

HOTELI MAKARSKA d.d. - Makarska

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
2018**

Sadržaj

Godišnje izvješće – izvješće posloводства	3
Osnovni podaci o Društvu	3
Odluka Uprave o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja	8
Odluka Nadzornog odbora o utvrđivanju financijskih izvještaja i utvrđivanju prijedloga odluke o pokriću gubitka	10
Godišnja financijska izvješća	13
Godišnji financijski izvještaji uključujući izvješće neovisnog revizora	21
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja	23
Izvješće neovisnog revizora	24
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	29
Izvještaj o financijskom položaju	30
Izvještaj o promjenama kapitala	31
Izvještaj o novčanom toku	33
Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)	34

GODIŠNJE IZVJEŠĆE – IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

Izvješće je sastavljeno temeljem odredbi iz članka 250. Zakona o trgovačkim društvima i odredbama članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala. Uprava dioničkog društva "Hoteli Makarska" d.d. sastavila je izvješće u skladu s odredbama iz članka 21. Zakona o računovodstvu.

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

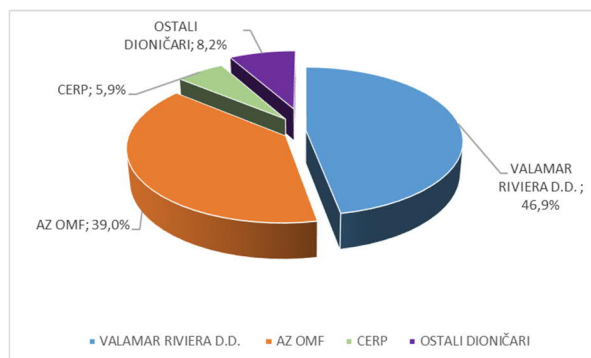
Naziv: "Hoteli Makarska" d.d.
Sjedište: 21300 MAKARSKA, Šetalište dr. Franje Tuđmana 1
Matični broj: 3324877
Poslovni račun 1: HR6323400091110087077 - PBZ Zagreb d.d.
Poslovni račun 2: HR4023600001101388090 - Zagrebačka banka d.d.
Šifra djelatnosti: 5510 – Hoteli
Društvo u svom sastavu ima tri hotela. Glavna djelatnost je pružanje usluga smještaja, hrane i pića.

Osobe ovlaštene za zastupanje:

Joško Lelas, predsjednik Uprave, Put Kulice 2, Makarska
Anđelko Skvrce, član Uprave, Kneza Domagoja 14, Dubrovnik

Vlasnička struktura na dan 31.12.2018:

DIONIČARI	DIONICA	%
VALAMAR RIVIERA d.d.	525.379	46,9%
AZ OMF	436.594	39,0%
CERP	66.209	5,9%
OSTALI DIONIČARI	91.288	8,2%
UKUPNO:	1.119.470	100%



Ključni podaci o poslovanju za 12 mjeseci 2018

Osnovna djelatnost poslovanja Društva je pružanje usluga smještaja, hrane i pića.

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	726	726	100,0
Broj ležaja/osoba (kapacitet)	1.416	1.416	100,0
Broj prodanih smještajnih jedinica	114.303	115.002	100,6
Broj noćenja	234.914	235.889	100,4
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	45,45%	45,64%	100,4
ADR (po noćenju)	283,34	300,38	106,0
ADR (po zauzetoj SJ)	582,32	616,14	105,8
RevPAR (po zauzetoj SJ)	91.682	97.599	106,5

Poslovni prihodi po hotelima za razdoblje 1-12/2018.:

	2018	2017	Indeks 18/17
Meteor	42.057.618	39.647.194	106,1
Dalmacija	23.562.810	22.149.864	106,4
TN Rivijera	13.302.886	12.432.812	107,0
Tenis centar	689.195	658.969	104,6
UKUPNO:	79.612.509	74.888.839	106,3

U razdoblju 1-12/2018. ostvareni su slijedeći poslovni rezultati:

Poslovni prihodi veći su za 5 milijuna kuna odnosno za 6,6% u odnosu na prošlu godinu. Rast poslovnih prihoda povezan je u najvećoj mjeri s rastom prosječnih cijena smještaja u kombinaciji s redistribucijom prodajnih kanala, ali su povećani i prihodi hrane i pića te ostali poslovni prihodi (najam, parking, sport i animacija) dok su fizički pokazatelji broja noćenja bili u blagom porastu (0,4%).

Financijski prihodi manji su za 1,24 milijuna kuna odnosno za 50,4% u odnosu na prošlu godinu. S obzirom na gotovo zanemarive iznose kamatnih prihoda ostvarenih na viškove sredstava (deviznih) na računima Društva, gotovo cijeli iznos financijskih prihoda proizlazi iz pozitivnih tečajnih razlika obračunatih na promjene stanja deviznih potraživanja od kupaca, deviznih sredstava na računima i stanja glavnica kredita indeksiranih uz valutu EUR. Manje oscilacije tečaja EUR/HRK u odnosu na kraj prethodne poslovne godine, rezultirale su manjim pozitivnim, ali i negativnim tečajnim razlikama.

Ukupni prihodi dosegli su iznos od 82,1 milijun kuna i veći su za 3,8 milijuna kuna što je za 4,8% više u odnosu na prethodnu godinu.

Poslovni rashodi veći su za 27,9 milijuna kuna odnosno za 43,9% u odnosu na prošlu godinu. Značajno povećanje prvenstveno je posljedica promjene računovodstvenih procjena u dijelu povećanja amortizacijskih stopa na građevinske objekte s 2% na 4% (efekt povećanja 7,5 milijuna kuna).

Po prvi put izvršeno je ukalkuliranje troška zaradenih sati preraspodjele i pripadajućeg, a neiskorištenog godišnjeg odmora, što je rezultiralo povećanim troškovima osoblja. Takva promijenjena politika obračuna troškova rada (ukalkuliranje zaradenih sati preraspodjele u trenutku kad su i zaradeni) nastavila se do kraja godine što je, zajedno s ostalim efektima na trošak osoblja, rezultiralo ukupnim povećanjem troškova osoblja za 3,7 milijuna kuna ili za 15%.

Nadalje, pored dosadašnjih rezerviranja za sudske sporove izvršena su dodatna rezerviranja u iznosu od 13,98 milijuna kuna za sudski spor s Gradom Makarska za zemljište Turističkog naselja Rivijera što je također imalo značajan utjecaj na krajnji rezultat poslovanja.

Financijski rashodi manji su za 1,1 milijun kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kao posljedica u prvom redu manjih negativnih tečajnih razlika (za 0,73 milijuna kuna) uslijed slabije izraženih oscilacija tečaja EUR/HRK u odnosu na kraj prošle poslovne godine te smanjenih troškova financiranja (kamata) uslijed smanjenja glavnice i snižavanja kamatnih stopa na kredite sa 3 na 2% od 1.11.2018.g.

Slijedom prethodno navedenog ukupni rashodi veći su za 26,8 milijuna kuna te je ostvaren gubitak prije oporezivanja od (11,2) milijuna kuna.

U toku 2018. godine Društvo nije imalo aktivnosti istraživanja i razvoja.

Društvo nema podružnica o kojima bi izvještavalo.

SKRAĆENI RAČUN DOBITI / GUBITKA

u 000 HRK

STAVKE PRIHODA I RASHODA	2017	2018	indeks 18/17
I. POSLOVNI PRIHODI	75.895	80.893	106,6
III. FINANCIJSKI PRIHODI	2.440	1.217	49,9
IX. UKUPNI PRIHODI	78.335	82.110	104,8
II. POSLOVNI RASHODI	(63.688)	(91.594)	143,8
IV. FINANCIJSKI RASHODI	(2.830)	(1.728)	61,1
X. UKUPNI RASHODI	(66.518)	(93.323)	140,3
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	11.817	(11.212)	-94,9

KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI (u 000 kn)	2017	2018	indeks 18/17
EBITDA – operativna (posl.pr.- posl.rash.+amortiz.+vr.uskl.)	21.831	6.756	30,9
EBITDA operativna marža %	28,8%	8,4%	-
Rezerviranja	901	14.431	1601,7
Prilagođena EBITDA – uvećana za rezerviranja	22.731	21.187	93,2
Prilagođena EBITDA marža – uvećana za rezerviranja	30,0%	26,2%	-
EBIT	12.235	(10.701)	-78,5
EBIT marža %	16,1%	-13,2%	-
EBT – bruto dobit (gubitak)	11.862	(11.212)	-
Neto dobit (gubitak)	9.894	(9.285)	-93,8
Neto dug (obveze – novac – potraživanja)	(19.040)	(36.241)	-190,4
Neto dug / EBITDA	-0,87	-5,36	616
Neto dug / EBITDA prilagođena	-0,84	-1,71	204

➤ Očekivanja

Očekivanja od poslovne 2019. godine:

U sljedećoj poslovnoj godini očekuje se daljnji rast svih pokazatelja uspješnosti poslovanja daljnjim podizanjem kvalitete usluge i kvalitete sadržaja u objektima te daljnjom izobrazbom ključnih kadrova u suradnji s menadžment kompanijom. Na jesen 2018. g. pokrenut je investicijski ciklus vrijedan 17,5 milijuna kuna, od čega se najznačajniji dio od 15,1 milijuna kuna ulaže u I. fazu rekonstrukcije i redizajna Hotela Meteor (kompletna rekonstrukcija i redizajn restorana, redizajn lobby bar-a, redizajn 111 smještajnih jedinica, blagi redizajn recepcije i pool bar-a). Ostala ulaganja odnose se na ulaganja u osnovna sredstva, IT infrastrukturu (uključivo programsku podršku), projekte iz područja sigurnosti te branding i signalizaciju.

Daljnje poslovanje i razvoj investicijskih planova Društva ovisi i o razvojnim ograničenjima investicijskog okruženja u kojem ono posluje. Strateški razvoj i dugoročno kvalitetno upravljanje prostorom podrazumijeva poticajno investicijsko i poslovno okruženje sa rasterećenjem turističkog sektora od visoke stope PDV-a u odnosu na sektorsku konkurenciju izvan Republike Hrvatske. Pored navedenog, daljnja ulaganja podrazumijevaju rješavanje određenih imovinsko-pravnih odnosa.

Očekivanja od vlasničkog utjecaja:

Očekuje se da će suradnja s novim većinskim vlasnikom Društva, Valamar Riviera d.d., u narednim godinama donijeti znatan pozitivan iskorak u rezultatima poslovanja u prvom redu kroz kvalitetniji nastup na zahtjevnim emitivnim tržištima koristeći već dobro uhodane kanale prodaje, podizanje kvalitete proizvoda i usluga, uvođenje novih znanja i vještina kod rukovodećeg kadra i zaposlenika te korištenjem sinergijskih učinaka.

➤ **Značajni poslovni događaji u proteklom periodu**

Nakon što su Valamar Riviera d.d. i AZ OMF zajedničkim djelovanjem postali većinski vlasnici Društva, održana je Glavna skupština Društva 17.07.2018. na kojoj je imenovan novi Nadzorni odbor od pet članova. Predsjednik NO je gospodin Branimir Škurla, zamjenik gospodin Tomislav Dumančić te članovi gospoda Mladen Maleš i Marko Ožić-Bebek, dok je gospođa Nikolina Radalj imenovana ispred Radničkog vijeća.

Nadzorni odbor imenovao je Upravu društva. Za predsjednika Uprave imenovan je gospodin Joško Lelas dok je za člana Uprave imenovan gospodin Anđelko Skvrce.

➤ **Značajniji poslovni događaji nakon datuma bilance**

Nije bilo značajnijih poslovnih događaja nakon datuma bilance, a do izrade ovog izvještaja.

➤ **Rizici u poslovanju**

- Društvo je izloženo valutnim rizicima odnosno promjenama tečaja EUR/HRK jer se najznačajniji dio prometa odvija s kupcima u valuti EUR. Pad tečaja EUR/HRK (jačanje domaće valute) može rezultirati smanjenjem prihoda realiziranih u EUR. S druge strane i kreditne obveze su nominirane u EUR, ali imajući u vidu nisku zaduženost društva utjecaj na rezultat poslovanja na strani obveza je bitno manji.
- Društvo nema značajan rizik promjene kamatnih stopa. Od 1.11.2018.g. Društvo je u pregovorima s poslovnom bankom uspjelo sniziti kamatne stope na kredite sa 3% na 2%.
- Društvo ima mali rizik nelikvidnosti zbog obveza po kreditima, obveza prema radnicima i dobavljačima u slučaju političkih promjena u emitivnim zemljama čime bi izostali planirani priljevi. Uprava društva osigurava dovoljnu količinu raspoloživih novčanih sredstava za uredno podmirivanje svih obveza.
- Značajan rizik za turizam predstavlja terorizam kao faktor sigurnosti što bi se svakako negativno odrazilo na poslovanje, ali Hrvatska je za sada sigurna zemlja.
- Rizik od promjene poreznih i drugih propisa – učestale promjene poreznih propisa mogu bitno utjecati na planirane rezultate poslovanja (u pravilu negativno) budući Društvo prodaju za narednu poslovnu godinu planira 6-10 mjeseci pred kraj tekuće poslovne godine te je vrlo često u nemogućnosti reagirati i u pravilu samo snosi teret takvih izmjena.

➤ **Povezana društva**

Transakcije s povezanim društvima u skladu su sa MSFI te pripadajući iznos potraživanja i obveza uključujući prihode od prodaje i nabave su primjereno evidentirani. Ove transakcije obavljaju se pod istim uvjetima u kojima bi se obavljale da su bile između nepovezanih društava. Usluge su obračunavane po tržišnim uvjetima. Društvo je većinski vlasnik društva Praona d.o.o. (55%) koje pruža usluge pranja rublja za povezano društvo i vanjske korisnike. S početkom kolovoza ove godine, a temeljem sklopljenog *Ugovora o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima Društva*, Društvo je korisnik usluga većinskog vlasnika Valamar Riviera d.d.

➤ **Zaposlenost**

Na dan 31.12.2018. društvo je imalo 183 zaposlenika. Od toga je 143 stalno zaposlenih i 40 sezonskih radnika. Prošle godine na isti dan bilo je ukupno 171 zaposlenika od čega 150 stalnih i 21 sezonski.

➤ **Značajnija ulaganja**

Društvo u proteklom periodu nije imalo značajnih ulaganja u fiksnu imovinu. Tijekom 2018. godine provedeno je više ulaganja manjih vrijednosti u ukupnom iznosu od 5,1 milijuna kuna.

➤ **Dionice društva**

Na Zagrebačkoj burzi nakon zajedničkog stjecanja većinskog udjela u Društvu od strane Valamar Riviera d.d. i AZ OMF-a, zabilježena je zadnja promjena 03.08.2018. kada je obavljena jedna transakcija sa 95.376 dionica po cijeni od 278,00 kuna.

Tijekom 2018. godine nije bilo otkupa vlastitih dionica Društva.

➤ **Kodeks korporativnog upravljanja**

Društva Hoteli Makarska d.d. u svom radu primjenjuje i vodi se načelima prakse korporativnog upravljanja. Društvo nije donosilo vlastiti kodeks korporativnog upravljanja već u radu primjenjuje odredbe Kodeksa Zagrebačke burze, o čemu se očituje u godišnjem upitniku kojeg čini javnom dostupnim objavom sukladno propisima. Upitnik s odgovorima po kojima se precizno vidi koje odredbe Kodeksa Društvo primjenjuje, a koje ne, javno je dostupan na službenim web stranicama Zagrebačke burze (www.zse.hr)

Dionice Društva uvrštene su u Redovito tržište Zagrebačke burze, a izvješće o vlasničkoj strukturi (značajniji imatelji) navedeno je u poglavlju „Vlasnička struktura“ Godišnjeg izvješća.

Podaci o značajnijim imateljima dionica dostupni su svakodnevno na službenim web stranicama SKDD (www.skdd.hr).

Osnovna obilježja upravljanja rizicima navedeni su u „Rizici u poslovanju“ Godišnjeg izvješća.

Društvo u okviru svojeg organizacijskog modela u kojem posluje i unutar kojeg se događaju svi poslovni procesi, ima razvijene sustave internih kontrola na svim značajnim razinama koje, između ostaloga, omogućavaju fer i korektno prezentiranje financijskih i poslovnih izvješća.

Glavna skupština u cijelosti se saziva i održava sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statutu Društva. Poziv za skupštinu, prijedlozi, te po Skupštini donesene odluke javno se objavljuju u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonu o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze.

Jedna dionica daje pravo na jedan glas, a ne postoje izdani vrijednosni papiri koji daju posebna prava niti ograničenja. Prijava na skupštinu ograničena je na način da se od dioničara traži da prijavi svoje sudjelovanje sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora utvrđena su Statutom te odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Pravila o imenovanju ne sadrže nikakva ograničenja koja bi zadirala u raznolikost obzirom na spol, dob, struku, obrazovanje i ostalo.

Ovlasti članova Uprave usklađene su u potpunosti s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Broj: _____

Makarska, 20.02.2018.

Uprava **HOTELI MAKARSKA** d.d. iz Makarske, Dr Franje Tuđmana 1 (dalje u tekstu: Društvo), sukladno odredbama članka 250.a, 300.a i 300.b Zakona o trgovačkim društvima, članka 403. i 404. Zakona o tržištu kapitala i članka 19., 20. i 21. Zakona o računovodstvu, na svojoj sjednici održanoj dana 20. veljače 2018. godine, donijela je sljedeću:

O D L U K U

I

Utvrđuje se Godišnji izvještaj Društva, sve u tekstu „GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2018“ koji čini privitak ove odluke.

II

Utvrđuju se Godišnji financijski izvještaji za 2018. godinu, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka), izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I. ove odluke.

III

Utvrđuje se da je revizor Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba sačinio revizorska izvješća za 2018. godinu, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

IV

Utvrđuje se Izvješće Uprave o stanju Društva / Izvještaj posloводства za period od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I. ove odluke.

V

Utvrđuje se prijedlog odluke da se ostvaren gubitak Društva u 2018. godini u iznosu od -9.284.622,15 kuna pokrije iz zadržane dobiti Društva.

VI

Sukladno odredbi članka 300. b Zakona o trgovačkim društvima:

1. podnosi se Nadzornom odboru Društva izvještaj iz točke II. i IV. ove odluke na ispitivanje i predlaže se da na te Izvještaje Nadzorni odbor dade suglasnost,
2. dostavlja se Nadzornom odboru Društva revizorsko izvješće iz točke III. ove odluke radi zauzimanja stava,
3. predlaže se Nadzornom odboru Društva da se suglasi s prijedlogom Odluke o gubitku sukladno točki V. ove Odluke, te da se tako usuglašen prijedlog uputi Glavnoj skupštini na donošenje.

VII

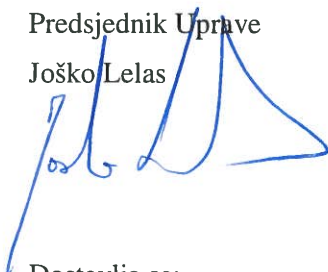
Po donošenju odluka Nadzornog odbora u smislu točke VI, Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom s prijedlogom odluke o pokriću gubitka iz točke V, objavit će se sukladno odredbi članka 403 i članka 440 stavak 4 Zakona o tržištu kapitala u propisanom roku.

VIII

Ova Odluka s prijedlogom odluke o upotrebi dobiti iz točke V, Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom i odluke Nadzornog odbora iz točke VI ove odluke po njihovu donošenju, dostavit će se u propisanom roku Financijskoj agenciji radi objave sukladno odredbi članka 30 Zakona o računovodstvu.

Predsjednik Uprave

Joško Lelas



Član Uprave

Andelko Skvrce



Dostavlja se:

- Nadzornom odboru
- HANFA - Službeni registar propisanih informacija, sukladno točki VII
- Zagrebačka burza d.d., sukladno točki VII
- FINA, sukladno točki VIII
- Pismohrana

**ODLUKA NADZORNOG ODBORA O UTVRĐIVANJU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I
UTVRĐIVANJU PRIJEDLOGA ODLUKE O POKRIĆU GUBITKA**

HOTELI MAKARSKA d.d.

Šetalište dr. Franje Tuđmana 1

21300 Makarska

Nadzorni odbor

Broj: 16-03/2019-NO

Makarska, 25.02.2019.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 55/2019., Nadzorni odbor Hoteli Makarska d.d. Makarska, na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2019. godine, jednoglasno je donio sljedeću

ODLUKU

I.

Daje se suglasnost na Godišnje izvješće za 2018. godinu društva Hoteli Makarska d.d. Makarska:

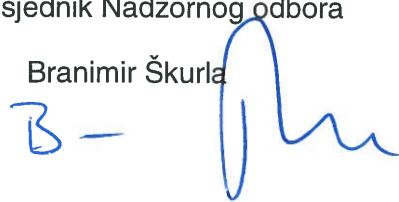
1. Godišnje financijske izvještaje za 2018. godinu, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;
2. Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskog društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba;
3. Godišnji izvještaj uprave o stanju društva / Izvještaj posloводства.

II.

Sukladno odredbi članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima davanjem suglasnosti iz točke I. ove Odluke, Godišnji financijski izvještaji društva Hoteli Makarska d.d. Makarska za 2018. godinu su utvrđeni od Uprave i Nadzornog odbora.

Predsjednik Nadzornog odbora

Branimir Škurla



HOTELI MAKARSKA d.d.

Šetalište dr. Franje Tuđmana 1

21300 Makarska

Nadzorni odbor

Broj: 17-03/2019-NO

Makarska, 25.02.2019.

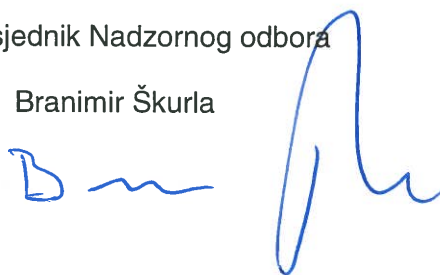
Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 56/2019., Nadzorni odbor Hoteli Makarska d.d. Makarska, na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2019. godine, donio je jednoglasno sljedeću

ODLUKU

Nadzorni odbor nema prigovora na izjavu Uprave danu temeljem odredbe članka 497. stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima u Izvješću o odnosima s povezanim društvima za 2018. godinu i suglasan je sa Izvješćem revizora Ernst & Young d.o.o. danom na Izvješće Uprave o odnosima s povezanim društvima za 2018. godinu.

Predsjednik Nadzornog odbora

Branimir Škurla



HOTELI MAKARSKA d.d.

Šetalište dr. Franje Tuđmana 1

21300 Makarska

Nadzorni odbor

Broj: 19-03/2019-NO

Makarska, 25.02.2019.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 57/2019., Nadzorni odbor HOTELI MAKARSKA d.d., na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2019. godine, jednoglasno je utvrdio prijedlog sljedeće

ODLUKE

I.

Utvrđuje se da je za poslovnu godinu koja je završila 31.12.2018., Društvo ostvarilo gubitak u iznosu od -9.284.622,15 kn (slovima: devetmilijunadvjestoosamdesetčetiri tisućešestodvadesetdvijekuneipetnaestlipa).

II.

Gubitak iz točke I. ove Odluke pokriti će se iz zadržane dobiti Društva i to:

- 4.893.740,68 kuna iz zadržane dobiti za 2015. godinu
- 4.390.881,47 kuna iz zadržane dobiti za 2016. godinu

III.

Predlaže se Glavnoj skupštini da prihvati usuglašeni prijedlog Nadzornog odbora i Uprave Društva, utvrđen u točki I. i II. ove Odluke.

Predsjednik Nadzornog odbora

Branimir Škurla



GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

KONSOLIDIRANA BILANCA stanje na dan 31.12.2018

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	-	-
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	249.957.995	239.795.835
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	17.556	199.342
1. Izdaci za razvoj	004	-	-
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	17.556	199.342
3. Goodwill	006	-	-
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	-	-
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	-	-
6. Ostala nematerijalna imovina	009	-	-
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	248.756.651	236.457.512
1. Zemljište	011	69.505.511	70.815.034
2. Građevinski objekti	012	158.298.157	143.273.005
3. Postrojenja i oprema	013	15.269.026	14.616.158
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	4.267.141	4.696.328
5. Biološka imovina	015	502.259	439.530
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	180.888	141.598
7. Materijalna imovina u pripremi	017	602.920	2.345.110
8. Ostala materijalna imovina	018	130.749	130.749
9. Ulaganje u nekretnine	019	-	-
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	302.360	330.080
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	-	-
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	-	-
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	-	-
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	-	-
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	-	-
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	302.360	330.080
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	-	-
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	-	-
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	-	-
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	-	-
3. Ostala potraživanja	032	-	-
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	881.428	2.808.901
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	39.577.400	56.594.046
I. ZALIHE (036 do 042)	035	612.180	508.275
1. Sirovine i materijal	036	612.180	508.275
2. Proizvodnja u tijeku	037	-	-
3. Gotovi proizvodi	038	-	-
4. Trgovačka roba	039	-	-
5. Predujmovi za zalihe	040	-	-
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	-	-
7. Biološka imovina	042	-	-
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	2.170.495	5.364.565
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	-	-
2. Potraživanja od kupaca	045	1.961.284	2.231.733
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	-	641.381
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	10.002	582
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	193.535	2.470.904
6. Ostala potraživanja	049	5.674	19.965
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	-	-
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	-	-
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	-	-
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	-	-
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	-	-
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	-	-
7. Ostala financijska imovina	057	-	-
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	36.794.725	50.721.206
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		93.438
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	289.535.395	296.483.319
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	31.761.733	3.387.796

KONSOLIDIRANA BILANCA
stanje na dan 31.12.2018

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	255.911.781	246.054.638
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	223.894.000	223.894.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-	-
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	1.481.063	2.465.982
1. Zakonske rezerve	066	1.481.063	2.465.982
2. Rezerve za vlastite dionice	067	-	-
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	-	-
4. Statutarne rezerve	069	-	-
5. Ostale rezerve	070	-	-
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-	-
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	15.865.104	24.488.476
1. Zadržana dobit	073	15.865.104	24.488.476
2. Preneseni gubitak	074	-	-
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	9.967.241	-9.231.232
1. Dobit poslovne godine	076	9.967.241	-
2. Gubitak poslovne godine	077	-	9.231.232
VII. MANJINSKI INTERES	078	4.704.373	4.437.412
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	7.227.037	21.044.344
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.754.127	1.422.157
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	-	-
3. Druga rezerviranja	082	5.472.910	19.622.187
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	17.567.328	13.731.016
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	-	-
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	-	-
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	17.567.328	13.099.110
4. Obveze za predujmove	087	-	-
5. Obveze prema dobavljačima	088	-	-
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	-	-
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	-	-
8. Ostale dugoročne obveze	091	-	-
9. Odgođena porezna obveza	092	-	631.906
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	8.829.249	12.936.675
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	-	-
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	-	-
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	4.588.014	4.566.743
4. Obveze za predujmove	097	1.184.830	240.886
5. Obveze prema dobavljačima	098	576.347	4.160.837
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	-	-
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	-	-
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.508.321	3.151.514
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	971.737	816.695
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	-	-
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	-	-
12. Ostale kratkoročne obveze	105	-	-
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	-	2.716.646
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	289.535.395	296.483.319
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	31.761.733	3.387.796
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	251.207.408	241.617.226
2. Pripisano manjinskom interesu	110	4.704.373	4.437.412

NEKONSOLIDIRANA BILANCA
stanje na dan 31.12.2018.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	-	-
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	236.325.116	226.044.972
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	17.556	197.255
1. Izdaci za razvoj	004	-	-
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	17.556	197.255
3. Goodwill	006	-	-
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	-	-
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	-	-
6. Ostala nematerijalna imovina	009	-	-
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	232.027.572	219.612.536
1. Zemljište	011	68.027.670	68.027.670
2. Građevinski objekti	012	152.874.232	139.059.348
3. Postrojenja i oprema	013	5.616.697	6.494.599
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	4.108.257	4.433.443
5. Biološka imovina	015	502.259	439.530
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	180.888	141.598
7. Materijalna imovina u pripremi	017	586.820	885.599
8. Ostala materijalna imovina	018	130.749	130.749
9. Ulaganje u nekretnine	019	-	-
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.398.560	3.426.280
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	3.096.200	3.096.200
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	-	-
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	-	-
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	-	-
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	-	330.080
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	302.360	-
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	-	-
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	-	-
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	-	-
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	-	-
3. Ostala potraživanja	032	-	-
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	881.428	2.808.901
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	36.905.087	54.014.316
I. ZALIHE (036 do 042)	035	415.783	350.098
1. Sirovine i materijal	036	415.783	350.098
2. Proizvodnja u tijeku	037	-	-
3. Gotovi proizvodi	038	-	-
4. Trgovačka roba	039	-	-
5. Predujmovi za zalihe	040	-	-
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	-	-
7. Biološka imovina	042	-	-
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	954.299	3.305.639
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	-	-
2. Potraživanja od kupaca	045	788.515	851.708
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	-	-
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	-	582
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	165.784	2.453.349
6. Ostala potraživanja	049	-	-
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	-	-
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	-	-
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	-	-
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	-	-
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	-	-
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	-	-
7. Ostala financijska imovina	057	-	-
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	35.535.005	50.358.579
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	-	92.324
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	273.230.203	280.151.612
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	30.426.900	1.908.206

NEKONSOLIDIRANA BILANCA
stanje na dan 31.12.2018.

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	248.553.820	239.269.197
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	223.894.000	223.894.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-	-
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	1.481.063	2.465.982
1. Zakonske rezerve	066	1.481.063	2.465.982
2. Rezerve za vlastite dionice	067	-	-
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	-	-
4. Statutarne rezerve	069	-	-
5. Ostale rezerve	070	-	-
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-	-
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	13.329.566	22.193.838
1. Zadržana dobit	073	13.329.566	22.193.838
2. Preneseni gubitak	074	-	-
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	9.849.191	-9.284.623
1. Dobit poslovne godine	076	9.849.191	-
2. Gubitak poslovne godine	077	-	9.284.623
VII. MANJINSKI INTERES	078	-	-
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	7.227.037	21.044.344
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.754.127	1.422.157
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	-	-
3. Druga rezerviranja	082	5.472.910	19.622.187
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	13.704.887	7.730.225
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	-	-
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	-	-
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	13.704.887	7.730.225
4. Obveze za predujmove	087	-	-
5. Obveze prema dobavljačima	088	-	-
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	-	-
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	-	-
8. Ostale dugoročne obveze	091	-	-
9. Odgođena porezna obveza	092	-	-
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	3.744.459	9.692.868
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	-	-
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	-	-
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	196.705	3.041.298
4. Obveze za predujmove	097	987.588	240.886
5. Obveze prema dobavljačima	098	378.100	2.749.425
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	-	-
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	1.217.287	-
8. Obveze prema zaposlenicima	101	964.779	2.854.158
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	-	807.101
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	-	-
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	-	-
12. Ostale kratkoročne obveze	105	-	-
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	-	2.414.978
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	273.230.203	280.151.612
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	30.426.900	1.908.206

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI/GUBITKA OD 01.01. DO 31.12.2018. GODINE

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	5
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	83.983.433	89.181.234
1. Prihodi od prodaje	112	82.681.106	87.747.568
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.302.327	1.433.666
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	71.111.754	99.589.270
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-	-
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	23.639.967	22.099.300
a) Troškovi sirovina i materijala	117	16.503.079	17.162.443
b) Troškovi prodane robe	118	-	-
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.136.888	4.936.857
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	28.478.469	32.481.149
a) Neto plaće i nadnice	121	18.161.478	20.242.300
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.264.840	7.634.799
c) Doprimosi na plaće	123	4.052.151	4.604.050
4. Amortizacija	124	11.024.002	19.349.320
5. Ostali troškovi	125	-	9.461.707
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	62.419	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	-	-
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	62.419	-
7. Rezerviranja	129	900.919	14.431.024
8. Ostali poslovni rashodi	130	7.005.978	1.766.771
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.473.058	1.358.020
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	-	-
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	2.473.058	1.358.020
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	-	-
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	-	-
5. Ostali financijski prihodi	136	-	-
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	3.272.646	2.059.570
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	-	-
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	3.272.646	2.059.570
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	-	-
4. Ostali financijski rashodi	141	-	-
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	-	-
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	-	-
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	-	-
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	-	-
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	86.456.491	90.539.254
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	74.384.400	101.648.840
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	12.072.091	-11.109.587
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	12.072.091	-
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	-	-11.109.587
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.008.264	-1.905.078
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	10.063.827	-9.204.509
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	10.063.827	-
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	-	-9.204.509

NEKONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI/GUBITKA OD 01.01. DO 31.12.2018. GODINE

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	5
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	75.895.114	80.893.460
1. Prihodi od prodaje	112	74.787.364	79.625.357
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.107.750	1.268.103
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	63.687.507	91.594.235
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-	-
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	19.611.471	20.509.668
a) Troškovi sirovina i materijala	117	13.924.213	14.652.387
b) Troškovi prodane robe	118	-	-
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.687.258	5.857.281
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	24.806.834	28.521.196
a) Neto plaće i nadnice	121	15.756.892	17.713.286
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.536.632	6.785.014
c) Doprinosi na plaće	123	3.513.310	4.022.896
4. Amortizacija	124	9.535.796	17.457.096
5. Ostali troškovi	125	8.188.499	8.960.184
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	-	-
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	-	-
7. Rezerviranja	129	900.919	14.431.024
8. Ostali poslovni rashodi	130	643.988	1.715.067
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.439.550	1.216.958
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	-	-
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	2.439.550	1.216.958
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	-	-
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	-	-
5. Ostali financijski prihodi	136	-	-
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	2.830.472	1.728.278
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	-	-
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	2.830.472	1.728.278
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	-	-
4. Ostali financijski rashodi	141	-	-
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	-	-
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	-	-
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	-	-
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	-	-
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	78.334.664	82.110.418
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	66.517.979	93.322.513
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	11.816.685	-11.212.095
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	11.816.685	-
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	-	11.212.095
XII. POREZ NA DOBIT	151	1.967.494	-1.927.472
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	9.849.191	-9.284.623
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	9.849.191	-
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	-	9.284.623

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31.12.2018.

Ukupna imovina društva iznosi 280,1 milijun kuna i veća je u odnosu na 31.12.2017.g. za 2,5%.

Dugotrajna imovina je smanjena u promatranom razdoblju za 10,3 milijuna kuna. S jedne strane nije bilo značajnijih ulaganja, a s druge strane povećana je amortizacija uslijed već spomenute promjene računovodstvene procjene i povećanja amortizacijskih stopa na građevinske objekte s 2 na 4%.

Kratkotrajna imovina bilježi rast od 46,4% u odnosu na prethodnu poslovnu godinu. U prvom redu povećano je stanje potraživanja od države za plaćene akontacije poreza na dobit tijekom godine. Povećano je stanje novca i novčanih ekvivalenata za 14,8 milijuna kuna ili 42% uslijed poboljšanih operativnih rezultata poslovanja.

Kapital i rezerve smanjeni su za 3,7% u odnosu na prošlu godinu jer je u promatranom razdoblju ostvaren gubitak od 9,3 milijuna kuna. Odlukom Skupštine Društva iz 07/2018 na teret rezultata poslovanja 2017.g. povećane su rezerve iz dobiti izdvajanjem 10% prošlogodišnje dobiti u iznosu od 984 tisuće kuna.

Rezerviranja za otpremnine, jubilarne nagrade i sudske sporove značajno su porasle zbog dodatnog rezerviranja za sudski spor s Gradom Makarska radi zemljišta TN Rivijera (13,9 milijuna kuna novo rezerviranje u tu svrhu) i ukupno na kraju godine iznose 21 milijun kuna.

Dugoročne obveze su smanjene tijekom godine uslijed redovne otplate glavnica po kreditima, a u međuvremenu nije bilo novih kreditnih zaduženja.

Kratkoročne obveze iznosile su 9,7 milijuna kuna što je značajan rast u odnosu na kraj prošle poslovne godine kad su iznosile 3,7 milijuna kuna. U prvom redu ovo je rezultat povećanih obveza prema dobavljačima s kojima su ugovoreni radovi na renoviranju hotela Meteor te obveza prema bankama koje dospijevaju u 2019. godini po dugoročnim kreditima, a što nije bilo iskazano prošle godine (prošle godine je sve bilo na dugoročnim obvezama).

Stavka koja se dodatno javlja ove godine odnosi se na odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja. Iznos od 2,4 milijuna kuna odnosi se na obračunate obveze za zarađene sate preraspodjele (do 31.12.2018.g.) i obračunate obveze za odobrene, a neiskorištene godišnje odmore radnika.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA RAZDOBLJE od 01.01.2018. do 31.12.2018.

Poslovni prihodi veći su u odnosu na prošlu godinu za 6,6% ili za gotovo 5 milijuna kuna. Rast prihoda u najvećem dijelu povezan je s ostvarenim rastom prosječnih cijena pansionorskog smještaja (rast od 6%) dok su fizički pokazatelji (broj noćenja) na prošlogodišnjoj razini.

Poslovni rashodi veći su u odnosu na prošlu godinu za 43,9%. Gledano po stavkama:

- Materijalni troškovi su veći (4,6%) u odnosu na isti period prošle godine.
- Troškovi osoblja veći su za 3,7 milijuna kuna ili 15% u prvom redu s osnova ukalkuliranih troškova odobrenih godišnjih odmora i zarađenih sati preraspodjele, zatim povećanja osnovice plaća za 3%, novih programa nagrađivanja radnika te nešto većeg broja angažiranih radnika u promatranom razdoblju.
- Najveći rast bilježi trošak amortizacije koja je u promatranom razdoblju veća za 7,9 milijuna kuna ili za 83% kao rezultat, u prvom redu, već spomenute promjene računovodstvene procjene u dijelu izmjene amortizacijskih stopa na građevine (povećanje sa 2 na 4%).
- Ostali troškovi veći su za 9,4% u odnosu na isti period prošle godine
- Rezerviranja su povećana za 13,5 milijuna kuna (neto), a odnose se na obračunate kamate za protekli period po rezervacijama za započete sudske sporove, jubilarne nagrade i otpremnine zaposlenika te novo rezerviranje za sudski spor s Gradom Makarska oko zemljišta TN Rivijera (13,9 milijuna kuna).
- Ostali poslovni rashodi su veći za 1,07 milijuna kuna, a glavnina se odnosi na naknade po Ugovoru o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima sklopljenim s društvom Valamar Riviera d.d.

Financijski prihodi sastoje se uglavnom od pozitivnih tečajnih razlika koje su manje u odnosu na prošlu godinu.

Financijski rashodi također su manji nego prošle godine. Sastoje se od negativnih tečajnih razlika i kamata na dugoročne kredite.

Ukupni prihodi iznose 82,1 milijuna kuna i veći su za 3,78 milijuna kuna odnosno za 4,8% u odnosu na ostvarene u istom periodu prošle godine.

Ukupni rashodi iznose 93,3 milijuna kuna i veći su za 26,8 milijun kuna odnosno za 40,3% u odnosu na ostvarene u istom periodu prošle godine. Prethodno je obrazloženo koje stavke su povećane i utjecale na ovakav rezultat ukupnih rashoda.

Slijedom gore navedenog gubitak prije oporezivanja za 12 mjeseci 2018. iznosi 11,2 milijuna kuna. Neto gubitak razdoblja nakon iskazanog odgođenog poreza iznosi (9,3) milijuna kuna.

**GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI UKLJUČUJUĆI IZVJEŠĆE NEOVISNOG
REVIZORA**

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja	23
Izvešće neovisnog revizora dioničarima Hoteli Makarska d.d.	24
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	29
Izvještaj o financijskom položaju	30
Izvještaj o promjenama kapitala	31
Izvještaj o novčanom toku	33
Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)	34-81

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

HOTELI MAKARSKA d.d.

Dr Franje Tuđmana 1

21300 Makarska

Makarska, 21/02/2019.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva i Grupe Hoteli Makarska d.d. za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- Da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- Da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- Da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi te
- Da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njegovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisali članovi Uprave:

Joško Lelas

Predsjednik Uprave

Andelko Skvrce

Član Uprave

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Hoteli Makarska d.d.

Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja Društva Hoteli Makarska d.d. (Društvo) i konsolidiranih financijskih izvještaja društva Hoteli Makarska d.d. i njemu ovisnog društva (zajedno – „Grupa“), koji obuhvaćaju odvojeni i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2018., odvojeni i konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala, odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz odvojene i konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za učinke pitanja opisanog u našem izvješću u odjeljku Osnova za mišljenje s rezervom pod točkom 1., priloženi godišnji financijski izvještaji Društva istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim Standardima Financijskoj Izvještavanja, usvojenima od EU, ("MSFI-ima, usvojenima od EU") i osim za učinke pitanja opisanih u našem izvješću u odjeljku Osnova za mišljenje s rezervom pod točkama 1. i 2., priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2018., njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s MSFI-ima, usvojenima od EU.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. Društvo i Grupa su u odvojenom i konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2018. godinu priznalo troškove zaposlenika i troškove neiskorištenih godišnjih odmora u iznosu od 1.865 tisuća kuna koji se odnose na prethodna razdoblja i trebali su biti priznati u prethodnim razdobljima. Društvo i Grupa nisu ispravili odgovarajuće iznose u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške. Da su Društvo i Grupa izvršili potrebne prepravke u skladu sa standardom, dobit prije oporezivanja u odvojenom i konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. bila bi veća za 1.865 tisuća kuna, neto dobit za isto razdoblje bila bi veća za 1.529 tisuća kuna, dok bi zadržana dobit na dan 1. siječnja 2018. bila niža za 1.529 tisuća kuna.
2. Dodatno, tijekom 2018. godine Grupa je priznala odgođenu poreznu obvezu u iznosu od 632 tisuća kuna koja predstavlja amortiziranu odgođenu poreznu obvezu koja je nastala iz razlike u fer vrijednosti zemljišta i zgrada u trenutku stjecanja društva Praona d.o.o. koje je provedeno 2011. godine i koja je trebala biti priznata u tom razdoblju. Grupa nije ispravila odgovarajuće iznose u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške. Da je Grupa izvršila potrebne prepravke u skladu sa standardom konsolidirana zadržana dobit bi na dan 1. siječnja 2018. bila niža za 653 tisuća kuna.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Društva i Grupe 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.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Uz pitanja opisana u dijelu Osnova za mišljenje s rezervom odredili smo da su niže opisana pitanja ključna revizijska pitanja koja je potrebno komunicirati u našem izvješću. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za svako pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima, pripremljen je u tom kontekstu.

Ispunili smo obveze opisane u Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i ta pitanja. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u odvojenim i konsolidiranim financijskim

izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Umanjenje vrijednosti turističkih objekata</p> <p>Pogledati bilješke 2.4 i 2.6 Računovodstvenih politika, Bilješku 4 (b) unutar ključnih računovodstvenih procjena i Bilješku 14 Nekretnine, postrojenja i oprema unutar odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.</p> <p>Na dan 31. prosinca 2018. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme iznosi 236.458 tisuća kuna (Grupa) i 219.613 tisuća kuna (Društvo) i predstavlja 80% i 78% ukupne imovine Grupe i Društva.</p> <p>Nekretnine, postrojenja i oprema se najvećim dijelom odnose na turističke objekte i povezanu imovinu te se mjere po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezervacije za umanjene vrijednosti, ako je potrebno. Imovina koja se amortizira pregledava se radi mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva.</p> <p>Proces procjene je kompleksan i visoko subjektivan i bazira se na pretpostavkama.</p> <p>Zbog navedenih razloga i značajnog utjecaja na odvojene i konsolidirane financijske izvještaje, umanjene vrijednosti turističkih objekata je identificirano kao ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naše revizijske procedure vezane za umanjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, između ostalog su uključivale:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ocjenu prikladnosti metodologije korištene za testiranje umanjenja vrijednosti; • Testiranje, na uzorku, ključnih procjena koje je koristila Uprava pri određivanju da li postoje indikatori umanjenja vrijednosti; • Pregled internih izvještaja Društva i Grupe i usporedba projekcija u modelu za pojedini turistički objekt ili jedinicu koja stvara novac sa povijesnim podacima uključujući, između ostalog, usporedbe bruto operativne dobiti, stopa popunjenosti, prosječne dnevne cijene, prihode po raspoloživoj sobi; • Testiranje procjena vrijednosti i ulaznih podataka korištenih u procjenama za turističke objekte za koje postoje indikatori umanjenja vrijednosti; • Ocjenu prikladnosti povezanih objava u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima i njihovu usklađenost sa MSFI-ima usvojenim od EU.

Ostala pitanja

Reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i Grupe za godinu završenu 31. prosinca 2017. obavio je drugi revizor koji je dana 30. ožujka 2018. godine izdao revizorsko mišljenje bez rezerve.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću Društva i Grupe za 2018. godinu

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Osim odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje sadrži Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Naše mišljenje o odvojenim i

konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

U vezi s našom revizijom godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje potrebne objave iz Članka 21. Zakona o računovodstvu te da li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja sadrži podatke iz članka 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства za 2018. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo izvješće posloводства za 2018. godinu sastavljeno u skladu sa Člankom 21. Zakona o računovodstvu;
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva i Grupe za 2018. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu; te
4. su dijelovi izjave o primjeni korporativnog upravljanja koji sadržavaju informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 3. i 4. Zakona o računovodstvu, uključenih u Godišnje izvješće Društva i Grupe za 2018. godinu, pripremljeni u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu i dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, priloženim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Dodatno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i Grupe i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvjestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства, Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja i Godišnjem izvješću. Kako je opisano iznad u odjeljku Osnova za mišljenje s rezervom, u 2018. godini Društvo i Grupa su priznali troškove zaposlenika i troškove neiskorištenih godišnjih odmora koji se odnose na prethodna razdoblja te su trebali biti iskazani u prethodnim razdobljima. Dodatno, tijekom 2018. godine Grupa je priznala odgođenu poreznu obvezu u iznosu od 632 tisuća kuna koja predstavlja amortiziranu odgođenu poreznu obvezu koja je nastala iz razlike u fer vrijednosti zemljišta i zgrada u trenutku stjecanja društva Praona d.o.o. koje je provedeno 2011. godine i koja je trebala biti priznata u tom razdoblju. Društvo i Grupa nisu ispravili prethodna razdoblja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja MRS 8. Slijedom navedenog zaključili smo da su i ostale informacije značajno krivo iskazane zbog istih razloga.

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za godišnje odvojene i konsolidirane financijske izvještaje Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, usvojenima od EU i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo i Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo i Grupa.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji odvojeni i 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 visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i 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 Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim odvojenim i konsolidiranim 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 i Grupa ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih odvojenih konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar grupe za izražavanje mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

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

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

Između pitanja o kojima se komunicira s Revizorskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima,

da pitanje ne treba objaviti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvješće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva od strane Glavne skupštine dioničara 17. srpnja 2018. te je naš neprekidan angažman trajao jednu godinu.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na dan 15. veljače 2018. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerevizijskih usluga

Izjavljujemo da Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama u Europskoj Uniji nismo pružali zabranjene nerevizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizijske usluge Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama koje nisu objavljene u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Berislav Horvat.



Berislav Horvat, Predsjednik uprave i ovlašteni revizor

21. veljače 2018.

Ernst & Young d.o.o.
Radnička Cesta 50
10000 Zagreb, Republika Hrvatska

**KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA
GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2018.**

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		2018	2017	2018	2017
Prihodi od prodaje	5	87.562	82.475	79.440	74.582
Ostali prihodi	6	1.284	878	1.145	711
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(25.764)	(23.909)	(24.417)	(22.465)
Troškovi zaposlenih	8	(36.333)	(31.973)	(31.932)	(27.999)
Trošak amortizacije	14,15	(19.349)	(11.024)	(17.457)	(9.536)
Ostali poslovni rashodi	9	(17.848)	(3.674)	(17.499)	(3.160)
Ostali dobiti/gubici neto	10	(283)	300	(305)	317
Dobit/(gubitak) iz poslovanja		(10.731)	13.073	(11.025)	12.450
Financijski prihodi		287	42	184	113
Financijski rashodi		(666)	(1.043)	(371)	(747)
Neto financijski rezultat	11	(379)	(1.001)	(187)	(634)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(11.110)	12.072	(11.212)	11.816
Trošak poreza na dobit	12	1.905	(2.008)	1.927	(1.967)
Dobit/(gubitak) za godinu		(9.205)	10.064	(9.285)	9.849
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		(9.205)	10.064	(9.285)	9.849
Dobit za godinu pripisano:					
Dioničarima Društva		(9.232)	9.967		
Manjinskom interesu		27	97		
Zarada dioničara po dionici tijekom godine (HRK)	13	(8,25)	8,90	(8,29)	8,80

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava društva na dan 21.02.2019. godine.

Predsjednik Uprave:

Joško Lelas

Član Uprave

Andelko Skyrec

**KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2018.**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	236.458	248.757	219.613	232.028
Nematerijalna imovina	15	199	18	197	18
Odgođena porezna imovina	16	2.809	881	2.809	881
Financijska imovina	17	330	302	330	302
Ulaganja u ovisna društva	18	-	-	3.096	3.096
Dugotrajna imovina ukupno		239.796	249.958	226.045	236.325
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	19	508	540	350	415
Kupci i ostala potraživanja	20	3.562	2.228	1.513	955
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	21	1.897	14	1.885	-
Novac i novčani ekvivalenti	22	50.721	36.795	50.359	35.535
Kratkotrajna imovina ukupno		56.688	39.577	54.107	36.905
		296.484	289.535	280.152	273.230
Dionička glavnica					
Dionički kapital	23	223.894	223.894	223.894	223.894
Zakonske rezerve	24	2.466	1.481	2.466	1.481
Zadržana dobit		15.236	25.832	12.909	23.179
Manjinski interes		4.438	4.704	-	-
Dionička glavnica ukupno		246.034	255.911	239.269	248.554
Dugoročne obveze					
Posudbe	25	13.099	17.568	7.730	10.768
Rezerviranja	27	21.322	7.227	21.322	7.227
Odgođena porezna obveza	28	632	-	-	-
Dugoročne obveze ukupno		35.053	24.795	29.052	17.995
Kratkoročne obveze					
Dobavljači i ostale obveze	26	10.951	3.966	8.931	3.469
Posudbe	25	4.425	4.588	2.900	2.937
Obveze za porez iz dobiti		21	275	-	275
Kratkoročne obveze ukupno		15.397	8.829	11.831	6.681
		296.484	289.535	280.152	273.230

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava društva na dan 21.02.2019. godine.

Predsjednik Uprave:

Joško Lelas

Član Uprave

Anđelko Skvrce

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Zadržana dobit	Dobit za godinu	Zakonska pričuva	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2017. g.	223.894	4.894	9.373	544	238.705
Raspored rezultata za godinu	-	8.436	(9.373)	937	-
Dobit tekuće godine	-	-	9.849	-	9.849
Na dan 31. prosinca 2017. g.	223.894	13.330	9.849	1.481	248.554
Raspored rezultata za godinu	-	8.864	(9.849)	985	-
Dobit tekuće godine	-	-	(9.285)	-	(9.285)
Na dan 31. prosinca 2018. g.	223.894	22.194	(9.285)	2.466	239.269

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Zadržana dobit	Zakonska pričuva	Pripisano imateljima kapitala	Pripisano manjinskom interesu	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2017.	223.894	16.802	544	241.240	4.608	245.848
Dobit tekuće godine	-	9.030	937	9.967	97	10.064
Na dan 31. prosinca 2017.	223.894	25.832	1.481	251.207	4.705	255.912
Gubitak tekuće godine	-	(10.217)	985	(9.232)	27	(9.205)
Korekcije	-	(379)	-	(379)	(294)	(673)
Na dan 31. prosinca 2018.	223.894	15.236	2.466	241.596	4.438	246.034

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Novčani tok od poslovnih aktivnosti					
Novac generiran poslovanjem	31	28.464	26.593	25.516	23.483
Plaćeni porez na dobit	12	(2.206)	(2.718)	(2.160)	(2.649)
Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti		26.258	23.875	23.356	20.834
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	14	(7.100)	(14.024)	(5.054)	(5.016)
Nabava nematerijalne imovine	15	(187)	(15)	(187)	(15)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		58	646	29	594
Neto novčani odljev ulagačkih aktivnosti		(7.229)	(13.393)	(5.212)	(4.437)
Novčani tok od financijskih aktivnosti					
Plaćene kamate		(653)	(1.098)	(426)	(811)
Neto primici/(otplata) posudbi		(4.450)	(1.516)	(2.894)	(8.516)
Neto novčani odljev od financijskih aktivnosti		(5.103)	(2.614)	(3.320)	(9.327)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		13.926	7.868	14.824	7.070
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		36.795	28.927	35.535	28.465
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	50.721	36.795	50.359	35.535

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

“Hoteli Makarska d.d.”, Makarska („Društvo“), osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano i upisano u registru Trgovačkog suda u Splitu. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga u hotelima i turističkim naseljima, pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane te pripremanje i usluživanje pića i napitaka. Sjedište Društva nalazi se u Makarskoj, Šetalište Dr. Franje Tuđmana 1.

Grupu Hoteli Makarska, Makarska sačinjavaju društvo Hoteli Makarska d.d., Makarska dioničko društvo za turizam, OIB: 27644797914, MB: 3324877, MBS: 060008644 (Matično društvo) i njeno ovisno društvo:

Praona d.o.o. Makarska, Zadarska 1, kojemu je osnovna djelatnost pružanja usluga pranja i kemijskog čišćenja, OIB 89400558576, MB 03749045, MBS: 060031215.

U 2018. godini do 17.07.2018. godine jedini član Uprave bio je gospodin Joško Lelas, a od 17.07.2018. Uprava je dvočlana i čine je predsjednik Uprave, gospodin Joško Lelas i član Uprave, gospodin Anđelko Skvrce. Nadzorni odbor i revizijski odbor su se mijenjali tijekom 2018. godine i to kako slijedi:

Sastav Nadzornog odbora na početku 2018. godine:

<i>Ime i prezime</i>	<i>Funkcija</i>	<i>Imenovan dana</i>	<i>Mandat traje do</i>
Marko Ožić-Bebek	predsjednik	07.12.2016.	17.07.2018.
Zdenka Pogarčić	zamjenik predsjednika	16.06.2015.	17.07.2018.
Drago Nosić	član	01.07.2016.	17.07.2018.
Sanja Bašković	član	21.12.2017.	17.07.2018.
Ivo Puharić	član	27.10.2017.	08.06.2018.

Sadašnje stanje mandata članova Nadzornog odbora:

<i>Ime i prezime</i>	<i>Funkcija</i>	<i>Imenovan dana</i>	<i>Mandat traje do</i>
Branimir Škurla	predsjednik	17.07.2018.	17.07.2022.
Tomislav Dumančić	zamjenik predsjednika	17.07.2018.	17.07.2022.
Mladen Maleš	član	17.07.2018.	17.07.2022.
Marko Ožić-Bebek	član	07.12.2016.	07.12.2020.
Nikolina Radalj	član	08.06.2018.	08.06.2022.

Članovi revizijskog odbora na početku 2018.

<i>Ime i prezime</i>	<i>Funkcija</i>	<i>Imenovan dana</i>	<i>Mandat traje do</i>
Marko Ožić-Bebek	predsjednik	16.12.2016.	17.07.2018.
Drago Nosić	zamjenik predsjednika	26.08.2016.	17.07.2018.
Zdenka Pogarčić	član	26.08.2016.	17.07.2018.
Gabi Martinović	član	12.05.2017.	17.07.2018.
Vanja Vranješ	član	12.05.2017.	17.07.2018.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI (nastavak)

Sadašnje stanje mandata članova revizijskog odbora:

<i>Ime i prezime</i>	<i>Funkcija</i>	<i>Imenovan dana</i>	<i>Mandat traje do</i>
Mladen Maleš	predsjednik	17.07.2018.	17.07.2022.
Branimir Škurla	član	17.07.2018.	17.07.2022.
Tomislav Dumančić	član	17.07.2018.	17.07.2022.

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo je imalo 183 zaposlenika, od čega 143 stalnih zaposlenika i 40 zaposlenika na sezonskim poslovima (31. prosinca 2017. broj zaposlenih bio je 171, od čega 150 stalnih zaposlenika i 21 sezonskih).

Na dan 31. prosinca Grupa je imala 223 zaposlenika, od čega 157 stalnih i 66 sezonskih zaposlenika, (31. prosinca 2017. broj zaposlenih bio je 215, od čega 167 stalnih i 48 sezonskih).

Dionice Društva (HMAM-R-A) uvrštene su na redovitom tržištu Zagrebačke burze d.d.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

2.1. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim od strane Europske Unije. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim od strane Europske Unije zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješkama.

2.2. Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je Uprava Društva kojoj je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

2.3. Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni ("kn"), koja je također funkcionalna valuta Društva te su zaokruženi na najbližu tisuću.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Prilikom pripreme financijskih izvještaja, transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju strane valute važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na datum sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja strane valute važećeg na taj datum. Srednji tečaj HNB:

31.12.2017. 1 EUR = 7,513648 kn

31.12.2018. 1 EUR = 7,417575 kn

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'financijskih prihoda/(rashoda) – neto'. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti/(gubici) – neto'.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u izvještaju o financijskom položaju po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo i Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište, umjetnička djela i imovina u izgradnji se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Vijek trajanja (amortizacijske stope) su primjenjivane kako slijedi:

Dugotrajna imovina	2017. godina	2018. godina
Građevinski objekti	50 godina (2%)	25 godina (4%)
Postrojenja i oprema	5 - 20 godina (5 do 20%)	5 - 20 godina (5 do 20%)
Uredska oprema	5 - 20 godina (5 do 20%)	5 - 20 godina (5 do 20%)
Transportna sredstva	5 godina (20%)	5 godina (20%)

2.5. Nematerijalna imovina

Dugotrajnu nematerijalnu imovinu čine ulaganja u računalne programe. Amortizacija se obračunava primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška kako slijedi:

Vijek trajanja	Licence 5 godina (20%)
----------------	------------------------

2.6. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Društvo utvrđuje pokazatelje umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme primjenom metode multiplikatora neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta, na način da se u odnos stavlja neto knjigovodstvena vrijednost pojedine imovine, odnosno njezinog segmenta (identificirane kao jedinice koja stvara novac) s ostvarenom operativnom dobiti imovine odnosno segmenta.

U slučaju da za pojedinu imovinu, odnosno segment (jedinicu koja stvara novac) multiplikator neto knjigovodstvene vrijednosti i dobiti segmenta prelazi zadane vrijednosti, utvrđuje se njezina nadoknadiva vrijednost putem fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koja je viša.

Utvrđivanje pokazatelja umanjenja vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)

Kalkulacija fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje temeljena je na metodi tržišnog pristupa koji se koristi cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili usporedivom (tj. sličnom) imovinom, identičnim ili usporedivim (tj. sličnim) obvezama ili skupinom imovine i obveza kao što je određeni segment djelatnosti. Društvo i Grupa koriste interne i eksterne procjene.

2.7. Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

Dugotrajna imovina klasificira se kao dugotrajna imovina namijenjena za prodaju ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem.

Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Dobici i gubici nastali prodajom dugotrajne imovine namijenjene za prodaju uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti/(gubici)/ – neto'.

2.8. Financijska imovina

2.8.1. Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i financijska imovina po amortiziranom trošku. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina osim derivativnih financijskih instrumenata.

(b) Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Društvo mjeri financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ili prodaje ugovornih novčanih tokova
- Ugovoreni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tijekomove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, prihode od kamata, tečajne razlike, ispravke vrijednosti ili ukidanja ispravaka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka i izračunavaju se na isti način kao i za financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku. Preostale promjene fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Nakon prestanka priznavanja, kumulativna promjena fer vrijednosti priznata u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reciklira se kroz dobit ili gubitak.

(c) Financijska imovina po amortiziranom trošku

Društvo mjeri financijsku imovinu prema amortiziranom trošku ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova
- Ugovorni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice

Financijska imovina po amortiziranom trošku naknadno se mjeri metodom efektivne kamatne stope i podložna je umanjenju vrijednosti. Dobici i gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka kada se imovina prestane priznavati, promijeni se ili se umanjuje.

Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje potraživanja od kupaca.

2.8.2. Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo i Grupa obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo i Grupa prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Kredit i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalih (gubitaka)/dobitaka – neto u razdoblju u kojem su nastali.

2.8.3. Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo priznaje ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (eng. Expected credit loss ili ECL) za sve dužničke instrumente koji se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Očekivani kreditni gubici se temelje na razlici između ugovornih novčanih tijekova koji su dospjeli u skladu s ugovorom i svih novčanih tokova koje Društvo očekuje da će dobiti.

Očekivani kreditni gubici se prepoznaju u dvije faze. Za kreditne izloženosti za koje nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, očekivani kreditni gubici se priznaju za kreditne gubitke koji proizlaze iz neplaćenih događaja koji su mogući u sljedećih 12 mjeseci (očekivani kreditni gubici za 12 mjeseci). Za one kreditne izloženosti kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, potreban je ispravak za očekivane kreditne gubitke tijekom

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

preostalog vijeka trajanja izloženosti, bez obzira na vrijeme zaduživanja (doživotni očekivani kreditni gubici).

Za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu, Društvo primjenjuje simplificirani pristup u kalkulaciju očekivanih kreditnih gubitaka. Društvo ne prati promjene kreditnog rizika već priznaje ispravak vrijednosti na temelju očekivanog doživotnog očekivanog kreditnog gubitka na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Financijska imovina se otpisuje kada ne postoji razumno očekivanje naplate.

2.9. Zalihe

Zalihe se iskazuju 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.

2.10. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine.

2.11. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.12. Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13. Posudbe

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

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

2.14. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se prikazuje unutar dugoročnih obveza.

2.15. Tekući i odgođeni porez na dobit

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti osim za veličine koje se prepoznaju direktno u dioničkoj glavnici. U tom slučaju porez je također priznat u dioničkoj glavnici.

Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum izvještavanja. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16. Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo i Grupa u ime svojih zaposlenika 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 dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo i Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Pored otpremnina za odlazak u punu starosnu mirovinu, obveze za otpremnine priznaju se i kad Društvo i Grupa otkazuje ugovore o radu zaposlenika (radni odnos) prije stjecanja uvjeta za punu starosnu mirovinu sukladno propisima na području mirovinskog prava i propisa iz područja rada. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je donijelo pojedinačnu odluku o otkazu ugovora o radu iz poslovno ili osobno uvjetovanih razloga, čime se objektivno utvrđuje obveza isplate otpremnina sukladno propisima i aktima.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Kratkoročne obveze prema zaposlenima se priznaju u trenutku kada je usluga pružena. Obveza se priznaje za očekivani iznos odljeva sredstava, ukoliko Društvo i Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa kao posljedicu minulog rada zaposlenika te ukoliko se obveza može pouzdano procijeniti.

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo i Grupa priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (otpremnine i jubilarne nagrade) ravnomjerno u razdoblju u kojem je naknada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja radnika uključuje pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

2.17. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo i Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge tijekom redovnog poslovanja Društva i Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost. Društvo i Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

(b) Prihodi od najma

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima te su prikazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'Prihodi od prodaje'.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.19. Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine.

2.20. Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.21. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva i Grupe na datum izvještaja o financijskom položaju (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 od materijalnog značaja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24. Novi dopunjeni standardi i tumačenja

Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- MSFI 9 Financijski instrumenti

MSFI 9 Financijski instrumenti zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, te spaja sva tri aspekta računovodstva financijskih instrumenata: klasifikaciju i mjerenje, umanjenje vrijednosti i računovodstvo zaštite. Osim računovodstva zaštite, nužna je retroaktivna primjena, dok pružanje usporednih informacija nije obavezno. Za računovodstvo zaštite, zahtjevi se generalno primjenjuju prospektivno, uz neke ograničene izuzetke. Društvo je usvojilo ovaj standard na dan 1. siječnja 2018. godine te nije korigiralo usporedne informacije. Društvo je provelo analizu efekta primjene navedenog standarda te je zaključak Uprave da usvajanje nema značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima

MSFI 15 mijenja MRS 11 Ugovori o izgradnji, MRS 18 Prihodi i sva povezana tumačenja, te se s ograničenim izuzećima, primjenjuje na sve prihode koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima. MSFI 15 donosi model od 5 koraka za priznavanje prihoda koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima te definira kako se prihod priznaje u iznosu koji odražava naknadu koju društvo očekuje primiti za prijenos dobara ili usluga kupcu.

MSFI 15 od društva zahtjeva primjenu prosudbi, pri čemu je potrebno uzeti u obzir sve relevantne činjenice i okolnosti u primjeni modela od 5 koraka na ugovore koje ima sa svojim kupcima. Standard također specifično definira računovodstveni tretman inkrementalnih troškova stjecanja ugovora i troškova koji se mogu izravno povezati s izvršenjem ugovora. Dodatno, standard zahtjeva određene objave.

Društvo je usvojilo ovaj standard na dan 1. siječnja 2018. godine te nije korigiralo usporedne informacije. Društvo je provelo analizu efekta primjene navedenog standarda te je zaključak Uprave da usvajanje nema značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24. Novi dopunjeni standardi i tumačenja (nastavak)

- MSFI 2: Klasifikacija i mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama (izmjene i dopune)

Izmjene i dopune pružaju zahtjeve za obračunavanje efekta uvjeta stjecanja na mjerenje plaćanja temeljenog na dionicama koje se podmiruje u novcu, klasifikaciju plaćanja temeljenih na dionicama sa značajkama neto namire po odbitku poreznih obveza, te računovodstveni tretman promjena u uvjetima i odredbama transakcije plaćanja na temelju dionica koje dovode do promjena u klasifikaciji plaćanja temeljenih na dionicama s onih koje se podmiruju u novcu na one koji se podmiruju kroz isplatu kapitala. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- MRS 40: Prijenos ulaganja u nekretnine (izmjene i dopune)

Izmjene i dopune pojašnjavaju kada društvo treba prenijeti imovinu, uključujući imovinu u izgradnji ili pripremi, u ili iz ulaganja u nekretnine. Izmjene navode da se izmjena uporabe pojavljuje kada imovina zadovoljava ili prestaje zadovoljavati definiciju ulaganja u nekretnine te ukoliko za to postoji dokaz. Sama promjena namjere Uprave o korištenju imovine ne pruža dovoljan dokaz o promjeni uporabe imovine. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- IFRIC TUMAČENJE 22: Transakcije u stranim valutama i avansno plaćanje naknada

Tumačenje pojašnjava obračunavanje transakcija koja uključuju primitak ili avansno plaćanje u stranoj valuti. Tumačenje obuhvaća devizne transakcije kada društvo priznaje nemonetarnu imovinu ili nemonetarnu obvezu koja proizlazi iz plaćanja ili primitka proizašlih iz avansnog plaćanja naknada, prije nego što društvo prizna povezanu imovinu, rashod ili prihod. Tumačenje navodi da je datum transakcije, u svrhu određivanja tečaja, datum početnog priznavanja nemonetarne unaprijed plaćene imovine ili obveze odgođenog prihoda. Ako postoji veći broj plaćanja ili predujmova, tada društvo mora odrediti datum transakcije za svako plaćanje ili predujam. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja usvojeni u Europskoj uniji koji još nisu na snazi:

- MSFI 16: Najmovi

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine. MSFI 16 utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje najмова za obje ugovorne strane, tj. kupca (najmoprimca) i dobavljača (najmodavca). Novi standard zahtijeva od najmoprimaca da priznaju većinu najмова u svojim financijskim izvještajima. Najmoprimci će imati jedinstveni računovodstveni model za sve ugovore o najmu, uz određene iznimke. Obračun najмова kod najmodavaca je u osnovi nepromijenjen. Uprava je napravila procjenu efekata primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- MSFI 9: Značajke ranije otplate s negativnom naknadom (izmjene i dopune)

Dopuna stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, uz dopuštenu raniju primjenu. Dopuna dozvoljava da se financijska imovina s mogućnošću plaćanja unaprijed koja dopušta ili zahtijeva od ugovorne strane da plati ili primi razumnu naknadu za prijevremeni raskid ugovora (tako da, iz perspektive vlasnika imovine može postojati negativna naknada), mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- MRS 28: Dugoročni udjeli u pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima (izmjene i dopune)

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, uz dopuštenu raniju primjenu. Izmjene i dopune se odnose na to treba li mjerenje, a to se posebno odnosi na umanjenje vrijednosti dugoročnih udjela u pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima, koje čini dio „neto ulaganja“ u pridruženo društvo ili zajednički pothvat, regulirati MSFI 9, MRS 28 ili kombinacija navedenih standarda. Izmjene i dopune pojašnjavaju da društvo primjenjuje MSFI 9 Financijski instrumenti prije nego primijeni MRS 28 na takve dugoročne udjele za koje se ne primjenjuje metoda udjela. Prilikom primjene MSFI-ja 9, društvo ne uzima u obzir nikakve prilagodbe knjigovodstvene vrijednosti dugoročnih udjela koje proizlaze iz primjene MRS-a 28. Ove izmjene i dopune još nisu usvojene od strane EU-a. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi (nastavak)

- IFRIC 23: Nesigurnosti oko tretmana poreza na dobit

Tumačenje se primjenjuje za godišnja razdoblja koja započinju 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, uz mogućnost ranije primjene. Tumačenje se odnosi na obračun porezna na dobit i to onda kada porezni tretman obuhvaća neodređenosti koje utječu na primjenu MRS 12. Tumačenje pruža smjernice o odvojenom ili zajedničkom razmatranju neizvjesnih poreznih tretmana, o nadzoru od strane poreznih vlasti, o primjerenim metodama za primjenu u slučajevima kada postoji neizvjesnost te računovodstvenu primjenu kod promjena u činjenicama i okolnostima. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- MRS-a 19: Izmjena, ograničenje ili namira plana primanja zaposlenih (izmjene i dopune)

Dopuna se primjenjuje za godišnja razdoblja koje započinju 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, uz mogućnost ranije primjene. Izmjene i dopune zahtijevaju od društva primjenu najnovijih aktuarskih pretpostavki kako bi se odredili trenutni troškovi usluga i neto kamata za godišnja izvješća u razdoblju nakon što je izmjena, ograničenje ili namira plana primanja zaposlenih stupila na snagu. Izmjene i dopune također razjašnjavaju kako računovodstvena primjena izmjene, smanjenja ili namire plana primanja zaposlenih utječe na postavljanje gornje granice sredstava. Izmjene i dopune još nisu usvojene od strane EU. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- Konceptualni okvir IFRS standarda

IASB je izdao revidirani Konceptualni okvir za financijske izvještaje 29. ožujka 2018. godine. Konceptualni okvir predstavlja sveobuhvatni skup za financijsko izvještavanje, standarde i smjernice pripremateljima koji će služiti za razvoj dosljednih računovodstvenih politika te podršku drugima u njihovom nastojanju u razumijevanju i interpretiranju standarda. IASB je također izdao zaseban popratni dokument, Izmjene i dopune referenci na konceptualni okvir MSFI standarda, koji određuje izmjene i dopune zahvaćenih standarda u cilju ažuriranja referenci na revidirani Konceptualni okvir. Njihov cilj je podržati prijelaz na revidirani Konceptualni okvir za društva koja razvijaju računovodstvene politike pomoću Konceptualnog okvira kada se niti jedan MSFI standard ne primjenjuje na točno određenu transakciju. Za priprematelje koji razvijaju računovodstvene politike bazirane na Konceptualnom okviru, navedeno je primjenjivo za godišnje razdoblje koje započinje 1. siječnja 2020. godine ili kasnije.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi (nastavak)

- MSFI 3: Poslovne kombinacije (izmjene i dopune)

IASB je izdao izmjene i dopune u definiranju poslovanja (izmjene i dopune MSFI-a 3) u cilju rješavanja poteškoća koje nastaju kada društvo određuje da li je stekao poslovanje ili imovinu.

Izmjene i dopune su učinkovite za poslovne kombinacije kod kojih je datum akvizicije nastao u periodu godišnjih financijski izvještaja na 1. siječnja 2020. godini ili kasnije, te za akvizicije imovine koje su se desile na početku tog perioda ili kasnije, uz mogućnost ranije primjene. Izmjene i dopune još nisu usvojene od strane EU. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreškama:

Definiranje pojma „značajno“ (izmjene i dopune)

Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnje periode koji započinju 1. siječnja 2020. godine ili kasnije, uz mogućnost ranije primjene. Izmjene i dopune razjašnjavaju definiciju materijalnosti i njene primjenjivosti. Sukladno novoj definiciji „Informacija je značajna ukoliko se izostavljajući ili pogrešno navodeći može očekivati da će utjecati na odluke koje primarni korisnici financijskih izvještaja donose na temelju tih financijski izvještaja, a koji pružaju specifične financijske informacije.“

Osim toga, objašnjenja definicije su unaprijeđena. Izmjene i dopune također osiguravaju konzistentnost definicije značajnosti kroz cijele MSFI standarde. Izmjene i dopune još nisu usvojene od strane EU. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao je godišnja poboljšanja MSFI 2015 – 2017 ciklusa koja čine zbirku izmjena i dopuna MSFI-a.

Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnje periode koji počinje 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, uz dopuštenu raniju primjenu. Ova godišnja poboljšanja još nisu potvrđena od strane EU. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi (nastavak)

- **MSFI 3 Poslovne kombinacije i MSFI 11 Zajednički pothvati:**
Izmjene i dopune MSFI-a 3 objašnjavaju da kada društvo stječe kontrolu u poslovima koji su dio zajedničkih pothvata, zahtjeva se ponovno mjerenje interesa koje je društvo prethodno imalo u tom poslovanju.
Dopuna i izmjena MSFI-a 11 razjašnjava da kada društvo koje stječe kontrolu nad poslovanjem koje je dio zajedničkih aktivnosti, društvo ne provodi ponovno mjerenje prijašnjih ulaganja u tom zajedničkom pothvatu
- **MRS 12 Porez na dobit:** Izmjene i dopune pojašnjavaju da bi se učinak plaćanja poreza na dobit na financijske instrumente koji se klasificiraju u okviru kapitala, trebao priznavati u skladu s time gdje su prethodne transakcije ili događaji koji generiraju dobit raspoloživu za raspodjelu priznati.
- **IAS 23 Troškovi posudbe:** Izmjene i dopune pojašnjavaju stavak 14. standarda, u slučajevima kada je kvalificirana imovina spremna za namjeravanu upotrebu ili prodaju, pri čemu su specifične posudbe vezane uz kvalificiranu imovinu ostale nepodmirene do tog trenutka. Tada je troškove posudbe potrebno uključiti u sredstva koja subjekt obično pozajmljuje.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1. Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo i Grupa obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima te cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva. Devizni priljevi višestruko su veći od deviznih odljeva čime je Društvo zaštićeno od negativne fluktuacije tečaja eura.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo djeluje na međunarodnoj razini i izloženo je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro (EUR). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza. Društvo i Grupa redovito izrađuje projekcije utjecaja promjena tečaja EUR/HRK na krajnji rezultat poslovanja. Navedene tečajne promjene simuliraju se na kreditne obveze u valuti kao i na depozite izražene u valuti.

Većina prihoda od prodaje usluga kupcima iz inozemstva iskazana je u eurima. Većina dugoročnog duga iskazan je također u eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

Društvo ima devizne priljeve, devizne odljeve i devizne klauzule po kreditima u euro-u, koji utječu na prihode i rashode, iz čega nastaje određeni valutni rizik, a uslijed kretanja tečaja eura. Na dan 31. prosinca 2018. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Društva za godinu bila bi 376 tisuća kuna viša/(niža) (2017.g. 202 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, potraživanja od kupaca i novčanih deviznih sredstava. Istovremeno utjecaj na rezultat Grupe bila bi viša/(niža) dobit za 283 tisuće kuna (2017.: 117 tisuća kuna).

(ii) Kamatni rizik

Zaduženja Društva kod banaka ugovorena su po promjenjivim kamatnim stopama. Društvo ne koristi derivatne usluge za smanjenje ovog rizika, jer je spomenuti rizik ocijenjen kao manje značajan.

Na dan 31. prosinca 2018. godine, kada bi kamatne stope na posudbe bile za 0,5% veće/manje u odnosu na važeće, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Društva za godinu bila bi 53 tisuća kuna viša/niža (2017. g. 124 tisuće kuna), uglavnom kao rezultat manjih/većih troškova kamata. Ovisno društvo ima ugovorene kredite uz fiksnu kamatnu stopu.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1. Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Društva osigurava da se prodaja velikim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci).

Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja.

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Društvo ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza). Cilj Društva i Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima kao i dugoročni plan novčanog toka.

Tablica u nastavku prikazuje očekivane novčane tokove financijskih obveza Grupe na datum izvještavanja prema ugovorenim dospijecima. Iznosi iskazani u tablici uključuju kamatu, ukoliko je primjenjivo i predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

DRUŠTVO:

<i>(u tisućama kuna)</i>	manje od 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 g.	Između 1-3 godine	Između 3-6 godine
Dobavljači	2.749	-	-	-
Posudbe	-	2.900	5.800	1.931
	2.749	2.900	5.800	1.931

GRUPA:

<i>(u tisućama kuna)</i>	manje od 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 g.	Između 1-3 godine	Između 3-6 godine
Dobavljači	4.161	-	-	-
Posudbe	-	4.425	8.254	4.845
	4.161	4.425	8.254	4.845

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

3.3. Procjena fer vrijednosti

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.

Hijerarhija fer vrijednosti

MSFI 13 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).

DRUŠTVO i GRUPA

(u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2017.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina

- vlasničke vrijednosnice

Ukupno imovina po fer vrijednosti

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	303	-	-	303
	303	-	-	303

DRUŠTVO i GRUPA

(u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2018.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina

- vlasničke vrijednosnice

Ukupno imovina po fer vrijednosti

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	330	-	-	330
	330	-	-	330

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Društvo i Grupa stvaraju procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene i pretpostavke su redovito ocjenjivane te se temelje na prošlim iskustvima i ostalim faktorima kao što je očekivani tijek budućih događanja koji su razboriti u određenim uvjetima, međutim, ipak predstavljaju izvore procjenjivačke neizvjesnosti. Procjene i pretpostavke koje uključuju značajne rizike koji bi mogli dovesti do materijalnih usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza unutar iduće financijske godine opisane su u nastavku.

(a) Rezerviranja za sudske sporove

Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze Društva koje proizlaze iz tih postupaka.

Društvo priznaje rezerviranja u ukupnom očekivanom iznosu odljeva ekonomskih koristi kao posljedice sudskog postupka, a koji je uglavnom iznos spora uvećan za procijenjene povezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo), ukoliko je po mišljenju Uprave, a na temelju konzultacija s pravnim savjetnicima, vjerojatnost nepovoljnog ishoda za Društvo veća od povoljnog ishoda.

Društvo ne priznaje rezerviranja za sudske sporove i očekivane vezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo) u slučajevima u kojima Uprava procjeni da je nepovoljan ishod sudskog postupka manje vjerojatan nego povoljan ishod za Društvo.

Gdje postoje naznake moguće nagodbe u odnosu na pojedini sudski postupak, rezervacija se priznaje u iznosu očekivanog iznosa nagodbe umanjenog za već postojeća rezerviranja vezana uz taj sudski postupak, a temeljeno na najboljoj procjeni Uprave napravljenoj u suradnji sa svojim pravnim savjetnicima.

Gdje je Društvo tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će pritjecati u Društvo kao rezultat očekivanog ishoda spora priznaju se samo kada je njihova realizacija gotovo sigurna, što je obično na dan priljeva tih ekonomskih koristi. Rezervacije za obveze Društva koje proizlaze iz pravnih postupaka priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja.

(b) Procjena korisnog vijeka uporabe

Društvo i Grupa korištenjem nekog sredstva troši ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja očekivane upotrebe temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost, kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Obzirom da Društva koja sudjeluju u konsolidaciji trebaju primjenjivati jednake računovodstvene politike za jednake transakcije i druge poslovne događaje u sličnim okolnostima, odnosno jednaka pravila, metode i postupke pri procjenjivanju imovine, obveza, kapitala i rezultata poslovanja sukladno MSFI 10, a obzirom da su Hoteli Makarska d.d. ovisno Društvo prema čl. 23. st. 3. ZOR-a, u 2018. promijenile su se stope amortizacije na način da se uskladile onima Valamar Rivijere d.d. Efekt troška amortizacije nakon usklade amortizacijskih skupina i amortizacijskih stopa na financijske izvještaje 2018. iznosi 7.540 tisuća kn.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

(c) Vlasništvo nad zemljištem

Dio nekretnina koje su odlukama nadležnih tijela dodijeljene pravnom predniku ovog Društva ili ih je Društvo po drugoj osnovi držalo u posjedu, procijenjen je u dionički kapital Društva u postupku pretvorbe koji je pravomoćno okončan 1994. godine. 1996. godine Društvo je podnijelo zahtjev za obnovu postupka pretvorbe i povećanje temeljnog kapitala za protuvrijednost zemljišta ex autokampova Dalmacija i Rivijera. U postupku obnove postupka pretvorbe, u temeljni kapital je 2001. godine uneseno 78.626 m² zemljišta ex autokampova Dalmacija i Rivijera te je slijedom toga, temeljni kapital povećan za iznos 51.940.500 kuna. Presudom Upravnog suda RH, broj Us-4483/2005-11 od 04.12.2008. poništeno je Rješenje HFP-a o unosu zemljišta ex autokampova u temeljni kapital Društva i pravomoćno odbijen zahtjev Društva za povećanje vrijednosti temeljnog kapitala, no predmetno zemljište je i danas vrijednosno u temeljnom kapitalu Društva.

Na dan sastavljanja ovog izvještaja, Društvo je utvrđeno i u zemljišnoj knjizi upisano vlasnikom zemljišta površine 7.172 m², a na kojem zemljištu je sagrađen hotel Dalmacija.

U odnosu na zemljište hotela Meteor, Društvo je pravomoćnim sudskim presudama utvrđeno vlasnikom 13.360 m² tog zemljišta, a tijekom 2019. godine očekuje se utvrđenje prava vlasništva Društva u odnosu na još 2.216 m². Slijedom navedenog, preostao bi samo jedan spor u svezi vlasništva zemljišta na kojemu je izgrađen hotel Meteor, a predmet kojega je utvrđenje prava vlasništva u odnosu na preostalih 200 m² zemljišta.

U odnosu na zemljište na kojemu je izgrađeno Turističko naselje Rivijera, Društvo je utvrđeno stvarnim i zemljišnoknjižnim vlasnikom zemljišta u površini od 18.842 m², a za preostali dio zemljišta u površini od 26.267 m² je pravomoćno okončan spor u kojemu Društvo nije uspjelo utvrditi svoje isključivo pravo vlasništva te je protiv istog podnijelo izvanrednu reviziju. Osim toga, Društvo je radi rješavanja imovinsko-pravnih odnosa u svezi s predmetnim zemljištem, pokrenulo i pregovore s Gradom Makarska kao upisanim zemljišnoknjižnim vlasnikom, a koji su trenutno u tijeku.

U odnosu na zemljište površine 1.011 m², na kojemu je sagrađeno skladište „Zelenka“, Društvo je radi utvrđenja prava vlasništva, podnijelo tužbu protiv Republike Hrvatske i objektivno očekuje da će u toj parnici uspjeti, a prvostupanjska presuda bi mogla biti donesena tijekom 2019. godine. Zemljište je uneseno u temeljni kapital Društva.

U odnosu na poslovnu zgradu u kojoj se nalazi uprava i adresa poslovnog sjedišta Društva, Društvo je temeljem sudske nagodbe od 10.03.2015. utvrđeno vlasnikom za 2/3 poslovne zgrade (prvi i drugi kat), s tim da postupak etažiranja još nije proveden.

Radi zaštite svojih interesa Društvo još uvijek vodi više sudskih i upravnih postupaka koji se prvenstveno odnose na uređenje imovinsko pravnih odnosa.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Društva čija je funkcija donošenje glavnih poslovnih odluka te su odgovorni za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata.

Društvo prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u segmentu hotela te ostalim poslovnim segmentima. Podjela prihoda po segmentima vršena je prema organizacijskom principu tako što su svi prihodi ostvareni u profitnom centru hotela u tom segmentu, a svi drugi prihodi u segmentu Ostali.

Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju prihode i rashode praonice rublja i stručnih službi. Društvo svoje ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj s domaćim i inozemnim kupcima.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. su kako slijedi:

GRUPA		Hoteli	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Ukupno prihodi		<u>79.363</u>	<u>8.199</u>	<u>87.562</u>
Prihodi vanjskih kupaca		79.363	8.199	87.562
Amortizacija		(17.179)	(2.170)	(19.349)
Financijski prihodi/(trošak) neto		(370)	(295)	(665)
Dobit/(gubitak) segmenta		<u>31.474</u>	<u>(7.853)</u>	<u>23.621</u>
Ukupno imovina		220.425	17.579	238.004
Ukupno obveze		18.470	8.829	27.299

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. su kako slijedi:

GRUPA		Hoteli	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Ukupno prihodi		<u>74.499</u>	<u>7.976</u>	<u>82.475</u>
Prihodi vanjskih kupaca		74.499	7.975	82.475
Amortizacija		(9.258)	(1.766)	(11.024)
Financijski prihodi/(trošak) neto		(771)	(258)	(1.030)
Dobit/(gubitak) segmenta		<u>31.002</u>	<u>(6.493)</u>	<u>24.509</u>
Ukupno imovina		232.044	18.000	250.044
Ukupno obveze		16.576	8.849	25.425

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje profita segmenta s dobiti prije poreza je slijedeće:

GRUPA <i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Prihodi		
Prihod segmenta	89.207	84.083
Eliminacija prihoda između segmenata	(1.645)	(1.608)
Ukupno prihod	87.562	82.475
Dobit		
Dobit segmenta	23.621	24.436
Amortizacija	(19.349)	(11.025)
Povećanje rezervacija za sudske sporove	(14.149)	(184)
Ostali troškovi - nealocirano	(1.232)	(1.155)
<u>Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja</u>	<u>(11.110)</u>	<u>12.072</u>

Usklađenje sredstava i obveza po segmentima s imovinom je kako slijedi:

GRUPA <i>(u tisućama kuna)</i>	2018.		2017.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	238.004	27.299	250.044	25.425
Segment hoteli	220.425	18.470	232.044	16.576
Segment ostalo	17.579	8.829	18.000	8.849
Nealocirano:				
Ostala financijska imovina	330	-	303	-
Kredit i depoziti	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	50.721	-	36.795	-
Ostala potraživanja	4.620	-	1.512	-
Odgođena porezna imovina/obveze	2.809	-	881	-
Ostale obveze	-	1.670	-	972
Rezerviranja	-	21.481	-	7.227
Ukupno	296.484	50.450	289.535	33.624

Društvo svoje ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj s domaćim i inozemnim kupcima.

GRUPA <i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Prihod od prodaje domaćim gostima	18.468	17.441
Prihod od prodaje inozemnim gostima	69.094	65.034
	87.562	82.475

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Prihodi od ukidanja rezerviranja	332	-	332	-
Prihodi od osiguranja i po sudskim žalbama	287	101	260	58
Prihodi od prefakturiranja	250	266	247	266
Prihod od dividendi	6	10	6	10
Ostali prihodi/i/	409	501	300	377
	1.284	878	1.145	711

/i/ - Ostali prihodi: prihodi iz ranijih godina 169 tisuća kuna, viškovi 53 tisuće kuna, vrijednosno usklađenje dionica 34 tisuće kuna i ostalo.

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Utrošene sirovine i materijal /i/	9.467	9.665	8.535	8.519
Utrošena energija i voda	5.654	5.056	3.930	3.543
Inventar	2.260	1.831	2.098	1.763
	17.380	16.552	14.563	13.825
Usluge održavanja	2.532	2.542	2.418	2.293
Usluge posredovanja (agencije i kartičari)	1.719	1.749	1.719	1.749
Usluge pranja i obrade rublja	23	19	1.668	1.626
Menadžment naknada	1.439	-	1.439	-
Usluge animacije	901	897	901	897
Komunalne usluge	671	659	638	622
Telekomunikacijske i prijevozne usluge	386	377	367	358
Reklama, propaganda i sajmovi	202	362	202	362
Najamnine	44	6	44	6
Ostale usluge	466	747	456	727
	8.383	7.357	9.854	8.640
UKUPNO	25.764	23.909	24.417	22.465

/i/ Utrošene sirovine i materijal Društva odnose se na troškove hrane 5.961 tisuća kuna (2017: 5.932 tisuće kuna), troškove pića 1.477 tisuća kuna (2017: 1.375 tisuća kuna), potrošnog materijala 824 tisuće kuna (2017: 836 tisuća kuna) te ostale troškove 273 tisuće kuna (2017: 375 tisuća kuna).

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Plaće neto	20.242	18.161	17.713	15.757
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	7.635	6.265	6.785	5.537
Troškovi doprinosa na plaće	4.604	4.052	4.023	3.513
Otpremnine	1.917	1.607	1.769	1.607
Ostali troškovi zaposlenih /i/	1.935	1.887	1.641	1.585
	36.333	31.973	31.932	27.999

/i/ Ostali troškovi zaposlenih odnose se na troškove službenih putovanja, troškove prijevoza radnika na posao, božićnice, darove djeci, nagrade radnicima te jubilarne nagrade.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Rezerviranja	14.149	181	14.149	181
Komunalne i slične naknade i doprinosi	1.803	1.742	1.659	1.593
Profesionalne usluge	874	611	764	564
Troškovi reprezentacije	213	251	208	241
Premije osiguranja	189	189	146	148
Bankarske usluge	158	195	148	111
Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme	17	333	17	176
Ostalo	445	172	408	146
	17.848	3.674	17.499	3.160

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	46	112	23	117
Neto tečajne razlike - ostale	(323)	230	(322)	242
Vrijed. usklađenje od dionica i udjela	(6)	(42)	(6)	(42)
	(283)	300	(305)	317

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Financijski prihodi				
Neto pozitivne tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	286	30	184	113
Kamate iz poslovanja	1	12	-	-
Ukupno	287	42	184	113
Financijski rashodi				
Kamate na kredite	(666)	(1.043)	(371)	(747)
Ukupno	(666)	(1.043)	(371)	(747)
Neto financijski prihodi /(rashodi)	(379)	(1.001)	(187)	(634)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Tekuća porezna obveza	(43)	(2.321)	-	(2.280)
Odgođeni porez	1.927	313	1.927	313
Korekcija porezne obveze (OPO)	21	-	-	-
Porezni trošak	1.905	(2.008)	1.927	(1.967)

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se dobit za godinu podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se trže kao vlastite dionice.

Razrijeđena

Razrijeđena zarada po dionici je ista kao i osnovna jer nije bilo konvertibilnih instrumenata niti opcijskih dionica tijekom oba razdoblja.

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u HRK)	(8,25)	8,90	(8,29)	8,80

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>GRUPA</i> (u tisućama kuna)	Zemljište i nasadi	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar, transportna imovina i ostalo	Imovina u izgradnji	Avansi	Ukupno
Stanje na dan 01. siječnja 2017.							
Nabavna vrijednost	72.429	380.239	28.185	24.093	753	-	505.699
Akumulirana amortizacija	(689)	(220.929)	(18.878)	(18.721)	-	-	(259.217)
Neto knjigovodstvena vrijednost	71.740	159.310	9.307	5.372	753	-	246.482
Stanje na dan 31. prosinca 2017.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	71.740	159.310	9.307	5.372	753	-	246.482
Povećanje	-	5.338	7.977	528	-	181	14.024
Umanjenja	(359)	-	(93)	(125)	(150)	-	(727)
Amortizacija	(63)	(7.659)	(2.266)	(1.034)	-	-	(11.022)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	71.318	156.989	14.925	4.741	603	181	248.757
Stanje na dan 01. siječnja 2018.							
Nabavna vrijednost	72.070	385.575	35.516	23.861	603	181	517.806
Akumulirana amortizacija	(752)	(228.586)	(20.591)	(19.120)	-	-	(269.049)
Neto knjigovodstvena vrijednost	71.318	156.989	14.925	4.741	603	181	248.757
Stanje na dan 31. prosinca 2018.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	71.318	156.989	14.925	4.741	603	181	248.757
Povećanje	-	1.646	2.015	1.696	1.743	-	7.100
Umanjenja	-	-	(12)	(4)	-	(40)	(56)
Amortizacija	(63)	(15.362)	(2.678)	(1.240)	-	-	(19.343)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	71.255	143.273	14.250	5.193	2.346	141	236.458
Stanje na dan 31. prosinca 2018.							
Nabavna vrijednost	72.070	387.221	33.219	24.498	2.346	141	519.495
Akumulirana amortizacija	(815)	(243.948)	(18.969)	(19.305)	-	-	(283.037)
Neto knjigovodstvena vrijednost	71.255	143.273	14.250	5.193	2.346	141	236.458

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

<i>DRUŠTVO</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i nasadi	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar, transportna imovina i ostalo	Imovina u izgradnji	Avansi	Ukupno
Stanje na dan 01. siječnja 2017.							
Nabavna vrijednost	69.641	376.922	18.386	23.480	530	-	488.959
Akumulirana amortizacija	(690)	(220.065)	(13.114)	(18.210)	-	-	(252.078)
Neto knjigovodstvena vrijednost	68.951	156.857	5.273	5.270	530	-	236.881
Stanje na dan 31. prosinca 2017.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	68.951	156.857	5.273	5.270	530	-	236.881
Povećanje	-	3.533	933	512	57	181	5.215
Umanjenja	(359)	-	(49)	(127)	-	-	(535)
Amortizacija	(63)	(7.515)	(970)	(986)	-	-	(9.534)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	68.529	152.875	5.187	4.669	587	181	232.028
Stanje na dan 01. siječnja 2018.							
Nabavna vrijednost	69.282	380.453	18.877	23.236	587	181	492.616
Akumulirana amortizacija	(753)	(227.578)	(13.690)	(18.567)	-	-	(260.588)
Neto knjigovodstvena vrijednost	68.529	152.875	5.187	4.669	587	181	232.028
Stanje na dan 31. prosinca 2018.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	68.529	152.875	5.187	4.669	587	181	232.028
Povećanje	-	1.264	2.048	1.481	300	-	5.093
Umanjenja	-	-	(13)	(4)	(1)	(39)	(57)
Amortizacija	(63)	(15.079)	(1.143)	(1.166)	-	-	(17.451)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	68.466	139.060	6.079	4.980	886	142	219.613
Stanje na dan 31. prosinca 2018.							
Nabavna vrijednost	69.282	381.717	18.422	23.822	886	142	494.271
Akumulirana amortizacija	(816)	(242.657)	(12.343)	(18.842)	-	-	(274.658)
Neto knjigovodstvena vrijednost	68.466	139.060	6.079	4.980	886	142	219.613

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

GRUPA <i>(u tisućama kuna)</i>	Nematerijalna imovina
Stanje na dan 01. siječnja 2017.	
Nabavna vrijednost	6.233
Akumulirana amortizacija	<u>(6.228)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	5
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	
Neto knjigovodstvena vrijednost	5
Povećanje	15
Amortizacija	<u>(2)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	18
Stanje na dan 01. siječnja 2018.	
Nabavna vrijednost	6.248
Akumulirana amortizacija	<u>(6.230)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	18
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	
Neto knjigovodstvena vrijednost	18
Povećanje	187
Amortizacija	<u>(6)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	199
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	
Nabavna vrijednost	6.435
Akumulirana amortizacija	<u>(6.236)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	199

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

DRUŠTVO	Nematerijalna imovina
<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 01. siječnja 2017.	
Nabavna vrijednost	6.213
Akumulirana amortizacija	(6.208)
Neto knjigovodstvena vrijednost	5
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	
Neto knjigovodstvena vrijednost	5
Povećanje	15
Amortizacija	(2)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	18
Stanje na dan 01. siječnja 2018.	
Nabavna vrijednost	6.228
Akumulirana amortizacija	(6.210)
Neto knjigovodstvena vrijednost	18
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	
Neto knjigovodstvena vrijednost	18
Povećanje	185
Amortizacija	(6)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	197
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	
Nabavna vrijednost	6.413
Akumulirana amortizacija	(6.216)
Neto knjigovodstvena vrijednost	197

BILJEŠKA 16 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA i DRUŠTVO	
	2018	2017
Kamate - sudski spor	576	602
Jubilarne i otpremnine	242	279
Porezni gubitak 2018. godine	1.991	-
Ukupno	2.809	881

Društvo je u 2018. godini priznalo odgođenu poreznu imovinu temeljem neiskorištenih poreznih gubitaka u iznosu od 1.991 tisuća kuna koji ističu nakon 31.12.2023. godine.

BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKA IMOVINA

31.prosinca 2017. <i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA			DRUŠTVO		
	Novac, kredit i potraživanja	Financijska imovina /i/	Ukupno	Novac, kredit i potraživanja	Financijska imovina /i/	Ukupno
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti						
Kupci	1.963	-	1.963	718	-	718
Novac i novčani ekvivalenti	36.794	-	36.794	35.534	-	35.534
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti						
Financijska imovina /i/	-	302	302	-	302	302
Ukupno	38.757	302	39.059	36.252	302	36.554

31.prosinca 2018. <i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA			DRUŠTVO		
	Novac, kredit i potraživanja	Financijska imovina /i/	Ukupno	Novac, kredit i potraživanja	Financijska imovina /i/	Ukupno
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti						
Kupci	2.859	-	2.859	837	-	837
Novac i novčani ekvivalenti	50.721	-	50.721	50.359	-	50.359
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti						
Financijska imovina /i/	-	330	330	-	330	330
	53.580	330	53.910	51.196	330	51.526

BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

/i/ Prikaz financijske imovine

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
NK Osijek	3	3	3	3
Dionice PBZ	40	40	40	40
Vrijednosno usklađenje	287	259	287	259
Ukupno	330	302	330	302
Obveze na datum izvještavanja				
<i>Financijske obveze po amortiziranom trošku</i>				
Obveze prema dobavljačima	4.161	578	2.749	378
Posudbe	17.524	22.155	10.630	13.705
	21.685	22.733	13.379	14.083

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Ulaganje u ovisna društva u cijelosti se odnosi na 55% udjela u kapitalu društva Praona d.o.o., Makarska. Knjigovodstvena vrijednost udjela iznosi 3.096.200 HRK.

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

Društvo ima zalihe sirovina i materijala u iznosu od 350 tisuća kuna na 31.12.2018. (31.12.2017: 415 tisuća kuna).

U navedeno su uključene zalihe pića u iznosu od 130 tisuća kuna (31.12.2017: 134 tisuće kuna), zalihe materijala za održavanje 113 tisuća kuna (31.12.2017: 169 tisuća kuna), potrošnog materijala 76 tisuća kuna (31.12.2017: 66 tisuća kuna) te zalihe hrane 31 tisuća kuna (31.12.2017: 46 tisuća kuna).

Zalihe sirovina i materijala Praone d.o.o. na 31.12.2018. iznose 158 tisuća kuna (31.12.2017: 125 tisuće kuna).

BILJEŠKA 20 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Potraživanja od kupaca u zemlji	3.376	2.911	1.354	1.663
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	616	122	616	122
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.133)	(1.070)	(1.133)	(1.066)
Potraživanja od kupaca - neto	2.859	1.963	837	718
Potraživanja za više plaćeni PDV	462	-	462	-
Unaprijed plaćeni troškovi	93	10	92	-
Potraživanja od državnih institucija	132	184	106	166
Potraživanja od zaposlenih	1	1	1	1
Predujmovi dobavljačima	14	70	14	71
Ukupno kupci i ostala potraživanja	3.562	2.228	1.513	955

Kretanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	1.069	1.155	1.066	1.155
Povećanje	119	46	119	42
Isknjiženje otpisanih potraživanja	(49)	-	(49)	-
Naplata	(6)	(131)	(3)	(131)
Ukupno	1.133	1.070	1.133	1.066

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Potraživanja od kupaca				
Nedospjeli i neispravljeni	36	73	36	73
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	2.823	1.890	801	645
	2.859	1.963	837	718

BILJEŠKA 20 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2018. godine, dospjeća potraživanja od kupaca koja su dospjela, ali nisu ispravljena, prikazana su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Do jednog mjeseca	511	392	66	44
Jedan do dva mjeseca	1.179	751	212	194
Dva do tri mjeseca	774	731	164	391
Više od tri mjeseca do jedne g.	359	16	359	16
	2.823	1.890	801	645

Struktura potraživanja od kupaca prema valuti:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Euro	663	270	663	270
Kune	2.196	1.693	174	448
	2.859	1.963	837	718

Društvo kao osiguranje naplate koristi avansna plaćanja te povremeno mjenice i zadužnice.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti s obzirom da su kratkoročna.

BILJEŠKA 21 – POTRAŽIVANJA ZA PREPLAĆENI POREZ NA DOBIT

Iznos potraživanja Društva za preplaćeni porez na dobit za 2018. godinu iznosi 1.885 tisuća kuna. Stanje potraživanja predstavlja preplatu nastalu uslijed mjesečnih uplata akontacija poreza na dobit tijekom 2018. godine, a koje su razrezane temeljem Prijave poreza na dobit za 2017.g. Društvo će s Poreznom upravom razmotriti mogućnost povrata navedenog predujma poreza na dobit.

BILJEŠKA 22 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Žiro računi i tekući računi	2.907	2.045	2.549	790
Blagajna	4	8	-	3
Devizni računi	47.810	34.742	47.810	34.742
	50.721	36.795	50.359	35.535

Kamatne stope na sredstva a vista su zanemarive (ispod 0,05%).

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta po valutama je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Kune	2.911	2.053	2.549	793
Euro	47.810	34.669	47.810	34.669
Ostalo	-	73	-	73
	50.721	36.795	50.359	35.535

BILJEŠKA 23 – DIONIČKI KAPITAL

Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva u 2018. godini iznosi 223.894 tisuća kuna (isti iznos i 2017. godine) i podijeljen je na 1.119.470 redovnih dionica nominalne vrijednosti 200 kuna. Sve dionice su u potpunosti uplaćene.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2018. je sljedeća:

DIONIČAR	Broj dionica	% udjela
Valamar Riviera d.d.	525.379	46,93%
AZ OMF kategorije B	436.594	39,00%
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP)	66.209	5,91%
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb	19.346	1,73%
Mali dioničari	71.942	6,43%
	1.119.470	100,00%

BILJEŠKA 23 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2017. je sljedeća:

DIONIČAR	Broj dionica	% udjela
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP)	791.788	70,7%
Mesna industrija Braća Pivac	218.835	19,5%
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb	19.346	1,7%
Mali dioničari	89.501	8,0%
	1.119.470	100,0%

BILJEŠKA 24 – ZAKONSKE REZERVE

Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) dioničkog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2018. godine zakonske rezerve Društva iznose 2.466 tisuća kuna, što čini 1,1% dioničkog kapitala.

Na dan 31. prosinca 2017. godine zakonske rezerve iznosile su 1.481 tisuća kuna, a na Glavnoj skupštini Društva održanoj 17. srpnja 2018. donesena je odluka da se iz neto dobiti Društva iz poslovne 2017. godine rasporedi u zakonske rezerve dodatnih 985 tisuća kuna.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE

(u tisućama kuna)

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Kratkoročne				
Obveze po kreditima banaka	4.425	4.588	2.900	2.937
	4.425	4.588	2.900	2.937
Dugoročne				
Obveze po kreditima banaka	13.099	17.568	7.730	10.768
	13.099	17.568	7.730	10.768
Ukupno posudbe	17.524	22.156	10.630	13.705

BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva hipotekama nad nekretninama Društva i Grupe. Knjigovodstvena vrijednost posudbi denominirana je u eurima. Efektivne kamatne stope na datum bilance bile su sljedeće:

GRUPA:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2018.		31.12.2017.	
Posudbe:	Iznos	k.s.	Iznos	k.s.
EUR	17.524	2,0 – 3,8%	22.156	3,0-3,8%

DRUŠTVO:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2018.		31.12.2017.	
Posudbe:	Iznos	k.s.	Iznos	k.s.
EUR	10.630	2,0% -3,0%	13.705	3,0%

Knjigovodstveni iznosi kratkoročnih kredita odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

Dospijee dugoročnih posudbi je sljedeće:

Dospijee kredita	GRUPA	<i>(u tisućama kuna)</i>				
		Banka	UKUPNO	do 1 god	od 1 do 3 g.	od 3 do 6 g.
	PBZ	2.907	969	1.938	-	-
	PBZ	7.723	1.931	3.862	1.931	-
	PBZ	6.411	1.166	2.331	2.914	-
	PBZ	302	241	60	-	-
	PBZ LEASING	114	51	63	-	-
	Kamate za 2019. godinu	68	68	-	-	-
		17.524	4.425	8.254	4.845	-

Dospijee kredita	DRUŠTVO	u tisućama kuna				
		UKUPNO	do 1 g.	od 1 do 3	od 3 do 6 g.	preko 6 g.
Dugoročni krediti						
	PBZ	2.907	969	1.938	-	-
	PBZ	7.723	1.931	3.862	1.931	-
	UKUPNO	10.630	2.900	5.799	1.931	1.931

BILJEŠKA 26 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE*(u tisućama kuna)*

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Obveze prema dobavljačima	4.161	576	2.749	378
Obveze po kamatama	142	197	142	197
Ukupne financijske obveze kratkoročne	4.303	773	2.891	575
Obveze prema zaposlenima /i/	5.209	1.508	4.709	1.309
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	788	683	689	591
Obveze za predujmove	241	988	241	988
Ostale obveze	410	14	401	6
	6.648	3.193	6.040	2.894
	10.951	3.966	8.931	3.469

/i/ U 2018. godini u obvezama prema zaposlenima uključene su obveze prema zaposlenima za obračunate sate preraspodjele i godišnjih odmora te obveze za isplatu otpremnina za radnike s kojima su krajem godine sklopljeni sporazumi o odlasku u mirovinu.

Knjigovodstvena vrijednost financijskih obveza po valutama je kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Euro	1.141	67	15	23
Kune	3.020	509	2.734	355
	4.161	576	2.749	378

BILJEŠKA 27 - REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine	Otpremnine (dugoročne)	Jubilarne nagrade	Pravni sporovi	Ostala rezerviranja	Ukupno
Stanje 01. siječnja 2018.	242	1.123	389	5.473	-	7.227
Rezervirano tijekom godine	75	206		14.149	277	14.707
Iskorišteno tijekom godine	(242)	(337)	(14)	-	-	(593)
Otpušteno tijekom godine	-	-	(19)	-	-	(19)
Stanje 31. prosinca 2018.	75	992	356	19.622	277	21.322
Kratkoročni dio	75	-	-	-	-	75
Dugoročni dio	-	992	356	19.622	277	21.247
	75	992	356	19.622	277	21.322

Rezerviranja za sudske sporove odnose se na sudski spor koji je Grad Makarska pokrenuo protiv Društva, a odnosi se na naknadu isplaćenu od strane Grada Makarske bivšim vlasnicima dijela zemljišta na kojem je izgrađen hotel Meteor te sudskog spora koje je Društvo pokrenulo protiv Grada Makarske za zemljište turističkog naselja Rivijera (u 2018.g. za navedeni spor Društvo je izvršilo rezervaciju u iznosu od 13.979 tisuća kuna).

BILJEŠKA 28 – ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

Odgođena porezna obveza u iznosu od 632 tisuće kuna predstavlja obvezu poreza na dobit iskazanu na razliku do fer vrijednosti imovine prilikom stjecanja ovisnog društva Praona d.o.o.

BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Pravni sporovi

Radi zaštite svojih interesa Društvo vodi nekoliko sudskih i upravnih postupaka koji se odnose na zemljište ex autokampova, koje u vrijeme provedbe postupka pretvorbe, po tada važećim propisima, nije moglo biti predmetom pretvorbe niti privatizacije te je isključeno iz procjene i u temeljni kapital uneseno u postupku obnove postupka pretvorbe, a koji postupak je poništen pravomoćnom presudom Upravnog suda RH br. Us-4483/2005 od 04.12.2008.

Tijekom 2018. godine u potpunosti je riješeno pitanje eventualne odgovornosti Društva za 38,5% ukupnog zemljišta ex autokampova i to na način da je Republika Hrvatska obeštetila bivše vlasnike tog zemljišta, a za očekivati je da će se i tijekom 2019. godine nastaviti rješavanje predmetnih imovinsko-pravnih odnosa i tako dodatno smanjivati potencijalni rizik ovog Društva.

Pored toga, Društvo vodi i nekoliko sudskih i upravnih postupaka koji se odnose na zemljišta koja su u postupku pretvorbe i privatizacije unesena u temeljni kapital, ali za ista nisu bili riješeni imovinsko-pravni odnosi (zemljište na kojemu je sagrađen hotel Meteor, zemljište na kojemu je sagrađeno skladište Zelenka i dio zemljišta na kojemu je sagrađeno TN Rivijera). Dio sudskih postupaka okončan je u korist Društva pravomoćnim presudama tijekom 2017. i 2018. godine, a očekuje se da će tijekom 2019. godine biti okončana većina tih postupaka.

Društvo aktivno sudjeluje u rješavanju svih navedenih imovinsko-pravnih sporova te u suradnji i prema procjeni pravnih savjetnika, po potrebi vrši rezervacije.

BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Ugovorne obveze

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2018. godine iznose 5.718 tisuća kuna (2017. nije bilo ugovornih obveza).

Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke i druge objekte na dan 31. prosinca 2018. godine iznose 6.257 tisuća kuna (2017. nije bilo ugovornih obveza).

BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka ili sudjeluje izravno ili neizravno u upravi ili nadzoru.

Odnosi s povezanim stranama bili su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018	2017
Kupci i ostala potraživanja		
Povezane osobe	1	-
Dobavljači i ostale obveze		
Povezane osobe	322	2
Prodaja usluga		
Povezane osobe	25	-
Kupovina usluga		
Povezane osobe	3.084	1.607

Ugovor o upravljanju

Od 01. kolovoza 2018. godine u primjeni je Ugovor sklopljen između Hoteli Makarska d.d. Makarska i Valamar Riviera d.d. Poreč u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, a temeljem Odluke Glavne Skupštine Hoteli Makarska d.d. Makarska od 17. srpnja 2018. godine. Predmet Ugovora je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima te drugom nepokretnom ili pokretnom imovinom.

Uobičajeni naziv za ovu vrstu ugovora je hotel management ugovor ili ugovor o upravljanju hotelima. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu za usluge upravljanja koja se sastoji od osnovne i poticajne naknade te naknade za savjetovanje u upravljanju i implementaciji investicijskih ulaganja. Ugovor uz to predviđa i naknadu za usluge rezervacijskog centra, a koja naknada je određena u postotku od ukupne vrijednosti ostvarenih rezervacija.

Ugovor je sklopljen na određeno vrijeme od dvadeset i pet godina, pri čemu Valamar Riviera d.d. nakon isteka roka od dvadeset godina može odlučiti o ranijem prestanku Ugovora. Ugovorne strane inače mogu raskinuti Ugovor uz otkazni rok od devedeset dana.

BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Primanja Uprave i Nadzornog odbora

Jedini član Uprave Društva u 2018. godini do 16. srpnja 2018. godine bio je gospodin Joško Lelas. Dana 17. srpnja 2018. godine odlukom Nadzornog odbora Društva gospodin Joško Lelas imenovan je za predsjednika Uprave, a za člana Uprave imenovan je gospodin Anđelko Skvrce, a koji do dana izdavanja ovih financijskih izvještaja skupno zastupaju Društvo.

Primanja Uprave i Nadzornog odbora bila su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Uprava				
Trošak plaće i bonusa	1.525	735	1.244	487
Nadzorni odbor				
Trošak nadzornog odbora	283	180	283	180

BILJEŠKA 31 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

<i>u tisućama kuna</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2018	2017	2018	2017
Dobit prije oporezivanja	(11.110)	12.072	(11.212)	11.816
Usklađenje za:				
Amortizacija	19.349	11.024	17.457	9.536
(Dobici)/gubici od prodaje i vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine	(63)	106	(40)	101
Prihodi od kamata i dividendi	(6)	(10)	(6)	(10)
Rashodi od kamata	666	1.043	371	747
Povećanje rezerviranja (neto)	14.094	897	14.094	897
Neto tečajne razlike od financijskih aktivnosti	(286)	(29)	(181)	(114)
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije	767	392	966	(237)
Promjene u:				
-dobavljači i ostale obveze	6.351	218	4.560	375
-kupci i ostala potraživanja	(1.332)	736	(558)	387
-zalihe	33	144	66	(15)
Novac generiran poslovanjem	28.464	26.593	25.516	23.483

BILJEŠKA 32 – PROMJENA U PREZENTACIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2017. GODINU

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31.12.2017.

	Prethodno objavljeno 2017	Utjecaj prepravljajna <i>u tisućama HRK</i>	Prepravljeno 2017
Prihodi od prodaje	74.787	(205)	74.582
Ostali prihodi	1.094	(383)	711
Materijalni troškovi	(13.924)	13.924	-
Troškovi vanjskih usluga	(7.954)	7.954	-
Nabavna vrijednost materijala i usluga	-	(22.465)	(22.465)
Troškovi zaposlenika	(24.807)	(3.192)	(27.999)
Amortizacija	(9.536)	-	(9.536)
Ostali poslovni rashodi	-	(3.160)	(3.160)
Vrijednosna usklađenja	(59)	59	-
Rezerviranja	(901)	901	-
Ostali dobiti/(gubici) neto	-	317	317
Ostali troškovi poslovanja	(6.465)	6.465	-
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	(12.235)	215	(12.450)
Financijski prihodi	2.453	(2.340)	113
Financijski rashodi	(2.872)	2.125	(747)
Neto financijski rezultat	(419)	(215)	(634)
Dobit prije oporezivanja	11.816	-	11.816
Porez na dobit	(1.967)	-	(1.967)
Dobit za godinu	9.849	-	9.849
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	9.849	-	9.849

BILJEŠKA 32 – PROMJENA U PREZENTACIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2017. GODINU (nastavak)

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31.12.2017.

<i>u tisućama HRK</i>	Prethodno objavljeno	Utjecaj	Prepravljeno
	2017	prepravljavanja 2017	2017
	<i>u tisućama HRK</i>		
Prihodi od prodaje	82.681	(206)	82.475
Ostali prihodi	1.302	(424)	878
Materijalni troškovi	(16.503)	16.503	-
Troškovi vanjskih usluga	(7.137)	7.137	-
Nabavna vrijednost materijala i usluga	-	(23.909)	(23.909)
Troškovi zaposlenika	(28.478)	(3.495)	(31.973)
Amortizacija	(11.024)	-	(11.024)
Ostali poslovni rashodi	-	(3.674)	(3.674)
Vrijednosna usklađenja	(62)	62	-
Rezerviranja	(901)	901	-
Ostali dobiti/(gubici) neto	-	300	300
Ostali troškovi poslovanja	(7.006)	7.006	-
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	12.872	201	13.073
Financijski prihodi	2.473	(2.431)	42
Financijski rashodi	(3.273)	2.230	(1.043)
Neto financijski rezultat	(800)	(201)	(1.001)
Dobit prije oporezivanja	12.072	-	12.072
Porez na dobit	(2.008)	-	(2.008)
Dobit za godinu	10.064	-	10.064
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	10.064	-	10.064

BILJEŠKA 32 – PROMJENA U PREZENTACIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2017. GODINU (nastavak)

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2017.

	Prethodno objavljeno 31.12.2017	Utjecaj prepravljaja 31.12.2017	Prepravljeno 31.12.2017
	<i>u tisućama HRK</i>		
IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	232.028	-	232.028
Nematerijalna imovina	18	-	18
Ulaganja u ovisna društva	3.096	-	3.096
Odgodena porezna imovina	881	-	881
Ostala ulaganja	302	(302)	-
Financijska imovina	-	302	302
Ukupna dugotrajna imovina	236.325	-	236.325
Zalihe	486	(71)	415
Potraživanja od kupaca	718	(718)	-
Ostala potraživanja	166	(166)	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	-	-	-
Kupci i ostala potraživanja	-	955	955
Novac i novčani ekvivalenti	35.535	-	35.535
Ukupna kratkotrajna imovina	36.905	-	36.905
UKUPNA IMOVINA	273.230	-	273.230

BILJEŠKA 32 – PROMJENA U PREZENTACIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2017. GODINU (nastavak)

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2017. (nastavak)

	Prethodno objavljeno 31.12.2017	Utjecaj prepravljajna 31.12.2017	Prepravljeno 31.12.2017
	<i>u tisućama HRK</i>		
DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE			
Dionički kapital	223.894	-	223.894
Zakonske pričuve	1.481	-	1.481
Prenesena dobit/(gubitak)	13.330	(13.330)	-
Dobit za godinu	9.849	(9.849)	-
Zadržana dobit	-	23.179	23.179
Manjinski interes	-		-
Ukupna dionička glavnica	248.554	-	248.554
Posudbe	10.768	-	10.768
Rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine	1.754	(1.754)	-
Rezerviranja za sudske sporove	5.473	(5.473)	-
Rezerviranja	-	7.227	7.227
Ukupne dugoročne obveze	17.995	-	17.995
Obveze prema dobavljačima	377	(377)	-
Posudbe	2.937	-	2.937
Obveze prema zaposlenima	1.217	(1.217)	-
Obveze prema državi	966	(966)	-
Ostale kratkoročne obveze	1.184	(1.184)	-
Dobavljači i ostale obveze	-	3.469	3.469
Obveze za porez iz dobiti	-	275	275
Ukupne kratkoročne obveze	6.681	-	6.681
UKUPNA DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE	273.230	-	273.230

BILJEŠKA 32 – PROMJENA U PREZENTACIJI FINACIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2017. GODINU (nastavak)

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2017.

	Prethodno objavljeno 31.12.2017.	Utjecaj prepravljanja 31.12.2017.	Prepravljeno 31.12.2017.
IMOVINA	<i>u tisućama HRK</i>		
Nekretnine, postrojenja i oprema	248.757	-	248.757
Nematerijalna imovina	18	-	18
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-
Odgodena porezna imovina	881	-	881
Ostala ulaganja	302	(302)	-
Financijska imovina	-	302	302
Ukupna dugotrajna imovina	249.958	-	249.958
Zalihe	612	(72)	540
Potraživanja od kupaca	1.961	(1.961)	-
Ostala potraživanja	209	(209)	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	-	14	14
Kupci i ostala potraživanja	-	2.228	2.228
Novac i novčani ekvivalenti	36.795	-	36.795
Ukupna kratkotrajna imovina	39.577	-	39.577
UKUPNA IMOVINA	289.535	-	289.535

BILJEŠKA 32 – PROMJENA U PREZENTACIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2017. GODINU (nastavak)

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2017. (nastavak)

	Prethodno objavljeno 31.12.2017.	Utjecaj prepravljaja 31.12.2017.	Prepravljeno 31.12.2017.
	<i>u tisućama HRK</i>		
DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE			
Dionički kapital	223.894	-	223.894
Zakonske pričuve	1.481	-	1.481
Prenesena dobit/(gubitak)	15.865	(15.865)	-
Dobit za godinu	9.967	(9.967)	-
Zadržana dobit	-	25.832	25.832
Manjinski interes	4.704	-	4.704
Ukupna dionička glavnica	255.911	-	255.911
Posudbe	17.568	-	17.568
Rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine	1.754	(1.754)	-
Rezerviranja za sudske sporove	5.473	(5.473)	-
Rezerviranja	-	7.227	7.227
Ukupne dugoročne obveze	24.795	-	24.795
Obveze prema dobavljačima	576	(576)	-
Posudbe	4.588	-	4.588
Obveze prema zaposlenima	-	-	-
Obveze prema državi	-	-	-
Ostale kratkoročne obveze	-	-	-
Dobavljači i ostale obveze	-	3.966	3.966
Obveze za porez iz dobiti	-	275	275
Ostale obveze	3.665	(3.665)	-
Ukupne kratkoročne obveze	8.829	-	8.829
UKUPNA DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE	289.535	-	289.535

BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Društvo nije imalo značajnih događaja nakon izvještajnog datuma, a koji bi zahtijevali usklađenje ili objavu u ovim finansijskim izvještajima.