

Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik

Financijski izvještaji i mišljenje neovisnog revizora za
godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

Sadržaj

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	3
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	4
Bilanca na dan 31. prosinca 2015.....	6
Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.....	7
Izveštaj o novčanom toku.....	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu.....	9
Bilješke uz financijske izvještaje.....	10
1. Opće informacije.....	10
2. Sažetak računovodstvenih politika.....	11
3. Nematerijalna imovina.....	15
4. Materijalna imovina.....	16
5. Financijska imovina.....	17
6. Zalihe.....	18
7. Potraživanja od kupaca.....	18
8. Ostala potraživanja.....	19
9. Novac i novčani ekvivalenti.....	19
10. Kapital i rezerve.....	20
11. Dugoročna rezerviranja.....	20
12. Dugoročne obveze.....	21
13. Kratkoročni krediti.....	22
14. Obveze prema dobavljačima.....	22
15. Ostale obveze.....	23
16. Izvan bilančni zapisi.....	23
17. Prihodi od prodaje.....	24
18. Ostali poslovni prihodi.....	24
19. Materijalni troškovi.....	25
20. Plaće i ostali troškovi zaposlenih.....	25
21. Amortizacija.....	25
22. Ostali poslovni rashodi.....	26
23. Ostali rashodi.....	26
24. Financijski prihodi.....	26
25. Financijski rashodi.....	27
26. Dobit prije oporezivanja.....	27
27. Porez na dobit i neto dobit.....	27
28. Transakcije s povezanim društvima.....	28
29. Fer vrijednost financijskih izvještaja.....	28
30. Potencijalne obveze.....	30
31. Događaji nakon datuma bilance.....	30
32. Pravila korporativnog upravljanja.....	30
GODIŠNJE IZVJEŠĆE.....	32

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07 i 54/13), Uprava je dužna pripremiti financijska izvješća za svaku financijsku godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- za odabir i dosljednu primjenu odgovarajuće računovodstvene politike;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda, a svako značajno odstupanje dužna je objaviti u financijskim izvješćima;
- za pripremu financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 109/07 i 54/13). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Financijska izvješća su odobrena od strane Uprave i potpisana od strane predstavnika Društva dana 22. veljače 2016.

Predsjednik Uprave:

Miho Balija

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Nadzornom odboru i Dioničarima Hoteli Maestral d.d.:

Obavili smo reviziju financijskih izvješća Hoteli Maestral, dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam, Ćira Carića 3, Dubrovnik (dalje: Društvo) na dan 31. prosinca 2015. godine priloženih na stranicama 6 do 9, koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2015. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima priloženih na stranicama 10 do 31. Financijska izvješća pripravljena su na temelju Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja što ih je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Kao što je izloženo na stranici 3., Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivni prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost odnosi se na izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije. Postupak revizije financijskih izvješća Društva proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija isto tako uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena koje je definirala Uprava, kao i vrednovanja sveukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da nam pribavljeni revizijski dokazi daju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju financijska izvješća Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik, prikazuju istinito i fer u svim značajnim odrednicama financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, kao i rezultate poslovanja, te novčani tok za tada završenu godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Isticanje pitanja

Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 12. u kojoj je navedeno postojanje dospjelih obveza prema Državnoj agenciji za sanaciju banaka u iznosu od 48.151 tisuću kuna.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

Mišljenje o sukladnosti s propisima koji uređuju poslovanje

Prema našem mišljenju, priložena financijska izvješća su u skladu s onim propisima koja uređuju poslovanje Hotela Maestral d.d. Dubrovnik za koje je, prema točki 6.a MRevS-a 250 Revizorovo razmatranje sukladnosti sa zakonima i regulativama, opće prihvaćeno da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u financijskim izvješćima i ništa nas nije upozoravalo na mogućnost da povjerujemo kako priložena financijska izvješća nisu sukladna ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva.

Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s financijskim izvješćima

Prema našem mišljenju, informacije sadržane u priloženom godišnjem izvješću za 2015. godinu za koje se sastavljaju i financijska izvješća, su u skladu s priloženim financijskim izvješćima Hotela Maestral d.d. Dubrovnik za 2015. godinu.

U Dubrovniku, 22. veljače 2016.

ReFINAL d.o.o. Dubrovnik
Iva Vojnovića 31

Kate Legeny, ovlašteni revizor

mr.sc. Vlaho Sutić, direktor

Bilanca na dan 31. prosinca 2015.

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	Bilješka	2015	2014
<u>AKTIVA</u>			
Nematerijalna imovina	3	45	102
Materijalna imovina	4	187.600	189.708
Financijska imovina	5	282	329
Dugotrajna imovina		187.927	190.139
Zalihe	6	649	663
Potraživanja od kupaca	7	456	198
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	8	904	1.808
Novac u bankama i blagajnama	9	3.703	5.276
Tekuća imovina		5.712	7.945
UKUPNA AKTIVA		193.639	198.084
Izvanbilančni zapisi	16	108.026	108.026
<u>PASIVA</u>			
Upisani kapital	10	103.144	103.144
Pričuve	10	36.973	36.973
Zadržana dobit (preneseni gubitak)	10	(19.667)	(21.620)
Dobit tekuće godine	10	2.569	1.953
Kapital i rezerve		123.019	120.450
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	11	1.530	390
Dugoročne obveze	12	58.533	63.420
Kratkoročni krediti	13	6.915	9.474
Obveze prema dobavljačima	14	284	673
Obračunate i ostale obveze	15	3.358	3.677
Kratkoročne obveze		10.557	13.824
Ukupne obveze		69.090	77.244
UKUPNA PASIVA		193.639	198.084
Izvanbilančni zapisi	16	108.026	108.026

Računovodstvene politike i Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	Bilješka	2015	2014
Prihodi od prodaje	17	49.332	49.016
Ostali poslovni prihodi	18	1.128	918
Poslovni prihodi		50.460	49.934
Materijalni troškovi	19	11.451	11.452
Plaće i ostali troškovi zaposlenih	20	20.874	21.087
Amortizacija	21	3.699	3.834
Ostali poslovni rashodi	22	8.466	6.659
Ostali rashodi	23	133	1.122
Poslovni rashodi		44.624	44.152
Dobit iz redovnog poslovanja		5.837	5.782
Financijski prihodi	24	563	380
Financijski rashodi	25	3.275	4.209
		(2.712)	(3.828)
Dobit (gubitak) prije oporezivanja	26	3.124	1.953
Porez na dobit	27	555	0
Neto dobit	27	2.569	1.953

Računovodstvene politike i Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca 2015

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
Neto dobit (gubitak)	2.569	1.953
Amortizacija	3.699	3.834
Novčani tijek iz rezultata	6.268	5.787
Smanjenje (povećanje) vrijednosti zaliha	14	127
Smanjenje (povećanje) kratkoročnih potraživanja	556	372
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	90	408
Povećanje (smanjenje) kratkoročnih obveza	(611)	728
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	(97)	(470)
Povećanje (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	1.140	(216)
Povećanje (smanjenje) novca od poslovnih aktivnosti	7.359	6.738
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		
Smanjenje (povećanje) nematerijalne dugotrajne imovine	57	(102)
Smanjenje (povećanje) materijalne dugotrajne imovine	(1.591)	(531)
Smanjenje (povećanje) financijske dugotrajne imovine	47	7
Povećanje (smanjenje) novca od investicijskih aktivnosti	(1.487)	(626)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza prema povez. pod.	2.088	2.742
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza prema kreditorima	(6.975)	(6.265)
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza prema kredit. inst.	(2.559)	1.417
Povećanje (smanjenje) novca od financijskih aktivnosti	(7.446)	(2.106)
UKUPNI NOVČANI TOK	(1.573)	4.006
Početno stanje novčanih sredstava	5.276	1.270
Završno stanje novčanih sredstava	3.703	5.276
PROMJENA STANJA NOVČANIH SREDSTAVA	(1.573)	4.006

Računovodstvene politike i Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama na kapitalu

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	Upisani kapital	Pričuve	Zadržana dobit (gubitak)	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2013.	103.144	36.973	(22.901)	1.280	118.497
Prijenos dobiti (gubitka) iz 2013.	0	0	1.280	(1.280)	0
Dobit (gubitak) 2014. godine	0	0	0	1.953	1.953
Stanje na dan 31.12.2014.	103.144	36.973	(21.620)	1.953	120.450
Povećanje upisanog kapitala	0	0	0	0	0
Prijenos dobiti (gubitka) iz 2014.	0	0	1.953	(1.953)	0
Dobit (gubitak) 2015. godine	0	0		2.569	2.569
Stanje na dan 31.12.2015.	103.144	36.973	(19.667)	2.569	123.019

Računovodstvene politike i Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Opće informacije

Hoteli Maestral dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam Dubrovnik (Društvo) registrirano je kod Trgovačkog suda u Splitu - stalna služba u Dubrovniku MBS: 060008247, OIB: 88557173997. Sjedište Društva je u Dubrovniku, Ćira Carića 3. Temeljni kapital Društva podijeljen je na 515.720 dionica nominalne vrijednosti 200 kuna (bilješka 10).

Osnovna djelatnost Društva je: 55.10 – pružanje ugostiteljskih i turističkih usluga.

Upravu Društva od 01.06. 2013. predstavljaju:

- Miho Balića – predsjednik uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno;
- Mladen Miović – član uprave, zastupa Društvo skupno;

Nadzorni odbor predstavljaju:

- Karlo Deković – predsjednik nadzornog odbora;
- Tomislav Vukovac – zamjenik predsjednika nadzornog odbora;
- Vesna Rajković – član nadzornog odbora;
- Boris Gržetić – član nadzornog odbora;
- Matko Munitić – član nadzornog odbora.

Pročišćeni tekst Statuta 25. ožujka 2013. godine.

Prosječno broj zaposlenih na temelju sati rada u Društvu je bio 151 radnik (2014. godine 159).

Financijska izvješća su iskazana u tisućama kuna (000 kn).

2. Sažetak računovodstvenih politika

a. Općenito

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), što ih je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Izvještaji za razdoblje završeno 31. prosinca 2015. godine sastavljeni su uz primjenu načela povijesnog troška s izuzećem financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi financijskih izvještaja obrazložene su u sljedećim točkama:

b. Troškovi financiranja

Troškovi financiranja se priznaju u razdoblju nastanka. Troškovi financiranja uključuju trošak kamata i ostale troškove vezane uz pozajmljivanje sredstava, uključujući i tečajne razlike nastale po obvezama prema dobavljačima u stranoj valuti

c. Pretvaranje stranih valuta

Stavke bilance iskazane u stranoj valuti pretvorene su u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na kraju izvještajnog razdoblja. Transakcije u stranim sredstvima plaćanja iskazuju se u kunama tako da se iznosi u stranim sredstvima preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama uključene su u račun dobiti i gubitka kako su nastajali.

d. Dugotrajna nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se sastoji od prava na uporabu računalnih sustava i projektne tehničke dokumentacije, koji se amortiziraju pravocrtnom metodom u razdoblju od 5 godina.

U slučaju naznake umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos nematerijalne imovine se procjenjuje i odmah otpisuje do procijenjenog nadoknadivog iznosa.

e. Dugotrajna materijalna imovina

Društvo je iskoristilo alternativni postupak iskaza vrijednosti zemljišta po fer vrijednosti nakon početnog priznanja vrijednosti. Revalorizacija je provedena procjenom od strane profesionalno kvalificiranog procjenitelja u 2005. godini i kao takva je direktno djelovala na vrijednosti zemljišta i revalorizirane vrijednosti shodno MRS-u 16.

Nabave dugotrajne imovine tijekom godine evidentiraju se po trošku nabave. Nabavnu vrijednost čini fakturirana vrijednost nabavljene imovine uvećana za sve troškove nastale do njenog stavljanja u uporabu. Rekonstrukcije i adaptacije kojima se produljuje vijek trajanja sredstava, povećava kapacitet i znatno poboljšava kvaliteta proizvoda ili usluga, knjiže se kao povećanje vrijednosti imovine.

Dobici i gubici nastali prodajom materijalne imovine određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuje se u račun dobiti i gubitka. Amortizacija je obračunata primjenom pravocrtne metode uz primjenu stopa otpisa vrijednosti imovine kroz procijenjeni vijek korištenja.

Godišnje stope amortizacije se kreću u rasponu:

	2015.	2014.
Građevinski objekti	2 – 5	2 – 5
Postrojenja i oprema	5 – 25	5 – 25
Alati, namještaj	8 - 20	8 - 20
Transportna sredstva	25	25

Zemljište se ne amortizira. Dugotrajna imovina u pripremi ne amortizira se dok se ne počne koristiti.

f. Najmovi

Najmovi opreme, kada Društvo preuzima sve rizike i koristi povezane s vlasništvom, su klasificirani kao financijski najam. Financijski najmovi su klasificirani na početku najma prema nižoj od fer vrijednosti sredstva ili sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja najma.

g. Zalihe

Zalihe sirovina i materijala su iskazane po trošku nabave ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Utrošak zaliha se obračunava metodom prosječnih cijena.

Prijenos zaliha sitnog inventara u upotrebu priznaje se u troškove metodom kalkulativnog otpisa.

h. Potraživanja

Potraživanja su iskazana u nominalnom iznosu umanjena za rezerviranja vrijednosti nenaplativih i spornih potraživanja. Rezerviranja za zastarjela i sporna potraživanja se obavljaju kad je neizvjesna naplata nominalnog iznosa potraživanja.

i. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od gotovine, depozita kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće, a predmet su beznačajnog rizika promjene vrijednosti.

j. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će doći do odljeva resursa radi podmirivanja obveza, te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze.

k. Porez na dobit

Porez na dobit Društva obračunava se na temelju ostvarene dobiti primjenom zakona i propisa Republike Hrvatske. Porezna stopa u revidiranoj godini bila je 20%.

Rezerviranja za odgođene poreze koja bi nastala temeljem vremenske razlike između dobiti obračunate u svrhu oporezivanja i dobiti iskazane u financijskim izvještajima, su obračunata ukoliko su materijalno značajna i ukoliko se očekuje da će porezna olakšica ili porezna obveza biti realizirana u skoroj budućnosti.

l. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad postoji vjerojatnost da će gospodarske koristi povezane s transakcijom ući u Društvo i kad se iznos prihoda može pouzdano mjeriti. Prihodi se priznaju u trenutku isporuke i prijenosa rizika i koristi na kupca. Prihodi se priznaju isključujući porez na dodanu vrijednost i popuste.

m. Troškovi mirovina

Društvo nema vlastiti mirovinski sustav, budući da to na razini države obavlja Mirovinski fond u koji društvo uplaćuje zakonski propisane doprinose.

n. Financijski instrumenti

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može razmijeniti trgovanjem između dobrovoljnih, obaviještenih stranaka po tržišnim uvjetima, koje nije prodaja pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskih instrumenata su dobivene ili na tržištu ili modelima diskontiranog tijeka novca. Fer vrijednost vrijednosnica uključenih u ulaganje raspoloživa za prodaju, kojima se trguje na tržištu, procijenjena je obzirom na tržišnu cijenu ostvarenu na burzi na datum bilance.

Glavni financijski instrument Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su potraživanja od kupaca, ostala kratkotrajna imovina, obveze prema dobavljačima, ostale obveze i obveze po kreditima i zajmovima. Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata.

3. Nematerijalna imovina

(u tisućama kuna)	Računalni sustavi	Projektno tehnička dokumentacija	Pravo na priključak el. energije	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2014.	1.802	3.540	37	5.379
Povećanje	0	0	0	0
Smanjenje	0	0	0	0
Na dan 31. prosinca 2015.	1.802	3.540	37	5.379
Akumulirana amortizacija				
Na dan 31. prosinca 2014.	1.760	3.480	37	5.277
Amortizacija razdoblja	42	15	0	57
Smanjenje	0	0	0	0
Na dan 31. prosinca 2015.	1.802	3.495	37	5.334
Neto vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2015.	0	45	0	45
Na dan 31. prosinca 2014.	42	60	0	102

Nematerijalna imovina se amortizira sukladno računovodstvenim politikama iskazanim u bilješci 2.d.

4. Materijalna imovina

Kretanje dugotrajne materijalne imovine u Društvu tijekom godine bilo je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar, transportna sredstva	Imovina u pripremi	Ostala materijalna imovina	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2014.	138.785	152.151	24.694	18.826	303	394	335.152
Povećanje	0	786	437	217	101	0	1.541
Smanjenje	0	0	147	268	0	0	415
Na dan 31. prosinca 2015.	138.785	152.937	24.984	18.775	404	394	336.278
Akumulirana amortizacija							
Na dan 31. prosinca 2014.		105.976	21.021	18.415	0	32	145.444
Amortizacija razdoblja		2.751	710	181	0	0	3.642
Smanjenje		0	145	263	0	0	408
Na dan 31. prosinca 2015.	0	108.727	21.585	18.333	0	32	148.678
Neto vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2015.	138.785	44.209	3.399	442	404	362	187.600
Na dan 31. prosinca 2014.	138.785	46.174	3.673	411	303	362	189.708

U 2014. godini Društvo je iskazalo nova ulaganja u materijalnu imovinu u iznosu od 1.541 (000 kn).

Smanjenje materijalne imovine nabavne vrijednosti 415 (000 kn), ispravka vrijednosti 408 (000 kn) se odnosi na rashodovanu imovinu, pri čemu je ostvaren neto gubitak od 7 (000 kn).

Amortizacija materijalne imovine napravljena je sukladno računovodstvenim politikama Društva (bilješka 2 e. i bilješka 21.).

Na teret nekretnina upisano je založno pravo kako slijedi:

- Na čest.zgr. 610, 1667/1, 1668, 1669, kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2, 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 30.499 (000 kn) u korist OTP banke d.d. sa nadhipotekom u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak temeljem Ugovora o kreditu 041001070625. (bilješka 12).
- Na čest.zgr. 2836, 1287, 1289, 591, 1668 i 281, kao i čest. zem. 848/11, 850/2, 848/12, 848/20, 818/1, 801/15, 836, 837, 838, 839/1 k.o. Gruž upisana je zajednička fiducija, te na česticama 1668 i 801/15 hipoteka kod Općinskog suda u Dubrovniku u iznosu od 26.851 (000 kn) u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak temeljem Ugovora o kreditu DT-5/03. (bilješka 12).

- Na čest.zgr. 610, 1667/1, 1668, 1669, kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2, 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 5.382 (000 kn) u korist OTP banke d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 071112212545. (bilješka 12).
- Na čest.zgr.1668, 1667/1, 1669 i 610 i čest.zem. 801/15, 801/2, 801/16, 843, 848/2, 848/40, 846/2, 846/5 je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na iznos od 5.545 (000 kn) u korist OTP banke.
- Na čest.zgr.1668, 1667/1, 1669 i 610 i čest.zem. 801/15, 801/2, 801/16, 843, 848/2, 848/38, 848/40, 846/2, 846/5 je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na iznos od 1.500 (000 EUR) u korist OTP banke temeljem Općeg ugovora i sporazuma o osiguranju posl.br.:OV-164/15.
- Na čest.zgr. 1666 i čest. zem. 832 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 20.213 (000 kn), odnosno 5.669 (000 DEM) u korist Državne agencije za sanaciju banaka kao sredstvo osiguranja kredita Solane Ston.
- Na čest.zgr. 1667/1, 1668, 1669 i 610 kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2, 848/38 i 848/40 k.o. Gruž, kao i na kat.čest. 843 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 4.700 (000 kn) u korist OTP banke Hrvatske d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 100607458516. Kredit je otplaćen i treba provesti brisanje navedene hipoteke.
- Na čest.zgr. 1667/1, 1668, 1669 i 610 kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2 i 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 6.000 (000 kn), odnosno 813 (000 EUR) u korist OTP banke Hrvatske d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 050926248058. Kredit je otplaćen i treba provesti brisanje navedene hipoteke.

Prema procjeni Uprave društva vrijednost materijalne imovine je nadoknadiva od budućeg korištenja odnosno prodaje i predstavlja fer vrijednost u smislu MRS-a 16 i MSFI 5.

5. Financijska imovina

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Sudjelujući interesi	146	146
Ulaganja u vrijednosne papire	136	183
	282	329

Pozicija se odnosi na udjele po policama osiguranja Merkur osiguranje d.d. Zagreb.

Društvo je iskazalo ulaganja u dionice po tržišnoj vrijednosti temeljem obavijesti Središnjeg klirinškog depozitarnog društva.

6. Zalihe

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Sirovine i materijal	312	369
Sitni inventar	320	257
Trgovačka roba	2	2
Predujmovi	14	35
	649	663

Vrijednost zaliha materijala je potvrđena godišnjim popisom i iznosi 312 (000 kn). Tijekom 2015. godine nabavljeno je sitnog inventara u vrijednosti od 348 (000 kn), a rashodovano 309 (000 kn), nabavna vrijednost sitnog inventara u upotrebi iznosi 5.290 tisuća kuna.

7. Potraživanja od kupaca

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Kupci u zemlji	370	91
Kupci u inozemstvu	86	107
Sporna potraživanja od kupaca	347	306
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	(347)	(306)
	456	198

Potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu evidentirana su na temelju obavljenih usluga, a nisu naplaćena do 31.12.2015. godine. Za potraživanja od kupaca čija naplata nije izvjesna Društvo je izvršilo vrijednosno usklađenje u iznosu od 174 (000 kn) za koji iznos su se povećali rashodi razdoblja. Konfirmacije potraživanja od kupaca su provedene za vrijeme obavljanja revizije.

Promjene na vrijednosnim usklađenjima:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Stanje 01. siječnja	306	547
Povećanje ispravka vrijednosti	174	227
Smanjenje ispravka vrijednosti	(134)	(468)
	347	306

8. Ostala potraživanja

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Potr.za za više pl. poreze iz dobiti	3	3
Potraživanja od zaposlenih	17	11
Potraživanja od države	297	301
Ostala potraživanja	257	1.072
Unaprijed plaćeni troškovi	330	421
	904	1.808

Potraživanja od države se odnose na potraživanja od HZZO za isplaćene naknade radnicima na bolovanju u iznosu od 45 (000 kn), Državnog proračuna za pretporez u iznosu 252 (000 kn).

U ostalim potraživanjima iznos od 234 (000 kn) odnosi se na potraživanja od Ministarstva mora, turizma i regionalnog razvoja za neplaćene račune iz razdoblja 1993-1998, a temeljem završenih vještačenja u sudskim sporovima.

Unaprijed plaćeni troškovi su troškovi koji se odnose na 2015. godinu i to: osiguranje u iznosu od 74 (000 kn), ostali troškovi 22 (000 kn), primljeni predujmovi 179 (000 kn) i obračunati prihodi 56 (000 kn).

9. Novac i novčani ekvivalenti

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Žiro račun	94	2.483
Blagajna	0	0
Devizni račun	3.609	2.793
	3.703	5.276

Novčana sredstva su iskazana sukladno izvodima žiro računa, deviznih računa i blagajničkog izvješća.

10. Kapital i rezerve

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Upisani kapital	103.144	103.144
Revalorizacijska rezerva	27.165	27.165
Zakonske rezerve	216	216
Ostale rezerve	9.593	9.593
Zadržana dobit	1.953	0
Preneseni gubitak	(21.620)	(21.620)
Dobit tekuće godine	2.569	1.953
	123.019	120.450

Dionička glavnica predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za poslovanje i na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 103.144 (000 kn), što je sukladno podacima iz sudskog registra.

Strukture vlasništva na dan 31. prosinca 2015. godine prema podacima iz Središnjeg klirinško-depozitarnog društva je bila sljedeća:

Dioničari	Broj dionica	Udio u %
CERP/Državna agencija za osiguranje štednih uloga	312.758	60,64
CERP/Republika Hrvatska	75.689	14,68
Hypo Alpe Adria Bank	37.666	7,30
Vrenko Dubravka	5.746	1,11
Hoteli Baška d.d.	5.632	1,09
Ostali paketi manji od 1%	78.229	15,17
Ukupno	515.720	100

Izvor podataka: Izvješće Središnjeg klirinško-depozitarnog društva

Promjene na pozicijama kapitala i rezervi prikazane su u Izvještaju o promjeni kapitala na stranici 9.

11. Dugoročna rezerviranja

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2014	2014
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	1.530	390
	1.530	390

Rezervacije se odnose na sudske sporove 1.489 (000 kn) i rezerviranja za nefakturirane troškove odvjetnika 41 (000 kn).

12. Dugoročne obveze

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Obveze prema pov. poduzećima	48.151	46.063
Obveze prema kreditnim institucijama	10.382	17.357
	58.533	63.420

- Obveze prema povezanim poduzećima odnose se na sve dospjele obveze prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, evidentirane u poslovnim knjigama Društva kao dugoročne obveze, temeljem važeće Odluke Uprave DAB-a od 27.07.2011. Prema potvrdi stanja DAB-a stanje kredita na dan 31.12.2015. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- Dugoročni krediti uzeti su u svrhu obnove hotela, i drugih kapitalnih ulaganja. Osigurani su mjenicama, bjanko zadužnicama i hipotekom na zgrade hotela i zemljišta (vidi bilješku 4). Nedospjele dugoročne obveze se odnose na sljedeće pozicije:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
a) HBOR (OTP banka) 041001070625	0	3.948
b) HBOR DT-5/03	5.939	7.663
c) OTP banka 071112212545	2.363	2.964
d) HBOR (OTP banka) 070608249410	2.079	2.782
	10.382	17.357

- Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 041001070625 u iznosu od EUR 4.122.304,04 za refinanciranje financijskih obveza odobren na deset godina, uz zaštićenu valutnu klauzulu (1 EUR ne manji od 7,39086), kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih prvi dospio na naplatu 30. lipnja 2007. godine a zadnji dopijeva 31. prosinca 2016. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2015. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- Kredit HBOR-a broj DT-5/03 u iznosu od EUR 3.556.124,75 za rekonstrukciju i adaptaciju paviljona III hotela Adriatic (današnji Hotel Uvala) i Vis odobren na deset godina, uz zaštićenu valutnu klauzulu (1 EUR ne manje od 7,550579 kuna), kamatnu stopu 5,5% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih je prvi dospio na naplatu 30. lipnja 2006. godine a zadnji 31. prosinca 2020. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisan je prijenos prava vlasništva u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2015. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.

- c) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 071112212545 u iznosu od EUR 756.550,04 odnosno 5.545.300 kn za kupnju zemljišta odobren na deset godina, valutnu klauzulu, kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih prvi dospijeva na naplatu 30. lipnja 2010. godine a zadnji 31. prosinca 2020. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2015. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- d) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 070608249410 iznosu od 726.277,76 EUR-a odnosno 5.382.000,00 kn za rekonstrukciju hotela Adriatic odobren na deset godina, valutnu klauzulu, kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih prvi dospijeva na naplatu 31.03.2010. godine a zadnji 30.09.2019. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2015. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.

13. Kratkoročni krediti

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2014	2014
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita		
a) OTP banka 041001070625	3.934	5.922
b) HBOR DT-5/03	1.697	1.703
-) OTP banka 050926248058		623
c) OTP banka 071112212545	591	296
d) OTP banka 070608249410	693	0
-) OTP banka 100607458516		930
	6.915	9.474

Tekuće dospijeće dugoročnih kredita se odnose na kredite navedene u bilješci 12, a koji dospijevaju u 2016. ili su dijelom dospjeli u 2015. godini.

14. Obveze prema dobavljačima

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Dobavljači u zemlji	282	603
Dobavljači u inozemstvu	0	53
Dobavljači za nefakturiranu robu	2	17
	284	673

Obveze prema dobavljačima se odnose na obveze za primljeni materijal i izvršene usluge do 31.12.2015. godine. Obveze prema dobavljačima su realno iskazane i redovito se podmiruju.

15. Ostale obveze

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Obveze za predujmove	407	666
Obveze prema zaposlenim	1.514	1.898
Obveze za poreze i druge pristojbe	1.187	778
Ostale kratkoročne obveze	21	11
Odgođeno plaćanje troškova	228	325
	3.358	3.677

Obveze prema zaposlenima se odnose na plaću za prosinac 941 (000 kn) i naknade troškova radnika 9 (000 kn), otpremnine 532(000 kn) i obračunate obveze iz ranijih godina 31(000 kn).

Obveze za doprinose i poreze se odnose na poreze i doprinose iz i na plaće i naknade Nadzornom odboru, te obveze za doprinose po ugovorima, obveze poreza na dobit i obračunate doprinose po godišnjem obračunu.

Na odgođenom plaćanju troškova su predujmovi agencija u iznosu 161 tisuća kuna i obračunati troškovi koji nisu fakturirani.

16. Izvan bilančni zapisi

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Izvan bilančni zapisi	108.026	108.026
	108.026	108.026

Zapis se odnosi na obračunanu ratnu štetu temeljem Potvrde Županijske komisije za procjenu ratne štete od 02. prosinca 1997. godine u iznosu od 14.616.203,42 eura.

17. Prihodi od prodaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	10.621	10.067
Prihodi od prodaje na stranom tržištu	38.711	38.949
	49.332	49.016

Ostvareno je 143.825 noćenja (2014. godine 144.139 noćenja).

18. Ostali poslovni prihodi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Prihodi s osnove uporabe vlas.proiz.	5	13
Prihodi od zakupnina	713	393
Ukidanje rezerviranja po sudskom sporu	0	15
Prihodi od prodaje robe na dom.tržiš.	178	189
Otpis obveza	4	0
Prihodi iz prošlih godina	23	223
Ostali prihodi	207	84
	1.128	918

19. Materijalni troškovi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Sirovine i potrošni materijal	5.511	5.412
Utrošena energija	1.448	1.407
Otpis sitnog inventara	256	314
Troškovi prodane robe	110	117
	7.325	7.250
Vanjske usluge		
Prijevozne usluge	185	192
Usluge održavanja	1.076	1.269
Zakupnine	51	87
Troškovi reklame i propagande	511	525
Ostale usluge	2.304	2.129
	4.126	4.202
Ukupni materijalni troškovi	11.451	11.452

20. Plaće i ostali troškovi zaposlenih

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Neto plaće i nadnice	12.460	12.310
Porezi i doprinosi iz plaća	5.340	5.726
Doprinosi na bruto plaće	3.074	3.051
	20.874	21.087

Udio troškova plaća u poslovnom prihodu iznosi 41% (2014. godine 42%). U Društvu je tijekom 2015. godine prema satima rada bilo u prosjeku 151 radnik (2014. godine 159 radnika).

21. Amortizacija

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Amortizacija nematerijalne imovine	57	50
Amortizacija materijalne imovine	3.642	3.784
	3.699	3.834

Amortizacija je obračunana linearnom metodom u skladu sa računovodstvenim politikama (bilješka 2 d. i 2.e).

22. Ostali poslovni rashodi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Rezerviranja za troškove	2.609	860
Vrijednosno usklađenje krat.imovine	180	13
Naknada troškova zaposlenima	1.218	1.218
Ne-proizvodne usluge	2.298	2.423
Reprezentacija	207	163
Premije osiguranja	333	379
Porezi koji ne zavise o rezultata	36	50
Doprinosi koji ne ovise o rezultatu	1.151	1.147
Bankarske usluge	406	372
Ostali troškovi	28	33
	8.466	6.659

Prema iskazima odvjetnika o stanju sudskih sporova Društvo je napravilo rezervacije u iznosu od 2.077 (000 kn), kao i rezervacije za otpremnine u iznosu od 532 (000 kn).

Na poziciji neproizvodne usluge najznačajniji su troškovi pranja i čišćenja koji iznose 1.117 tisuća kuna, a u doprinosima komunalna i vodna naknada 1.016 tisuća kuna.

23. Ostali rashodi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Neotpisana vrijed. otuđene robe	19	810
Kazne, penali i naknada štete	20	8
Naknadno utvrđeni rashodi iz pr god.	74	45
Vrijednosno usklađenje kupaca	10	227
Ostali neredovni rashodi	9	32
	133	1.122

Neotpisana vrijednost otuđene imovine odnosi se na rashod materijalne imovine u iznosu od 7 (000 kn) i 12 (000 kn) rashod neotpisanog sitnog inventara temeljem godišnjeg popisa.

24. Financijski prihodi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Prihodi od kamata	78	10
Nerealizirani dobiti od financijske imovne	98	103
Prihodi od tečajnih razlika	387	268
	563	380

25. Financijski rashodi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Kamate	3.152	3.835
Negativne tečajne razlike	13	268
Ostali financijski rashodi	110	105
	3.275	4.209

Iznos od 2.243 tisuće kn je nastao knjiženjem zateznih kamata na dospjele, a neplaćene kreditne obveze Državnoj agenciji za sanaciju banaka i osiguranje štednih uloga i pripadajuće tečajne razlike.

26. Dobit prije oporezivanja

Dobitak prije oporezivanja u iznosu od 3.124 tisuće kuna (u 2014. godini 1.953 tisuće kuna) je rezultat razlike ukupnih prihoda i ukupnih rashoda.

27. Porez na dobit i neto dobit

Usklađenje poreznog troška prema računu dobiti i gubitka i oporezivanja po propisanoj stopi:

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Dobit (gubitak) prije oporezivanja	3.124	1.953
Porezno nepriznati troškovi / povećanje dobiti	2.633	2.758
Smanjenje dobiti / povećanje gubitka	65	70
Dobit / gubitak nakon povećanja i smanjenja	5.693	4.642
Preneseni porezni gubitak	(2.916)	(7.558)
Porezna osnovica	2.776	0
Porezni gubitak za prijenos	0	(2.916)
Porezna obveza po stopi 20 %	555	0
Porezne olakšice	0	0
Porez na dobit	555	0
Plaćeni porez tijekom godine	8	0
Obveza (Potraživanje) za porez na dobit	547	0
Dobit (gubitak) nakon oporezivanja	2.569	1.953

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati poslovne knjige Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

28. Transakcije s povezanim društvima

Većinski vlasnik Društva, u čijem je posjedu 60,64% temeljnog kapitala je Državna agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka s upravljačkom kontrolom nad Društvom, preko Centra za ekonomsko restrukturiranje i prodaju, CERP-a koji upravlja svojim i portfeljem dionica DAB-a.

U okviru svoje djelatnosti Društvo obavlja poslove s matičnim društvom, koji uključuju kreditne odnose.

Godišnja stanja koja su rezultat transakcija s povezanim društvima su iskazana u bilješkama 12. i 25.

Naknade menadžmentu

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015.	2014.
Bruto plaće i naknade	897	810
	897	810

Ključni menadžment čine 2 osobe (2014. godine: 2 osobe).

Naknade Nadzornom odboru

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015.	2014.
Naknade NO	253	233
	253	233

29. Fer vrijednost financijskih izvještaja

Društvo koristi izvedene financijske instrumente. Politika upravljanja rizicima koji su povezani s kratkoročnim financiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima i obvezama može se sažeti u slijedeće:

a) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se naziva i rizikom financiranja, je rizik suočavanja Društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Društvo je izloženo ovom riziku u 2014. godini, jer nije u mogućnosti u roku plaćati sve obveze.

Koeficijent financiranja na kraju godine:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Dug	65.448	72.893
Novac i novčani ekvivalenti	(3.703)	(5.276)
Neto dug	61.745	67.617
Glavnica	103.144	103.144
Omjer duga i glavnice	0,60	0,66

b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze te da će time prouzročiti nastanak financijskog gubitka drugoj strani. Društvo nije trenutno izloženo ovom riziku obzirom na povoljan odnos kratkoročnih potraživanja i prihoda od prodaje.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan bilance je sljedeća:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Potraživanja od kupaca	456	198
Depoziti kod banaka		
Dani zajmovi		
Novac i novčani ekvivalenti	3.703	5.276
	4.158	5.474

Analiza kreditne kvalitete na dan bilance

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	Potraživanja od kupaca	Depoziti kod banaka	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
Nedospjela i neispravljena	0		3.703	3.703
Dospjela, ali neispravljena	456			456
Ispravljena	347			347
Rezerviranja za umanjene vrijednosti	(347)			(347)
	456	0	3.703	4.158

Starosna struktura dospjelih a neispravljenih potraživanja od kupaca je sljedeća:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2015	2014
Dospjela do 2 mjeseca	181	91
Dospjela od 2 do 12 mjeseci	275	107
Dospjela preko 12 mjeseci		
	456	198

Prodaja se, sukladno prodajnim politikama, većim dijelom obavlja uz avansno plaćanje, u gotovini ili putem kreditnih kartica (individualni gosti), te onima koji imaju odgovarajući kreditnu povijest (turističke agencije), koje imaju mogućnost odgode plaćanja. Naplata od agencija nije sukladna ugovorenim rokovima. Uprava ne očekuje gubitke od neizvršavanja obveza, pa za dospjele obveze nisu napravljena rezerviranja, odnosno Uprava ih smatra naplativima.

Potraživanja od kupaca koja se smatraju nenaplativima ili djelomično naplativima iznose 347 (000 kn) i otpisana su do nadoknadivog iznosa.

c) Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je izloženo promjenama vrijednosti Eura, jer su potraživanja od kupaca i obveze prema kreditnim institucijama vezane valutnom klauzulom, što Društvo izlaže valutnom riziku.

Procjena fer vrijednosti

Glavni financijski instrumenti Društva koji se ne vode po tržišnoj vrijednosti su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeca ovih financijskih instrumenata. Slično tomu, iskazane vrijednosti povijesnog troška potraživanja i obveza, koje su podložne normalnim uvjetima poslovanja, približne su njihovim fer vrijednostima.

30. Potencijalne obveze

Postoje potencijalne obveze po više sudskih sporova. Za one sporove za koje je izvjesno da će doći do odljeva sredstava napravljene su rezervacije u ovim financijskim izvješćima (vidi bilješku 11).

Spor za koji nisu napravljene rezervacije je spor zbog isplate naknade štete temeljem spora radi povrede autorskog prava i naknade štete u parničnom postupku Bobanović (Tutek) i Vuković c/a pravni slijednici ex HTP Dubrovnik, HTC Dubrovnik Babin Kuk i dr. Hoteli Maestral su temeljem ovoga stekli samo jedan stan.

31. Događaji nakon datuma bilance

Značajniji događaji zabilježeni nakon datuma bilance su sljedeći:

- 19. siječnja 2016. zaprimljeno je Rješenje Županijskog suda u Dubrovniku kojim se odbija žalba tužitelja Nika Musladina (bivši član Uprave Društva) i potvrđuje presuda Općinskog suda u Dubrovniku P-482/13
- 27. siječnja 2016. zaprimljeno je Rješenje Županijskog suda u Dubrovniku o upisu prava vlasništva Hotela Maestral d.d. na vili Doris.

32. Pravila korporativnog upravljanja

Hoteli Maestral d.d. prepoznali su važnost Kodeksa korporativnog upravljanja u osiguravanju stabilnosti Društva i jednakosti prava svih dioničara te povećanju učinkovitosti poslovanja. U tom cilju u Društvu se, pored Kodeksa korporativnog upravljanja ZSE, primjenjuje i Kodeks

korporativnog upravljanja trgovačkim društvima u kojima Republika Hrvatska ima dionice ili udjele (NN 112/10).

Temeljna načela ovog Kodeksa su:

- transparentnost poslovanja,
- jasno razrađene procedure za rad Nadzornog odbora i Uprave,
- izbjegavanje sukoba interesa,
- efikasan i jasan sustav odgovornosti,
- učinkovita unutarnja kontrola i
- efikasan i jasan sustav odgovornosti

Društvo je tijekom 2015. godine svoje poslovanje i rezultate poslovanja učinilo potpuno transparentnim i dostupnim javnosti putem objavljivanja svih izvještaja i informacija na stranicama HANFE, HINE i Zagrebačke burze, te na vlastitoj web stranici.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE