz promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se odmah priznaju kao rashod. Realizirani i nerealizirani dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti kroz dobit i gubitak se uključuju u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem nastanu. Kada takva ulaganja nose kamatu, kamata koja se obračunava korištenjem efektivne kamatne stope se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijski instrumenti razvrstani kao raspoloživi za prodaju te financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja se kasnije vrednuju po fer vrijednosti, izuzev glavnih instrumenata kojima se ne trguje i čiju fer vrijednost nije moguće odrediti, pri čemu se svi dobiti i gubici proizašli kasnijim mjerenjem priznaju izravno u kapitalu, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti i kod novčanih stavki, kao što su dužničke vrijednosnice, pozitivnih i negativnih tečajnih razlika.

Zajmovi i potraživanja te ulaganja koja se drže do dospelosti se kasnije mjere po amortiziranom trošku ispravljenom za gubitke od umanjenja vrijednosti (vidjeti računovodstvenu politiku obračunavanja umanjenja vrijednosti). Amortizirani trošak se izračunava primjenom metode efektivne kamatne stope.

Bilješke uz financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (*nastavak*)

Prestanak priznavanja

Financijska imovina se prestaje priznavati kad isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od financijske imovine, odnosno kad su prava ostvarena, dospjela ili predana. Financijska obveza se prestaje priznavati kad je zatvorena.

Financijska imovina po fer vrijednosti uz prikaz promjena fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, imovina raspoloživa za prodaju i ulaganja koja se drže do dospijeca prestaju se priznavati, a pripadajuća potraživanja od kupaca se priznaju na datum kada Društvo preuzme obvezu prodaje imovine. Društvo koristi posebne metode kojima utvrđuje dobitke ili gubitke nastale prilikom prestanka priznavanja.

Zajmovi i potraživanja te obveznice prestaju se priznavati s datumom na koji Društvo prenese svoja prava ili po naplati.

Kod prestanka priznavanja ulaganja raspoloživih za prodaju, kumulativni dobiti ili gubici prethodno priznati u kapitalu se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ulaganje u ovisna društva

Ovisna društva predstavljaju društva u kojima Društvo ima kontrolu, izravno ili neizravno, nad poslovanjem. Kontrola je ostvarena kada Društvo ima pravo upravljanja financijskim i poslovnim politikama subjekta tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti.

Ulaganja u ovisna društva početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Testiranje ulaganja u ovisna društva na umanjenje vrijednosti provodi se na godišnjoj razini.

Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja se prvotno vrednuju po fer vrijednosti, a kasnije se iskazuju po amortiziranom trošku ispravljenom za gubitke zbog umanjenja vrijednosti (vidjeti računovodstvenu politiku umanjenja vrijednosti).

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje

Nefinancijska imovina

Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje nefinancijske imovine, osim zaliha i odgođene porezne imovine na kraju svakog izvještajnog razdoblja kako bi utvrdilo da li postoje naznake o umanju njihove vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva. Imovina koja podliježe obračunu amortizacije se podvrgava provjeri umanjena vrijednosti uvijek kad događaji ili promjene okolnosti ukazuju na mogućnost da knjigovodstvenu vrijednost sredstva možda neće biti moguće povratiti. Ulaganja u ovisna društva testiraju se na umanjene kad ulaganje premaši iznos neto imovine ovisnog društva.

Gubitak zbog umanjena vrijednosti se priznaje kad knjigovodstveni iznos nekog sredstva ili jedinice koja stvara novac i kojoj to sredstvo pripada premašuje nadoknadivi iznos sredstva. Nadoknadivi iznos je veći od fer vrijednosti umanjene za trošak prodaje ili uporabne vrijednosti, u koji ulaze projekcije novčanih tokova temeljem trogodišnjeg poslovnog plana viših rukovoditelja. Gubici od umanjena imovine se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijska imovina

Vrijednost financijskog sredstva se smatra umanjenom kad objektivni dokazi ukazuju da je jedan događaj ili više njih negativno utjecao na procijenjene buduće novčane tokove tog sredstva.

Značajna financijska imovina se podvrgava pojedinačnoj provjeri umanjena. Ostala financijska imovina se procjenjuje u skupinama koje dijele zajedničke kreditne karakteristike.

Izračunavanje nadoknadive vrijednosti

Financijska imovina

Nadoknadivi iznos ulaganja Društva u vrijednosnice i obveznice koje se drže do dospelja i potraživanja vrednovanih po amortiziranom trošku utvrđuje se kao sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih izvornom efektivnom kamatnom stopom (odnosno, efektivnom kamatnom stopom izračunatom prilikom početnog priznavanja te financijske imovine). Kratkoročna potraživanja se ne diskontiraju.

Nefinancijska imovina

Gubitak od umanjena vrijednosti koji se odnosi na ostalu imovinu ukida se ukoliko postoje naznake da su gubici od umanjena vrijednosti (procijenjeni na svaki datum izvještavanja) priznati u prethodnom razdoblju smanjeni ili više ne postoje. Gubitak od umanjena vrijednosti ukida se ako je došlo do promjene u procjenama korištenim pri utvrđivanju nadoknadive vrijednosti.

Gubitak od umanjena vrijednosti se poništava do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja bi bila utvrđena, nakon umanjena za amortizaciju, da gubitak od umanjena vrijednosti nije bio priznat.

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Izračunavanje nadoknadive vrijednosti (nastavak)

Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti

Gubitak od umanjenja vrijednosti koji se odnosi na vrijednosne papire koji se drže do dospijeca ili na potraživanja koja se iskazuju po trošku ili amortiziranom trošku ukida se ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nastalim nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat.

Gubitak od umanjenja ulaganja u glavni instrument raspoloživ za prodaju se ne ukida izravno u kapitalu. Ako se poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta raspoloživog za prodaju i ako se povećanje može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitaka od umanjenja u dobiti i gubitku, gubitak od umanjenja se ukida, a iznos ukinutog gubitka se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju kao ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, se prvobitno iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove i nakon toga po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda za izračunavanje amortiziranog troška financijske obveze i raspoređivanja kamatnih rashoda kroz obračunsko razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se buduće novčane isplate točno diskontiraju kroz očekivano trajanje financijske obveze ili, ovisno o slučaju, neko kraće razdoblje.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s izvornim dospijecom do tri mjeseca.

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Temeljni kapital

Redovne dionice

Temeljni kapital se sastoji od redovnih dionica. Vanjski troškovi koji se mogu izravno povezati s izdavanjem novih dionica u okviru aranžmana koji ne potpadaju pod definiciju poslovnog spajanja, obračunavaju se kao odbitak od glavnice. Troškovi izdavanja dionica izravno povezani s poslovnim spajanjem se uključuju u trošak stjecanja.

Otkup vlastitih dionica

Ako Društvo otkupljuje vlastite dionice, plaćena naknada, odnosno protučinidba, zajedno sa svim pripadajućim troškovima transakcije i ne računajući porez na dobit, oduzima se od ukupnog kapitala u sklopu trezorskih dionica do njihovog ukidanja. Kod kasnije prodaje ili ponovne emisije trezorskih dionica, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravne troškove transakcije, uključuje se u kapital.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu. Kad Društvo očekuje nadoknadu za iznos koji je rezerviran, takve se nadoknade priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kad nadoknada postane doista izvjesna.

Primanja i naknade zaposlenih

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih radnika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja.

Redovne otpremnine kod odlaska u mirovinu

Otpremnine koje dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost temeljem izračuna koji se izrađuje na kraju svakog izvještajnog razdoblja te koji koristi pretpostavke o broju radnika za koje se procjenjuje da će ostvariti pravo na otpremninu pri redovnoj mirovini, procijenjeni trošak navedenih otpremnina te diskontnu stopu koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice. Aktuarski dobiti i gubici koje proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama knjiže se odmah unutar dobiti ili gubitka.

4. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Primanja i naknade zaposlenih (nastavak)

Dugoročna primanja radnika

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (jubilarne nagrade) ravnomjerno u razdoblju u kojem je nagrada ostvarena na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja radnika mjeri se na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontne stope koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice. Aktuarski dobici i gubici koje proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama knjiže se odmah unutar dobiti ili gubitka.

Državne potpore

Državna potpora priznaje se kada postoji razumno uvjerenje da će Društvo ispuniti uvjete uz koju se daju potpore te razumno uvjerenje da će iste biti primljene. Državna potpora priznaje se u dobit ili gubitak na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem se priznaju troškovi za čije je pokriće potpora namijenjena. Potpore povezane s materijalnom imovinom priznaju se u dobit ili gubitak u razdobljima i omjerima u kojima se priznaje trošak amortizacije te imovine. U izvještaju o financijskom položaju potpora se prikazuje kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak tijekom vijeka upotrebe imovine.

Događaji nakon kraja izvještajnog razdoblja

Događaji nakon kraja izvještajne godine koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum financijskih izvještaja (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su značajni.

Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja usvojenih od strane Europske Unije („MSFI“)

Objavljeni su određeni novi standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji su važeći, ali ne obvezujući za Društvo za razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2016. g., a koje Društvo nije prethodno usvojilo u pripremi ovih financijskih izvještaja. Društvo je odlučilo da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu i predviđa da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Kritične prosudbe u primjeni računovodstvenih politika

Kod primjene prethodno opisanih računovodstvenih politika, rukovodstvo je davalo određene prosudbe koje su značajno utjecale na iznose u financijskim izvještajima (neovisno od procjena koje su niže navedene) i navedene su u pripadajućim bilješkama. Slijedi prikaz najvažnijih prosudbi:

Priznavanje odgođene porezne imovine

Društvo iskazuje odgođenu poreznu imovinu vezanu uz privremene razlike i prenesene gubitke. Iskazana odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju.

Rezervacije za sudske sporove

Društvo je stranka u parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Uprava priznaje rezervacije na konzistentnoj osnovi, a temeljno na procjeni pravnih savjetnika kao što je detaljnije opisano u bilješki o *Potencijalnim obvezama*.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme

Uprava je razmotrila nadoknadivost neto knjigovodstvene vrijednosti dugotrajne materijalne metodom diskontiranog novčanog tijeka imovine te je za dio dugotrajne materijalne imovine ukinula umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine. Uprava će nastaviti pratiti nadoknadivost vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme u budućim razdobljima.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Tijekom godine nije bilo promjene procjena životnog vijeka dugotrajne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

6. PRIHODI OD PRODAJE

	2016.	2015.
Prihod od smještaja	110.078	97.333
Prihodi od hrane	34.374	32.061
Prihodi od pića	22.346	18.440
Ostale usluge	11.821	10.068
Prihodi od spa i wellness usluga	2.440	2.392
Prihodi od zakupnina	4.629	5.002
Usluge transporta	2.075	1.827
Prihodi od prodavaonica poklona i suvenirna	11	78
	<u>187.774</u>	<u>167.201</u>

7. OSTALI PRIHODI

	2016.	2015.
Otpis obveza po predstečajnoj nagodbi	-	49.915
Ukidanje zateznih kamata Ministarstva financija	-	4.177
Ukidanje umanjenja vrijednosti dugotrajne imovine	2.502	-
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	26	-
Naknadno naplaćena prethodno ispravljena potraživanja	58	1.197
Prihodi naplate šteta od osiguranja	460	581
Prihodi od državnih potpora	484	-
Inventurni viškovi	297	402
Ostali prihodi	785	658
	<u>4.612</u>	<u>56.930</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

8. TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

Troškovi prodane robe	2016.	2015.
Troškovi hrane	9.512	8.801
Troškovi alkoholnih i bezalkoholnih pića	4.351	3.930
Električna energija	4.028	3.517
Gorivo	599	948
Utrošeni materijal	4.168	3.645
	22.658	20.841
Ostali vanjski troškovi	2016.	2015.
Voda	2.942	2.835
Rezerviranja	1.400	4.678
Profesionalne usluge (uključujući revizorske usluge)	1.369	1.296
Provizije turističkim agencijama	8.274	6.133
Održavanje	4.547	3.871
Marketing	3.086	3.010
Transportne usluge	1.513	3.141
Komunalne usluge	2.506	2.424
Ostale vanjske usluge	4.797	2.479
	30.434	29.867
Ostali troškovi	2016.	2015.
Premije osiguranja	935	862
Naknada za otpremnine	1.359	804
Članarine, doprinosi i porezi	1.313	970
Naknada članovima nadzornog odbora i zaposlenicima	1.360	1.243
Službeni put	592	588
Bankarske naknade i provizije kreditnih kartica	3.155	1.468
Ostali troškovi	598	673
	9.312	6.608
	62.404	57.316

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

9. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2016.	2015.
Bruto plaće	44.631	43.451
Doprinosi na plaće	<u>7.658</u>	<u>7.200</u>
	<u>52.289</u>	<u>50.651</u>

Prosječan broj zaposlenih u 2016. godini bio je 397 (2015. godina: 392). Troškovi osoblja uključuju 8.494 tisuća kuna plaćenih doprinosa (2015. godina: 8.092 tisuća kuna).

10. VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

	2016.	2015.
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	234	212
Vrijednosno usklađenje zaliha	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>235</u>	<u>212</u>

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2016.	2015.
Manjkovi zaliha	273	329
Otpisi	1.553	1.251
Ostali rashodi	<u>101</u>	<u>87</u>
	<u>1.927</u>	<u>1.667</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2016.	2015.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	3	49
Dobit od prodaje dužničkih vrijednosnica	3.296	65
Povećanje vrijednosti dužničkih vrijednosnica	-	766
Pozitivne tečajne razlike	1.705	9.707
	<u>5.004</u>	<u>10.587</u>
Financijski rashodi		
Troškovi kamata	13.035	8.310
Smanjenje vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti	567	-
Negativne tečajne razlike	3.559	6.783
Zatezne kamate	63	490
	<u>17.224</u>	<u>15.583</u>
Neto financijski rashodi	<u>12.220</u>	<u>4.996</u>

13. POREZ NA DOBIT

a) Tekući porez na dobit

	2016.	2015.
Tekući porez	-	-
Odgođeni porez	10.420	(28.242)
Porez za godinu	<u>10.420</u>	<u>(28.242)</u>

	2016.	2015.
Dobit prije poreza	41.743	89.565
Porez na dobit na 20%	8.349	17.913
Nepriznati troškovi	132	331
Neoporezivi prihodi	-	(658)
Priznavanje odgođene porezne imovine od privremenih razlika i poreznih gubitaka	-	(28.242)
Iskorišteni porezni gubici i privremene razlike, prethodno nepriznati	-	(17.586)
Usklađenje zbog promjene porezne stope	1.939	-
Porezni trošak/(prihod) tekuće godine	<u>10.420</u>	<u>(28.242)</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

13. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

b) Odgođena porezna imovina

	2016.	2015.
Privremene razlike- vrijednosno usklađenje nekretnina, postrojenja i opreme	16.004	25.249
Priznati porezni gubici	1.818	2.993
Ukupno	17.822	28.242

Kretanje u odgođenoj poreznoj imovini kroz godinu se odnosi na privremene razlike kako slijedi:

	Stanje 1.1.2016.	Priznato u dobiti ili gubitku	Usklađenje zbog promjene porezne stope	Stanje 31.12.2016.
000'kn				
Nekretnine, postrojenja i oprema (privremene razlike od umanjenja vrijednosti)	25.249	(7.508)	(1.737)	16.004
Priznati porezni gubici	2.993	(973)	(202)	1.818
Ukupno	28.242	(8.481)	(1.939)	17.822

S početkom 2017. godine na snagu su stupile izmjene Zakona o porezu na dobit kojim je stopa poreza od 20% snižena na 18%. Stoga je odgođena porezna imovina na dan 31. prosinca 2016. kalkulirana stopom od 18%, stopom koja se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će se odgođena porezna imovina realizirati.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 1. siječnja 2015.	75.835	762.053	91.473	227	929.588
Povećanja	-	-	1.454	15.183	16.637
Prijenosi	975	8.005	3.739	(12.719)	-
Rashod, otpis	-	-	(3.112)	-	(3.112)
Na dan 31. prosinca 2015.	76.810	770.058	93.554	2.691	943.113
Povećanja	-	-	-	63.913	63.913
Prijenosi	-	56.682	9.704	(66.386)	-
Rashod, otpis	-	(24.862)	(3.941)	-	(28.803)
Na dan 31. prosinca 2016.	76.810	801.878	99.317	218	978.223
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA I UMANJENJE VRIJEDNOSTI					
Na dan 1. siječnja 2015.	-	248.469	40.444	-	288.913
Trošak za godinu	-	13.859	5.566	-	19.425
Rashod, otpis	-	-	(1.862)	-	(1.862)
Na dan 31. prosinca 2015.	-	262.328	44.148	-	306.476
Trošak za godinu	-	14.420	6.887	-	21.307
Rashod, otpis	-	(24.824)	(2.411)	-	(27.235)
Ukidanje umanjenja vrijednosti (i)	-	(2.502)	-	-	(2.502)
Na dan 31. prosinca 2016.	-	249.422	48.624	-	298.046
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31. prosinca 2015.	76.810	507.730	49.406	2.691	636.637
Na dan 31. prosinca 2016.	76.810	552.456	50.693	218	680.177

Na dan 31. prosinca 2016. godine neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina koje je Društvo založilo kao instrument osiguranja za kredite iznosila je 411.053 tisuće kuna (31. prosinca 2015: 433.794 tisuće kuna).

(i) U 2016. godini je ukinuto umanjenje dugotrajne materijalne imovine u iznosu od 2.502 tisuće kuna a koje se odnosi na novu investiciju u hotel Pharos. Uprava Društva je procijenila nadoknadi iznos imovine na temelju vrijednosti u upotrebi koja je bazirana na diskontiranim novčanim tokovima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	Ostala nemat. imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 1. siječnja 2015.	982	573	19	1.574
Povećanja	159	-	16	175
Prijenosi	-	35	(35)	-
Na dan 31. prosinca 2015.	1.141	608	-	1.749
Povećanja	-	-	-	-
Prijenosi	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2016.	1.141	608	-	1.749
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Na dan 1. siječnja 2015.	384	223	-	607
Trošak za godinu	150	149	-	299
Na dan 31. prosinca 2015.	534	372	-	906
Trošak za godinu	109	152	-	261
Na dan 31. prosinca 2016.	643	524	-	1.167
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 31. prosinca 2015.	607	236	-	843
Na dan 31. prosinca 2016.	498	84	-	582

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. OSTALA ULAGANJA

	2016.	2015.
Vlasnički udjeli	20	20
Depoziti	42	-
	<u>62</u>	<u>20</u>

	2016.	2015.
Vlasnički udjel		
Blue Yachts d.o.o.	70%	70%
Hotel Sirena d.o.o.	100%	100%

Oba ovisna društva su neaktivna i nematerijalna za konsolidaciju.

17. ZALIHE

	2016.	2015.
Sirovine i materijal	1.153	1.275
Trgovačka roba	36	15
	<u>1.189</u>	<u>1.290</u>

Društvo je tijekom 2016. godine otpisalo zalihe u vrijednosti 14 tisuća kuna (2015.: 42 tisuće kuna).

18. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	2016.	2015.
Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja – izdano od strane povezanog društva	57.349	94.363
	<u>57.349</u>	<u>94.363</u>

Društvo je na dan 31. prosinca 2016. godine držalo obveznice povezanog društva CPI Property Group s kuponom od 5%. Dospjeće obveznica je 30. lipnja 2025. Obveznice su klasificirane kao imovina koja se drži radi trgovanja i iskazane po fer vrijednosti kao Razina 1. Obveznice kotiraju na luksemburškoj burzi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

19. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2016.	2015.
Potraživanja od kupaca	3.955	4.545
Ispravak vrijednosti za sumnjiva potraživanja	<u>(2.633)</u>	<u>(3.429)</u>
	1.322	1.116
Ostala potraživanja	834	973
Plaćeni troškovi budućih razdoblja	<u>-</u>	<u>37</u>
	2.156	2.126

Od ukupnog stanja potraživanja od kupaca na 31. prosinca 2016., potraživanje od domaćih kupaca iznosi 683 tisuća kuna (2015.: 633 tisuća kuna), a od inozemnih kupaca 639 tisuća kuna (2015.: 420 tisuće kuna).

Starosna struktura neispravljenih potraživanja:

	2016.	2015.
0-30 dana	721	715
31-90 dana	545	340
91-120 dana	42	29
121-365 dana	14	32
Preko 365 dana	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno	1.322	1.116

Kretanje ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja:

	2016.	2015.
Stanje na početku godine	3.429	5.542
Ispravak vrijednosti nenaplativih iznosa	234	167
Otpis potraživanja zbog zastare i nemogućnosti naplate	(972)	(2.251)
Iznosi naplaćeni tijekom godine	<u>(58)</u>	<u>(29)</u>
Stanje na kraju godine	2.633	3.429

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

20. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2016.	2015.
Devizni račun	14.301	18.002
Žiro račun	4.335	369
Blagajna	47	90
	<u>18.683</u>	<u>18.461</u>

21. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2016. iznosi 388.376 tisuća kuna (2015. godina: 388.376 tisuća kuna) nominalne vrijednosti 20 kuna po dionici i upisan je na Trgovačkome sudu u Splitu. Društvo od 16. prosinca 2016. više ne kotira na Zagrebačkoj burzi.

Ukupan broj izdanih dionica na dan 31. prosinca 2016. je 19.418.785 dionica (2015.: 19.418.785).

Na dan 14. siječnja 2015. godine Glavna skupština donijela je odluke o pojednostavljenom smanjenju nominalne vrijednosti dionica sa 40 kuna na 20 kuna radi pokrića akumuliranih gubitaka za 166,826 tisuća kuna te pretvaranju duga u kapital izdavanjem 11.077.497 redovnih dionica nominalne vrijednosti 20 kuna. Time je temeljni kapital Društva prvotno smanjen za 166.826 tisuća kuna te naknadno povećan za 221.550 tisuća kuna.

Društvo je dana 9. lipnja 2015. godine okončalo postupak predstečajne nagodbe otvorene 26. svibnja 2014. godine te je zaključno s 26. kolovoza 2016. godine izvršilo prijevremeno namirenje dugovanja prema vjerovnicima utvrđenim u postupku predstečajne nagodbe. Plaćanje vjerovnika je djelom je izvršeno iz vlastitih sredstava Društva, a djelom iz kredita koji je odobren Društvu temeljem Ugovora o dugoročnom multivalutnom klupskom kreditu u iznosu od 37 milijuna eura kao što je prethodno objašnjeno.

Provedbom predstečajne nagodbe, Društvo je otpisalo obveze u iznosu od 49.915 tisuća te je navedeni iznos prenijela u ostale rezerve koje nisu raspodjeljive do isteka roka za ispunjenje svih obveza koje proizlaze iz provedene predstečajne nagodbe.

Vlasnička struktura prikazana je u nastavku:

	2016.	2015.
Prime Tourist Resorts; Slovačka	90,14%	46,18%
PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D./SKRBNIČKI ZBIRNI RAČUN KLIJENTA	3,98%	-
Orco Property Group, Luxembourg	2,32%	15,77%
CERP / Republika Hrvatska	0,17%	22,04%
CERP	-	5,13%
CERP/ Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju	-	5,19%
Mali dioničari	3,39%	5,69%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

Ostale rezerve

Ostale rezerve u iznosu od 49.915 tisuća kuna su u 2016. godini, po odobrenju Skupštine Društva prenijete iz zadržane dobiti, a odnose se na provedbu predstečajne nagodbe te je navedeni iznos neraspodjeljiv do isteka roka za ispunjenje svih obveza odnosno 2022. godine, a koje proizlaze iz provedene predstečajne nagodbe.

Zakonske rezerve

Društvo je dana 30. kolovoza 2016. odlukom Skupštine Društva formiralo zakonske rezerve u iznosu od 5% dobiti za 2015. godinu u iznosu od 3.243 tisuće kuna. Zakonske rezerve nisu raspodjeljive.

23. KREDITI

	2016.	2015.
Obveze prema bankama	268.728	-
Prime Tourist Resorts	-	294.459
Ukupno posudbe	268.728	294.459
Dugoročne posudbe	258.775	260.668
Kratkoročne posudbe	9.953	33.791
Ukupne obveze po kreditima i posudbama	268.728	294.459

Dana 14. srpnja 2016. godine odobren je kredit kluba banaka (Hrvatska poštanska banka d.d., Kreditna banka Zagreb d.d. i Privredna banka Zagreb d.d.) kojim je Društvo izvršilo namirenje dugovanja prema vjerovnicima iz predstečajne nagodbe. Kredit je s rokom povrata od 15 godina te je osiguran hipotekom na nekretninama. Isplaćene su dvije tranše na ukupan iznos od 37 milijuna eura gdje prva tranša iznosi 89.735 tisuća kuna dok druga tranša iznosi 25.000 tisuća eura. Kamata na tranšu u kunama iznosi 4,05% godišnje uvećano za 91 dan TZMF. Tranša u eurima je s kamatnom stopom od 4,15% uvećano za 3M EURIBOR.

Bilješke uz financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

a) Dugoročne obveze

	2016.	2015.
Obveze iz predstečajne nagodbe		
Obveze prema dobavljačima	29	2.697
Obveze prema povezanim dobavljačima	245	-
	<u>274</u>	<u>2.697</u>

Obveze prema dobavljačima dospijevaju 2022. godine.

b) Kratkoročne obveze

	2016.	2015.
Obveza za kamate	6	-
Obveze za kamate (predstečajna nagodba)	-	8.309
Obveze prema dobavljačima	4.423	4.725
Obveze prema dobavljačima (predstečajna nagodba)	-	449
Obveze prema povezanim dobavljačima	283	90
Ostale obveze	45	-
Obveze prema zaposlenima za poreze na plaće, doprinose i ostalo	879	991
Obveze prema zaposlenima za plaće	1.370	1.434
Obveze za primljene predujmove	2.119	1.343
Ukalkulirane obveze	<u>4.948</u>	<u>4.927</u>
	<u>14.073</u>	<u>22.268</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

25. REZERVIRANJA

Kretanje rezerviranja bilo je kako slijedi:

	Primanja i naknade zaposlenih	Sudski sporovi
Stanje 1. siječnja	648	8.683
Nova rezerviranja	243	1.660
Ukinuto	(175)	(18)
Iskorišteno	(473)	(173)
Stanje 31. prosinca	243	10.152
Kratkoročna	-	10.152
Dugoročna	243	-
Ukupno rezerviranja	243	10.152

Primanja i naknade zaposlenih uključuju otpremnine i jubilarne nagrade.

Navedeni iznosi iskazanih rezerviranja odnose se na sudske sporove i postupke koji se vode protiv Društva koji proizlaze iz redovnog komercijalnog poslovanja te sporove s bivšim radnicima. Kao što je objašnjeno u bilješki o *Potencijalnim obvezama*, na temelju stručnog mišljenja pravnika, Uprava predviđa da neće biti značajnih gubitaka po ovim sporovima iznad iznosa za koje su izvršena rezerviranja na dan 31. prosinca 2016. godine.

Sukladno kolektivnom ugovoru, Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Kod izračuna je korištena diskontna stopa od 4,37% te stopa fluktuacije od 10,7%.

26. POTENCIJALNE OBVEZE

a) Vlasništvo nad nekretninama

Sporovi oko vlasništva nad nekretninama vode se isključivo iz razloga neusklađenosti upisanog vlasništva u zemljišnim knjigama sa stvarnim stanjem vlasništva ili iz razloga što u starim katastarskim kartama postoje velika odstupanja u odnosu na današnje digitalne izmjere. Svi postupci koji se vode odnose se na nekretnine, odnosno hotel i poslovne objekte koji su procijenjeni i uvršteni u imovinu Društva, o čemu je izdana potvrda Hrvatskog fonda za privatizaciju. Svi hoteli su građeni od strane Društva, u posjedu su i pod upravljanjem Društva značajan duži niz godina, što je prema sudskoj praksi, značajan dokaz vlasništva. Navedeni postupci se vode radi upisa vlasništva u zemljišne knjige. Pravni savjetnici te Uprava Društva smatraju da će sporovi biti riješeni u njihovu korist i da ishod navedenih sporova neće imati utjecaj na financijsku poziciju i poslovne rezultate Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

26. POTENCIJALNE OBVEZE (NASTAVAK)

b) Ostali sudski sporovi

Pored sporova koji se vode radi rješavanja imovinsko pravnih odnosa društvo vodi sporove vezano za isplate, naknade štete, radno pravne ili druge oblike sporova vezanih za plaćanja. Ukoliko je potrebno, na temelju procjene pravnika vrše se rezervacije za sudske sporove.

c) IT usluge

Trošak IT usluga temelji se na broju poslovnih korisnika, zaprimljenih zahtjeva u Help Desk i alociranih fiksnih troškova.

d) Ugovorne obveze

Na dan 31. prosinca 2016. Društvo nema ugovornih obveza (31.12.2015.: 5.226 tisuća kuna, a koje su se odnosile na ulaganja u turističke objekte).

27. POSLOVNI NAJMOVI

Društvo kao davatelj najma

Poslovni najmovi se odnose na objekte u vlasništvu Društva koji su izdani u najam na rok od 3 godine. Najmoprimatelj nema opciju otkupa objekta koji je predmet najma po isteku razdoblja najma.

Buduća minimalna plaćanja najma

	2016.	2015.
S dospijećem u roku do godine dana	1.700	1.500
S dospijećem u drugoj do uključivo petu godinu	<u>1.700</u>	<u>2.688</u>
	<u>3.400</u>	<u>4.188</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

28. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Poslovne transakcije Društva s ovisnim društvima odnose se na stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti i stanja u izvještaju o financijskom položaju. Iskazane su kako slijedi:

Kupoprodajne transakcije:

	Potraživanja/Fin. imovina		Obveze		Ukalkulirane obveze	
	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.
Blue Yachts	-	-	290	295	-	-
ITI Alfa s.r.o.	-	-	-	-	301	480
CPI Property Group	57.349	94.363	-	-	-	-
Prime Tourist Resorts	-	-	-	294.459	-	-
CPI Services	-	-	238	-	-	-
	57.349	94.363	528	294.754	301	480

	Prihodi		Troškovi	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Prime Tourist Resorts (i)	-	26.386	8.974	8.309
CERP (i)	-	5.907	-	-
CPI hotels Polland spolka	11	-	-	-
Orco PRAGUE A.S.,	-	-	-	494
ITI Alfa s.r.o.	-	-	967	480
CPI services	-	-	238	-
CPI Property Group	-	65	-	-
Obonjan Rivijera	-	1.197	-	-
	11	33.555	10.179	9.283

(i) prihodi se odnose na otpis kamata i obveza po predstečajnoj nagodbi.

Sukladno Dioničarskom sporazumu, društvu ITI Alfa s.r.o. se od 1. srpnja 2015. plaća naknada za IT usluge, dok se prije plaćala društvu Orco Prague.

Ključni menadžment

Naknade isplaćene svim članovima Uprave, Nadzornog odbora i rukovoditeljima sektora (2016: 16 zaposlenih; 2015: 13 zaposlenih):

	2016.	2015.
Neto plaće	3.129	2.041
Obračunati doprinosi	1.577	1.076
	4.706	3.117

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja. Izvori financiranja redovnog poslovanja, investiranja i otplate dugoročnih zajmova koji su bili iskorišteni prilikom izgradnje, uglavnom su kreditna sredstva.

Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	2016.	2015.
Dug (i)	268.728	294.459
Novac i novčani ekvivalenti (iii)	(76.032)	(112.824)
Neto dug	192.696	181.635
Kapital (ii)	484.550	453.227
Omjer neto duga i kapitala	40%	40%

- (i) Dug sadrži dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima. Kratkoročne obveze se odnose na dio dugoročnih obveza koje dopijevaju na naplatu u godini iza datuma bilance.
- (ii) Kapital uključuje ukupni kapital, pričuve i dobit tekuće godine.
- (iii) Uključuje ostalu financijsku imovinu - ulaganje u dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja.

Kategorije financijskih instrumenata

	2016.	2015.
Financijska imovina i obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti		
Ostala ulaganja	62	20
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	2.156	2.126
Novac i novčani ekvivalenti	18.683	18.461
Financijska imovina	20.901	20.607
Kreditni	268.728	294.459
Obveza prema dobavljačima i ostale obveze	14.347	24.965
Financijske obveze	283.075	319.424
Financijska imovina koje se mjeri po fer vrijednosti		
Ostala financijska imovina	57.349	94.363
Financijska imovina	57.349	94.363

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan izvještavanja.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente.

Hijerarhija fer vrijednosti

MSFI 7 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora; nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Razina 1 – Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena).
- Razina 3 – Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

Sljedeća tabela prikazuje sredstva mjerena po fer vrijednosti na dan:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2016.				
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
- dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja	57.349	-	-	57.349
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	57.349	-	-	57.349

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2015.				
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
- udjeli u otvorenim novčanim fondovima	94.363	-	-	94.363
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	94.363	-	-	94.363

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze, što bi rezultiralo financijskim gubitkom Društva. Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, a ukupnu vrijednost zaključenih transakcija raspoređuje na prihvaćene klijente.

Na dan 31. prosinca 2016. maksimalna izloženost kreditnom riziku iznosi 59.505 tisuća kuna i odnosi se na potraživanja od kupaca i ulaganja u financijske instrumente – obveznice kao što je objašnjeno u prethodnim bilješkama.

Upravljanje rizikom promjene kamatnih stopa

Obveze Društva su ugovorene s fiksnim kamatnih stopama. Nadalje ulaganje u financijske instrumente – obveznice ima kupon odnosno prihod od kamata po fiksnoj stopi od 5% godišnje.

Upravljanje rizikom likvidnosti

U idućim tablicama analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijeca neizvedenih financijskih potraživanja Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim potraživanjima po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje. Društvo se financira iz poslovnih aktivnosti.

	Nominalna vrijednost	Do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Nakon 5 god.	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.					
<i>Beskamatne</i>					
Potraživanja od kupaca	2.156	2.156	-	-	2.156
Novac i novč. ekvivalenti	18.683	18.683	-	-	18.683
<i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i>					
Ostala financijska imovina	57.349	60.216	-	-	60.216
	78.188	81.055	-	-	81.055
Na dan 31. prosinca 2015.					
<i>Beskamatne</i>					
Potraživanja od kupaca	2.126	2.126	-	-	2.126
Novac i novč. ekvivalenti	18.461	18.461	-	-	18.461
<i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i>					
Ostala financijska imovina	94.363	99.081	-	-	99.081
	114.950	119.668	-	-	119.668

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Dospijeće instrumenata po promjenjivoj stopi utvrđeno je na temelju informacija kojima Društvo trenutno raspolaže.

	<u>Nominalna vrijednost</u>	<u>Do 1 g.</u>	<u>Od 1 do 5 g.</u>	<u>Nakon 5 god.</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 31. prosinca 2016.					
<i>Beskamatne</i>					
Obveze prema dobavljačima	4.980	4.706	171	103	4.980
<i>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</i>	-	-	-	-	-
<i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i>					
Kredit	<u>268.728</u>	<u>21.305</u>	<u>116.212</u>	<u>214.683</u>	<u>352.200</u>
	273.708	26.011	116.383	214.786	357.180
Na dan 31. prosinca 2015.					
<i>Beskamatne</i>					
Obveze prema dobavljačima	7.871	5.174	1.798	899	7.871
<i>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</i>	-	-	-	-	-
<i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i>					
Kredit	<u>294.459</u>	<u>55.843</u>	<u>111.686</u>	<u>251.293</u>	<u>418.822</u>
	302.330	61.017	113.484	252.192	426.693

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno sa 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Valutni rizik

Društvo je izloženo uglavnom promjenama valutnog tečaja u odnosu na euro, budući da je dio potraživanja od kupaca i kredita te ulaganja u financijske instrumente – obveznice nominiran u eurima. Ostala imovina i ostale obveze su najvećim dijelom nominirane u kunama.

Slijedi pregled vrijednosti novčanih sredstava i obveza Društva na dan 31. prosinca nominiranih u stranim valutama (prikazano u izvještajnoj valuti):

	Novac i potraživanja		Obveze i krediti	
	2016.	2015.	2016.	2015.
EUR	1.973	14.784	24.085	39.669

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo riziku promjene tečaja eura i sljedeća tablica pokazuje osjetljivost Društva na 10%-tno povećanje valutnog tečaja za euro (EUR). Analiza osjetljivosti uključuje stanje novčanih sredstava uvećanih za potraživanja od kupaca iz inozemstva i dugoročnih i kratkoročnih obveza u eurima na dan 31. prosinca i prilagođava njihovu konverziju u kune na kraju izvještajnog razdoblja za promjenu tečaja od 10%.

Analiza 10%-tnog pada i rasta tečaja

	31. prosinca 2016.		Tečaj +/- 10%	31. prosinca 2015.		Tečaj +/-10%
	EUR	HRK		EUR	HRK	
Novac i financijska imovina	1.973	14.933	1.493	14.784	112.877	11.288
Obveze i krediti	(24.085)	(182.267)	(18.227)	(39.669)	(302.875)	(30.288)
Neto učinak			(16.734)			(19.000)

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance.