

SUNCE KONCERN D.D. GRUPA

Konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2016.
zajedno s izvješćem neovisnog revizora

Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	2
Izvještaj neovisnog revizora	3 – 5
Konsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja	6
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	7
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	8
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku	9
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	10 – 64
Godišnje konsolidirano izvješće posloводства za 2016. godinu	

ODGOVORNOST UPRAVE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE KONSOLIDIRANIH GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je, prema Zakonu o računovodstvu, odgovorna za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz financijskog stanja Grupe i rezultata njezinog poslovanja u skladu s primijenjenim računovodstvenim politikama te za održavanje adekvatne računovodstvene evidencije koja omogućuje pripremu takvih konsolidiranih financijskih izvještaja u svakom trenutku. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji bi joj u razumnoj mjeri omogućili očuvanje imovine Grupe i otkrivanje i sprečavanje prijevара ili drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primijenjenim računovodstvenim standardima te za njihovu konzistentnu primjenu, razumne i oprezne prosudbe i procjene, te pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s načelom neograničenog vremena poslovanja osim ako je pretpostavka da će Grupa nastaviti poslovati neprikladna.

Uprava je odgovorna za podnošenje konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja skupštini na prihvāt.

Konsolidirane financijske izvještaje odobrila je Uprava za podnošenje skupštini Društva na prihvat, što se potvrđuje potpisom.

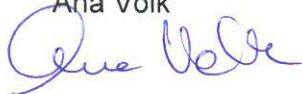
Predsjednik Uprave

Jako Andabak



Član Uprave

Ana Volk



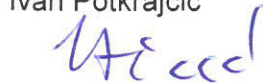
Član Uprave

Kristijan Gagulić



Član Uprave

Ivan Potkrajčić



27. ožujka 2017.

SUNCE KONCERN d.d.

Trpinjska 9

Zagreb

SUNCE KONCERN d.d.

Zagreb, Trpinjska 9

Član Uprave

Sanja Gagulić



Član Uprave

Ružica Andabak



Član Uprave

Tonči Boras



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA SUNCE KONCERN d.d.

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Sunce koncern d.d. (Društvo) i njegovih ovisnih društava (Grupa) koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine, konsolidiranog izvještaja o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanom tijeku i izvještaja o promjenama kapitala za godinu koja završava na taj datum, te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, osim za učinke pitanja opisanog u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Sunce koncern d.d. i njegovih ovisnih društava na 31. prosinca 2016. godine, njihovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj Uniji.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. Fer vrijednost neto imovine ovisnih društava nije utvrđena na datum stjecanja u prethodnim godinama te sukladno tome nije utvrđen iznos goodwill-a ili prihoda od povoljne kupnje.

Razlika između iznosa plaćenog za stjecanje neto imovine i knjigovodstvene vrijednosti te stečene neto imovine priznata je u korist zadržane dobiti (287.689 tisuća kuna) i odgođene porezne obveze (63.151 tisuća kuna).

2. Neka od ovisnih društava izvršila su revalorizaciju dijela nekretnina tijekom 2002. i 2004. godine. Nakon 2004. godine revalorizacija nije naknadno provođena. Nismo bili u mogućnosti odrediti fer vrijednost nekretnina te iznos potencijalno potrebnog usklađenja vrijednosti.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 29. u konsolidiranim financijskim izvještajima koja opisuje neizvjesnosti povezane s ishodom nekoliko sudskih sporova u vezi vlasništva nekih nekretnina te zemljišnih čestica na kojima nije uknjiženo vlasništvo u korist ovisnih društava. Ishod sudskih sporova može rezultirati vrijednosnim usklađenjem nekretnina ili izdacima po nagodbama s drugom stranom.

U vezi s tim pitanjima naše mišljenje nije s rezervom.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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

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

U vezi s našom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je, prema Zakonu o računovodstvu, odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj Uniji i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih 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 prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.

zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s

poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

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

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

Izvjeshće o drugim zakonskim zahtjevima

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2016. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2016. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva.

Zagreb, 27. ožujka 2017.

gmc-unitreu Croatia d.o.o.

Zagreb, Tuškanova 32

mr.sc. Dalibor Briški
Direktor i ovlaštenu revizor

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI I GUBITKU I OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI RAZDOBLJA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2016.	2015.
Prihodi od prodaje	4	328.263	299.200
Ostali prihodi	5	7.891	9.440
Poslovni prihodi		336.154	308.640
Troškovi materijala i usluga	6	(100.935)	(95.338)
Plaće i ostala materijalna prava radnika	7	(106.266)	(99.891)
Amortizacija	13, 14	(37.099)	(29.444)
Ostali poslovni rashodi	8	(31.819)	(31.862)
Poslovni rashodi		(276.119)	(256.535)
Dobit iz poslovanja		60.035	52.105
Neto financijski rashodi	9	(15.006)	(18.985)
Udio u dobiti pridruženog društva	15	105	53
Dobit prije oporezivanja		45.134	33.173
Porez na dobit	10	(8.461)	(7.438)
Dobit razdoblja		36.673	25.735
<i>Dobit razdoblja raspoloživa:</i>			
Vlasnicima Društva		33.558	24.576
Nekontrolirajućem interesu		3.115	1.159
Zarada po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	11	7,60	5,53
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
<i>Stavke koje se neće reklasificirati u dobit ili gubitak:</i>			
Ukidanje odgođene porezne obveze		672	78
Sveobuhvatna dobit godine		37.345	25.813
<i>Sveobuhvatna dobit godine raspoloživa:</i>			
Vlasnicima Društva		33.831	24.605
Nekontrolirajućem interesu		3.514	1.208

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2016.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Goodwill	12	21.327	21.327
Nematerijalna imovina	13	1.271	1.732
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	1.347.813	1.325.540
Ulaganja u pridružena društva	15	2.792	2.687
Ostala dugotrajna potraživanja	16	4.975	5.353
		1.378.178	1.356.639
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	17	2.842	2.507
Potraživanja od kupaca	18	17.487	16.059
Ostala potraživanja	19	12.975	5.370
Dani krediti	20	17.890	-
Novac i novčani ekvivalenti	21	354	7.827
		51.548	31.763
Ukupna imovina		1.429.726	1.388.402
GLAVNICA I OBVEZE			
Dionički kapital	22	444.306	444.306
Pričuve		13.661	7.945
Zadržana dobit		257.575	220.167
		715.542	672.418
Nekontrolirajući interes		133.864	125.951
Ukupno glavnica		849.406	798.369
Obveze			
Dugoročne obveze			
Posudbe	23	291.572	248.419
Rezerviranja	24	1.808	2.053
Odgođena porezna obveza	25	128.577	142.942
		421.957	393.414
Kratkoročne obveze			
Posudbe	23	109.441	152.829
Rezerviranja	24	662	315
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	26	26.558	25.819
Ostale kratkoročne obveze	27	21.702	17.656
		158.363	196.619
Ukupno obveze		580.320	590.033
Ukupno glavnica i obveze		1.429.726	1.388.402

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITLA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno	Nekontrolirajući interes	Ukupno
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine:						
Stanje 1. siječnja 2015. godine	444.306	7.426	205.500	657.232	124.743	781.975
<i>Transakcije s vlasnicima:</i>						
Isplata dividende Hoteli Brela d.d.	-	519	(9.938)	(9.419)	-	(9.419)
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>	-	519	(9.938)	(9.419)	-	(9.419)
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	24.576	24.576	1.159	25.735
<i>Ostala sveobuhvatna dobit:</i>						
Ukidanje odgođene porezne obveze	-	-	29	29	49	78
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	-	24.605	24.605	1.208	25.813
Stanje 31. prosinca 2015. godine	444.306	7.945	220.167	672.418	125.951	798.369
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine:						
Stanje 1. siječnja 2016. godine	444.306	7.945	220.167	672.418	125.951	798.369
<i>Transakcije s vlasnicima:</i>						
Dokapitalizacija Aerodrom Brač d.o.o.	-	-	(3.440)	(3.440)	3.440	-
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>	-	-	(3.440)	(3.440)	3.440	-
<i>Dobit tekuće godine</i>			33.558	33.558	3.115	36.673
<i>Ostala sveobuhvatna dobit:</i>						
Ukidanje odgođene porezne obveze		5.716	7.290	13.006	1.358	14.364
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>		5.716	40.848	46.564	4.473	51.037
Stanje 31. prosinca 2016. godine	444.306	13.661	257.575	715.542	133.864	849.406

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2016.	2015.
Novčani tok iz redovnog poslovanja	28	95.535	71.047
Plaćene kamate		(20.529)	(18.879)
Plaćeni porez		(6.006)	(7.304)
Neto novčani tok iz redovnog poslovanja		69.000	44.864
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	14	(61.814)	(13.195)
Nabava nematerijalne imovine	13	(81)	(387)
Primici od prodaje dugotrajne imovine		95	-
Kupnja podružnice		-	-
Primljene kamate		4	11
Kreditni dani povezanim stranama		(20.527)	(9.308)
Primici od kredita danih povezanim strankama		2.650	9.308
Neto novčani tok korišten u ulagačkim aktivnostima		(79.673)	(13.571)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Primici od primljenih kredita		210.384	113.993
Otplate primljenih kredita		(207.025)	(122.354)
Isplata dividende		-	(9.419)
Promjene u vlasništvu podružnica		-	(15.327)
Otplata financijskog najma		(159)	(163)
Neto novčani tok korišten u financijskim aktivnostima		3.200	(33.270)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(7.473)	(1.977)
Novac i novčani ekvivalenti			
Na početku godine		7.827	9.804
Na kraju godine	21	354	7.827
Neto povećanje / (smanjenje)		(7.473)	(1.977)

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Sunce Koncern d.d. ("Društvo") je koncern koji upravlja sljedećim ovisnim društvima: Hoteli Zlatni rat d.d., Hoteli Tučepi d.d., Hoteli Brela d.d., Sunce Global d.d. (turistička agencija), Sunce Vital d.o.o. i Punta Zlatarac d.o.o. koje predstavljaju Grupu i hotelskim tvrtkama kao trećim stranama. Društvo upravlja hotelima i pruža razne savjetodavne usluge vezane uz upravljanje i poslovanje tvrtki uključujući usluge oglašavanja i marketinga, upravljanje nekretninama, proces nabave, pružanje usluga u nautici, seoskom turizmu, zdravstvenih usluga, kongresa, sportskih aktivnosti i drugim oblicima turizma.

Društvo je osnovano kao društvo s ograničenom odgovornošću. Na sastanku glavne skupštine, održanom 4. travnja 2007. godine, donesena je odluka o preoblikovanju poduzeća iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Detalji vezani uz podružnice i tip poslovanja istih su kako slijedi:

Grupa se sastoji od sljedećih subjekta:

	Priroda poslovanja	Vlasništvo 2016.	Vlasništvo 2015.
Sunce Koncern d.d.	Upravljačka djelatnost	Matično društvo	Matično društvo
Hoteli Brela d.d.	Hoteli		89,58%
Hoteli Tučepi d.d.	Hoteli		91,41%
Sunce Global d.o.o.	Turistička grupa		99,60%
Hoteli Zlatni rat d.d.	Hoteli		80,99%
Zlatni rat Poljoprivreda d.o.o.	Poljoprivreda		80,99%
Zlatni rat Servisi d.o.o.	Održavanje		80,99%
Zlatni rat Tenis centar d.o.o.	Tenis operator		80,99%
Plaža Zlatni rat d.o.o.	Upravitelj plaže		80,99%
Eko- promet d.o.o.	Prijevoz		41,39%
Aerodrom Brač d.o.o.	Zračna luka		40,65%
Punta Zlatarac d.o.o.	Hoteli		91,41%
Sunce Vital d.o.o.	Zdravstvena djelatnost		100%

Nadzorni odbor

Fotios Karatzenis – predsjednik Nadzornog odbora

Danica Andabak – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Klaudija Andrić - član

Gojko Ostojčić - član

Christophe Henri Vivien - član

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI (nastavak)

Uprava

Jako Andabak – Predsjednik Uprave

Sanja Gagulić – Član Uprave za strateške, pravne i rukovodeće poslove

Ružica Andabak – Član Uprave za IT

Helena Jurčić Šestan – Član Uprave za financije i kontroling (do 1. siječnja 2016. godine)

Theodora Benetatou – Član Uprave

Petros Karadontis – Član Uprave

Ana Volk – Član Uprave za prodaju i marketing

Dimitrios Charalampopoulos - Član Uprave (od 1. siječnja 2016. godine)

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Grupe za 2016. godinu sastavljeni su u skladu sa zakonskim propisima u Republici Hrvatskoj i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu. Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u hrvatskim kunama (HRK) kao mjernoj odnosno izvještajnoj valuti Grupe. Na dan 31. prosinca 2016. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio 7,17 HRK odnosno 7,56 HRK (31. prosinca 2015. godine: 6,99 HRK odnosno 7,64 HRK).

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB-a i usvojeni od strane Europske unije

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine usvojilo dolje navedene izmjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te je prema zahtjevima prikazalo usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja Grupe:

- Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavlivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“ – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“ – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“ – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“ – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu

Na datum odobrenja finacijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja, usvojeni u Europskoj uniji, ali koji još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine:

- MSFI 9 „Finacijski instrumenti“, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija na datum sastavljanja finacijskih izvještaja Grupe još nije donijela odluku:

- MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan i nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- MSFI 16 „Najmovi“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“ – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Finacijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Finacijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani finacijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- Izmjene MRS-a 7 „Izvešće o tijeku novca“ – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“ – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“ – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

- Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Grupa predviđa da usvajanje navedenih standarda te izmjene postojećih standarda neće imati materijalan utjecaj na financijske izvještaje Grupe u razdoblju njihove prve primjene.

Ostaje neregulirano pitanje računovodstva zaštite financijske imovine i financijskih obveza s obzirom na to da načela računovodstva zaštite u Europskoj uniji još nisu usvojena.

Prema procjenama Grupe, primjena računovodstva zaštite na financijsku imovinu i financijske obveze iz MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“s datumom bilance ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje.

2.2 Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od financijskih izvještaja Društva matice i financijskih izvještaja trgovačkih društava koje Društvo matica kontrolira (ovisna društva). Društvo ima kontrolu u onim društvima u kojima ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva u koje je izvršeno ulaganje kako bi ostvarilo koristi iz poslovanja toga društva.

Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u račun dobiti i gubitka od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Promjene udjela Društva u ovisnom društvu, koje nemaju za posljedicu njen gubitak kontrole nad ovisnim društvom, obračunavaju se kao transakcije vlasničkim kapitalom. Knjigovodstvene vrijednosti udjela Društva i nekontrolirajućeg interesa se usklađuju kako bi se iskazala promjena u njihovim relativnim udjelima u ovisnom društvu. Svaka razlika između unosa usklađenja nekontrolirajućeg interesa i fer vrijednosti plaćene ili primljene naknade za stjecanje se priznaje izravno u glavnici i pripisuje vlasnicima matičnog društva.

Kada Društvo izgubi kontrolu nad ovisnim društvom, dobit ili gubitak od prodaje se utvrđuje kao razlika između:

- Ukupne fer vrijednosti primljene naknade za stjecanje i fer vrijednosti eventualno zadržanog udjela i
- Prethodne knjigovodstvene vrijednosti imovine (uključujući goodwill) i obveza ovisnog društva i nekontrolirajućeg interesa.

Fer vrijednost zadržanog udjela u bivšem ovisnom društvu na datum gubitka kontrole se, kod kasnijeg obračunavanja sukladno MRS-u 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, promatra kao trošak prilikom prvog priznavanja ili, ako je primjenjivo, kao trošak prvog priznavanja ulaganja u pridruženo društvo.

Sve značajnije transakcije i stanja između društava unutar Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt u kojem Grupa ima značajan utjecaj, ali koje nije ni ovisno društvo, niti udjel u zajedničkom ulaganju. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u nekom društvu, ali ne i kontrola nad tim politikama.

U ovim financijskim izvještajima rezultati, imovina i obveze pridruženih društava iskazani su po metodi udjela, izuzev ulaganja u pridružena društva namijenjenih prodaji, koja se obračunavaju sukladno MSFI-ju 5 "Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja". Prema metodi udjela, ulaganja u pridružena društva se u konsolidiranoj bilanci iskazuju po trošku usklađenom za sve promjene udjela grupe u neto imovini pridruženog društva nakon stjecanja, kao i za sva eventualna umanjenja vrijednosti pojedinačnih ulaganja. Gubitak pridruženog društva iznad udjela grupe u pridruženom društvu, koji uključuje sve dugoročne udjele koji su u svojoj suštini dio neto ulaganja grupe u pridruženo društvo, se priznaje samo u visini pravnih ili izvedenih obveza grupe ili plaćanja koje je grupa izvršila u ime pridruženog društva.

Svaki višak troška stjecanja iznad udjela grupe u fer vrijednosti odredive imovine, odredivih nastalih i nepredvidivih obveza pridruženog društva koji su priznati na dan stjecanja, priznaje se kao goodwill. Goodwill je uključen u knjigovodstveni iznos ulaganja i podvrgava se provjeri umanjenja njegove vrijednosti kao dio ulaganja. Svaki višak udjela grupe u neto fer vrijednosti odredive imovine, odredivih nastalih obveza i nepredvidivih obveza iznad troška stjecanja se nakon ponovne procjene priznaje odmah u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici iz transakcija između društva koje je član grupe i drugog pridruženog društva unutar grupe eliminiraju se razmjerno udjelu grupe u pridruženom društvu.

2.4 Goodwill / Dobit od povoljne kupnje

Goodwill koji nastaje stjecanjem ovisnog društva ili zajednički kontroliranog subjekta predstavlja višak troška stjecanja iznad udjela grupe u neto fer vrijednosti odredive imovine, odredivih nastalih i nepredvidivih obveza ovisnog društva ili zajednički kontroliranog subjekta na datum stjecanja. Goodwill se početno priznaje kao sredstvo po trošku i kasnije mjeri po trošku ispravljenom za kumulirane gubitke od umanjenja njegove vrijednosti.

U pogledu na dobit od povoljne kupnje, svaki se prelazak udjela Grupe u neto fer vrijednosti imovine, obveza i nepredviđenih obveza koji se mogu identificirati, nad troškom stjecanja, nakon ponovne ocjene, priznaje odmah u dobit ili gubitak ili naspram imovini stečenog ovisnog društva kako bi se odrazio stvarni trošak stjecanja.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Radi testiranja na umanjenje, goodwill se raspoređuje na svaku jedinicu grupe koja stvara novac od koje se očekuju koristi od sinergija koje proizlaze iz spajanja. Jedinice koje stvaraju novac na koje je goodwill raspoređen testiraju se na umanjenje jednom godišnje ili češće ako postoje naznake o mogućem umanjenju jedinice koja stvara novac. Ako je nadoknadiivi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjenjem prvo se raspoređuje tako da se umani knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmjerno na ostalu imovinu jedinice koja stvara novac na temelju knjigovodstvenog iznosa svakog sredstva u jedinici koja stvara novac. Jednom priznati gubitak od umanjenja goodwilla više se ne poništava u idućim razdobljima. Prilikom prodaje ovisnog društva ili zajednički kontroliranog subjekta, pripadajući iznos goodwilla uzima se u obzir da bi se utvrdila dobit, odnosno utvrdio gubitak od prodaje.

2.5 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segment je grupa imovine i poslovnih aktivnosti vezanih za proizvode ili usluge koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi drugih poslovnih segmenata uz koje je vezana određena imovina. Zemljopisni segment odnosi se na aktivnosti vezane za proizvode ili usluge unutar određenog gospodarskog okruženja koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi segmenata koji posluju u drugim gospodarskim okruženjima.

2.6 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Grupa posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Grupe.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode i usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, rabate i diskonte.

Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe.

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene. Grupa pruža hotelijerske i ugostiteljske usluge za veliki broj kupaca. Prihodi od izvršenih usluga određuju se na osnovu propisanih tarifa (najčešće za individualne goste koji plaćaju u gotovini ili kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaju se u troškove poslovanja) ili temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom uz ugovorene rokove u rasponu do 12 mjeseci (najčešće za agencije).

2.8 Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje ako Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima te ako je iznos obveze moguće pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim mogućim procjenama. Ako je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protok vremena priznaje se kao financijski trošak, a knjigovodstveni iznos rezerviranja se svake godine povećava da bi se odrazio protok vremena.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum bilance, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

Kad se od treće strane očekuje povrat nekih ili svih ekonomskih koristi koje su potrebne da bi se rezerviranje podmirilo, povezano potraživanje se priznaje kao sredstvo ako je gotovo u potpunosti izvjesno da će naknada biti primljena te ako je iznos potraživanja moguće pouzdano izmjeriti.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihodi i troškovi obuhvaćaju obračunatu kamatu na kredite i zajmove primjenom metode efektivne kamatne stope, potraživanja za kamate na uložena sredstva, prihode od dividendi i dobitke i gubitke od tečajnih razlika.

Prihod od kamate se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka na datum kada je ustanovljeno pravo Grupe na isplatu dividende.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice i gubitaka od tečajnih razlika.

Troškovi posudbe koji se direktno odnose na kupnju, izgradnju ili proizvodnju kvalificiranog sredstva kapitaliziraju se tijekom razdoblja koje je neophodno za dovršenje i pripremu sredstva za njegovu namjeravanu upotrebu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.10 Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u konsolidiranim financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez na dobit se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). 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 i poreznih zakona koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

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 TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Tekući i odgođeni porezi

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

2.11 Nekretnine, postrojenja i oprema

Zgrade, postrojenja i oprema iskazani su po trošku nabave umanjenom za naknadnu akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Nekretnine u izgradnji se iskazuju po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak uključuje naknade za profesionalne usluge i za kvalificiranu imovinu, troškove posudbe kapitalizirane u skladu s primjenjivom računovodstvenom politikom Grupe. Amortizacija ove imovine, koja se primjenjuje po istoj osnovi kao i za druge nekretnine, počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za namjeravanu uporabu.

Zgrade, postrojenja i oprema jednakog vijeka uporabe se grupiraju kako bi se odredio iznos amortizacije.

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna vrijednost imovine, osim nekretnina u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtne metode, po sljedećim stopama:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Zgrade (hoteli, stambeni objekti, športski objekti)	1%-3%	1%-1,5%
Ostale zgrade (igralište, parkiralište, kiosk itd.)	1%-3%	1,5%-5%
Vozila	20%	20%
Računala	20%	20%
Postrojenja i oprema	3,34%-14,29%	3,34%-14,29%
Namještaj	5%-10%	5%-10%

Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Zemljišta u vlasništvu Grupe se iskazuju po fer vrijednosti na temelju procjena provedenih od strane neovisnih ovlaštenih procjenitelja.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Svako povećanje vrijednosti uslijed revalorizacije zemljišta knjiži se u korist revalorizacijske pričuve za nekretnine, osim u slučaju da povećanje poništava gubitke koji su po istoj imovini ranije priznati u izvještaju o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja, u kom slučaju se povećanje vrijednosti knjiži u izvještaju o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja do iznosa prethodno priznatih gubitaka.

Smanjenje knjigovodstvenog iznosa uslijed revalorizacije zemljišta knjiži se na teret izvještaja o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja u iznosu koji predstavlja razliku iznad iznosa koji je ranije priznat kao revalorizacijska pričuva po istoj imovini.

Kod kasnije prodaje ili rashodovanja revaloriziranog zemljišta, pripadajući iznos u revalorizacijskoj pričuvi se prenosi izravno u zadržanu dobit. Iznosi se ne prenose iz revalorizacijske pričuve u zadržanu dobit ako se sredstvo nije prestalo priznavati.

Dobit i gubitak od prodaje ili rashodovanja stavke nekretnina, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između priljeva ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa predmetnog sredstva koji se priznaje u korist računa dobiti i gubitka.

2.12 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se evidentira ako se očekuje da će stvarati buduće ekonomske koristi i ako je trošak nabave moguće pouzdano odrediti. Nematerijalna imovina se iskazuje po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Procijenjeni vijek uporabe i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine. Vijek uporabe predmetne nematerijalne imovine je pet do deset godina.

2.13 Umanjenje nematerijalne i materijalne imovine

Grupa na svaki dan bilance provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdila da li postoje naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva kako bi se odredili eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina Grupe se također raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu se testira na umanjenje jednom godišnje te svaki puta kad postoji naznaka o mogućem umanjenju.

Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu (jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

2.14 Najmovi

Najam se klasificira kao financijski najam ako se prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom. Svi ostali najmovi se klasificiraju kao poslovni najmovi.

Grupa kao najmoprimac

Imovina koja se drži pod financijskim najmom početno se priznaje kao imovina Grupe po fer vrijednosti na početku najma ili, u slučaju da je niža, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Odgovarajuća obveza prema najmodavcu je uključena u bilanci kao obveza financijskog najma.

Plaćanja najma su razdijeljena između financijskog troška i smanjenja obveze iz najma kako bi se postigla konstantna kamatna stopa na preostalo stanje obveze. Financijski troškovi se direktno knjiže u dobit ili gubitak. Nepredviđene najamnine priznaju se kao trošak u razdobljima u kojima su nastale.

Plaćanja poslovnog najma priznaju se kao trošak na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma, osim ako ne postoji druga sustavna osnova koja bolje predstavlja vremenski okvir u kojem se smanjuju koristi iznajmljene imovine. Nepredviđene najamnine iz poslovnog najma priznaju se kao trošak u razdoblju u kojemu su nastale.

Kod primitka poticaja najma koji ulaze u poslovni najam, oni su priznani kao obveza. Ukupna korist poticaja se priznaje kao smanjenje troška najma na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma, osim ako ne postoji druga sustavna osnova koja bolje predstavlja vremenski okvir u kojem se smanjuju koristi iznajmljene imovine.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku. Trošak obuhvaća pripadajući dio općih fiksnih i varijabilnih troškova izravno povezanih s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Grupa otpisuje sitan inventar u razdoblju od jedne godine (2015.: jedna godina).

2.16 Financijska imovina i financijske obveze

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja gdje je kupnja i prodaja financijskog sredstva određena ugovorom čije odredbe zahtijevaju da se to sredstvo isporuči u okviru određenoga vremena uređenog od strane tržišta; početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, osim u slučaju financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, koja se inicijalno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina klasificira se u sljedeće kategorije:

- "Po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG)"

Financijska imovina se klasificira kao FVRDIG kada je namijenjena trgovanju ili je definirana od strane Grupe kao takva. Ova se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti, a svaka ostvarena dobit ili gubitak priznaju se u računu dobiti i gubitka. Svi derivativni financijski instrumenti spadaju u ovu kategoriju, osim ako su određeni i učinkoviti kao instrumenti zaštite (hedging) u kojem slučaju se primjenjuje računovodstvo zaštite.

- "Ulaganja koja se drže do dospjeća"

Mjenice i zadužnice s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospjećem za koje Grupa ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati ih do dospjeća klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospjeća. Ulaganja koja se drže do dospjeća evidentiraju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za sva umanjena vrijednosti, s prihodima priznatima na temelju efektivnog prinosa.

- "Financijska imovina raspoloživa za prodaju"

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je ne-derivativna financijska imovina koja je ili određena za ovu kategoriju ili se ne može uključiti ni u koju drugu gore navedenu kategoriju financijske imovine. Ova se imovina iskazuje po fer vrijednosti.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Dobici i gubici nastali uslijed promjena u fer vrijednosti priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti, u revalorizacijskim rezervama tog ulaganja, osim gubitka od umanjenja, kamata izračunatih primjenom metode efektivne kamatne stope te pozitivnih i negativnih tečajnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju direktno u računu dobiti i gubitka. Ukoliko je financijska imovina otuđena ili ju je potrebno umanjiti, kumulativni dobiti i gubici, koji su prethodno priznati unutar ostale sveobuhvatne dobiti u revalorizacijskim rezervama nastalima od ulaganja, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

- "Zajmovi i potraživanja"

Potraživanja od kupaca, zajmovi i ostala potraživanja s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja. Zajmovi i potraživanja mjere se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjenom za sva umanjenja vrijednosti imovine. Prihod od kamata priznaje se primjenom efektivne kamatne stope osim za kratkoročna potraživanja gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li pokazatelji o umanjenju vrijednosti financijske imovine, osim one imovine klasificirane kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Vrijednost financijske imovine umanjuje se ako postoji objektivan dokaz o umanjenju njezine vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine, kad taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine.

Za pojedine kategorije financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, pojedinačno procijenjena imovina za koju ne postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti naknadno se uključuje u grupu financijske imovine i za nju se zajednički procjenjuje potreba za umanjenjem.

Objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti portfelja potraživanja može uključivati prijašnje iskustvo Grupe vezano za naplatu potraživanja, povećanje broja zakašnjelih plaćanja u portfelju nakon isteka prosječnog odobrenog perioda od 60 dana te uočene promjene u državnim i lokalnim ekonomskim uvjetima koje utječu na zakašnjenje naplate potraživanja.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo i isključivo ako ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine isteknu, ili ako ono prenese financijsku imovinu i sve značajne rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad tom financijskom imovinom drugom društvu.

Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od strane Društva

Klasifikacija kao obveza ili kao kapital

Dužnički i vlasnički instrumenti klasificiraju se ili kao financijske obveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Vlasnički instrumenti

Vlasnički instrument je svaki ugovor koji dokazuje udio u ostatku imovine Grupe nakon oduzimanja svih njegovih obaveza. Vlasnički instrumenti izdani od strane Grupe priznaju se kao razlika između primitaka i direktnih troškova izdavanja.

Dionički kapital

a) Redovne dionice

Dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost izdanih dionica.

Kapitalna dobit uključuje premiju ostvarenu prilikom izdavanja dionica. Bilo koji transakcijski troškovi povezani sa izdavanjem redovnih dionica priznaju se kao smanjenje kapitala.

b) Otkup dioničkog kapitala

Iznos naknade plaćene za otkup dioničkog kapitala, uključujući direktne zavisne troškove, priznaje se kao umanjenje u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao vlastite dionice i predstavljaju odbitnu stavku od ukupnog kapitala i rezervi.

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

Financijsko jamstvo ugovorene obveze se inicijalno mjeri po njihovoj fer vrijednosti i naknadno se mjeri po višoj vrijednosti:

- iznosa obveze iz ugovora utvrđenoj u skladu s MRS-om 37 Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna imovina; i
- inicijalno priznatog iznosa umanjenog, ukoliko je potrebno, za odgovarajući kumulativni efekt priznat u skladu s politikom priznavanja prihoda (dividende i kamatni prihodi).

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske se obveze klasificiraju kao financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka kada su ili namijenjene trgovanju ili su definirane od strane Grupe kao takve. Financijska obveza iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjeri se po njezinoj fer vrijednosti, a pripadajuća dobit ili gubitak priznaju se u računu dobiti i gubitka. Neto dobitak ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka uključuje i kamatu plaćenu na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući zajmove, inicijalno se mjere po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Ostale financijske obveze se naknadno mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s kamatnim troškom priznatim na temelju efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske obveze i raspoređivanja troška kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje.

Prestanak priznavanja financijske obveze

Grupa prestaje priznavati financijsku obvezu samo i isključivo ako je ista podmirena, otpisana ili istekla.

2.17 Potraživanja

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Na svaki datum bilance, potraživanja, čija se naplata očekuje u razdoblju dužem od godinu dana, se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti. Kratkotrajna potraživanja iskazuje se po početno priznatom nominalnom iznosu umanjeno za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose i umanjenja vrijednosti.

Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti proizašao iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Na svaki datum bilance procjenjuje se postoji li objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu.

2.18 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti su u bilanci iskazani po trošku. Za potrebe izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti se sastoje od novca na računima kod banaka i gotovine.

2.19 Financijske obveze

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

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

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kada su obveze podmirene, poništene ili su istekle.

2.20 Ključne procjene i pretpostavke te neizvjesnosti u pripremi financijskih izvještaja

Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja, menadžment je koristio određene procjene i pretpostavke koje utječu na neto knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza Grupe, objavljivanje potencijalnih stavaka na datum bilance te objavljene prihode i rashode tada završenog razdoblja.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na: obračun i razdoblje amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, procjene umanjenja vrijednosti, ispravke vrijednosti zaliha i sumnjivih i spornih potraživanja, rezerviranja za primanja zaposlenih i sudske sporove.

Više detalja o računovodstvenim politikama za ove procjene nalazi se u ostalim dijelovima ove bilješke, kao i ostalim bilješkama uz financijska izvještaja. Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Zato računovodstvene procjene zahtijevaju prosudbu, a one korištene pri izradi financijskih izvještaja su podložne promjenama nastankom novih događaja, stjecanjem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i promjenom okruženja u kojemu Grupa posluje. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

2.21 Potencijalna imovina i obveze

Potencijalne obveze se ne priznaju u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje.

Potencijalna imovina se ne priznaje u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, već se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

2.22 Događaji nakon datuma izvještavanja

Događaji nakon datuma izvještavanja koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u konsolidiranim financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

2.23 Usporedni podaci

Gdje je bilo potrebno usporedni podaci su usklađeni kako bi odgovarali promjenama u ovogodišnjem prikazu. Prikaz je u skladu s iskazanim računovodstvenim politikama.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Grupa je u svom poslovanju najviše izložena tržišnom (kamatnom i valutnom riziku), kreditnom i riziku likvidnosti.

Grupa ne koristi derivatne financijske instrumente. Politike upravljanja rizikom koje se odnose na kratkotrajnu i dugotrajnu financijsku imovinu, kratkotrajna i dugotrajna potraživanja, upravljanje gotovinom te dugovima i obvezama mogu se sažeti kako slijedi:

3.1 Upravljanje rizikom kapitala

Upravljanje kapitalom provodi se na način da se osigura daljnje poslovanje i pritom omogući povećanje povrata dioničarima kroz optimizaciju odnosa kapitala i dugovanja. Grupa upravlja kapitalom i obavlja potrebne usklade istog u skladu s promjenama ekonomskih uvjeta na tržištu i značajkama rizika svoje imovine. Grupa može donijeti odluku o isplati dividende vlasnicima, povećati ili smanjiti temeljni kapital, prodati imovinu da bi smanjila svoje obveze i slično. Ciljevi, politike i procesi nisu bili mijenjani tijekom razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2016. godine te 31. prosinca 2015. godine.

Uprava prati strukturu izvora financiranja na mjesečnoj razini. Izvori financiranja redovnog poslovanja, ulaganja i otplate dugoročnih zajmova su uglavnom vlastita novčana sredstva.

Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zaduženje /i/	401.013	401.248
Novac i novčani ekvivalenti	(354)	(7.827)
Neto zaduženje	400.659	393.421
Kapital /ii/	849.406	798.369
Omjer neto duga i kapitala	47%	49%

/i/ Zaduzenje se sastoji od dugoročnih i kratkoročnih obveza po kreditima. Kratkoročne obveze po kreditima se odnose na tekuće dospjeće dugoročnih kredita i na kratkoročne kredite koji dospjevaju na naplatu u roku od godinu dana nakon datuma bilance.

/ii/ Kapital uključuje ukupni kapital, pričuve, akumuliranu zadržanu dobit te rezultat tekuće godine.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

3.2 Značajne računovodstvene politike

Detalji vezani uz usvojene značajne računovodstvene politike i metode, uključujući i kriterije za priznavanje, temelj mjerenja i temelj priznavanja prihoda i rashoda, za svaku značajnu stavku financijske imovine i financijskih obveza te kapitala objašnjeni su u bilješki 2 ovog izvještaja.

Računovodstvene politike za financijske instrumente su primijenjene na dolje navedene pozicije bilance:

2016.

	Zajmovi i potraživanja	Imovina po fer vrijednosti kroz RDG	Imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeca	Ukupno
31. prosinca 2016.	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Dugotrajna potraživanja	4.976	-	-	-	4.976
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	30.462	-	-	-	30.462
Dani zajmovi	17.890	-	-	-	17.890
Novac i novčani ekvivalenti	354	-	-	-	354
Ukupno	53.682	-	-	-	53.682

2015.

	Zajmovi i potraživanja	Imovina po fer vrijednosti kroz RDG	Imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeca	Ukupno
31. prosinca 2015.	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Dugotrajna potraživanja	5.353	-	-	-	5.353
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	21.429	-	-	-	21.429
Dani zajmovi	-	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	7.827	-	-	-	7.827
Ukupno	34.609	-	-	-	34.609

Sve obveze Društva su klasificirane u kategoriju „Obveze po amortiziranom trošku“. Društvo nema obveza koje su klasificirane kao „Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“.

Povijesna knjigovodstvena vrijednost potraživanja i obveza, uključujući rezerviranja, koji su u skladu s uobičajenim uvjetima poslovanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

3.3 Upravljanje financijskim rizikom

Grupa upravlja i kontrolira financijski rizik koji bi mogao utjecati na poslovanje Grupe putem internih izvještaja o riziku koja analizira izloženost na temelju stupnja i značajnosti rizika. Ovaj rizik uključuje tržišni rizik (uključujući rizik promjene deviznih tečajeva, rizik fer vrijednosti kamatnih stopa i rizik porasta cijena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatnih stopa.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Grupe ili vrijednost njihovih financijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom je upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

Grupa je prije svega izložena tržišnom riziku promjene deviznih tečajeva i promjenama kamatnih stopa.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na Grupu kao niti promjena vezanih za mjerenje i upravljanje tržišnim rizikom.

Kamatni rizik

Grupa je izložena kamatnom riziku jer je dio kredita ugovoren po promjenjivim kamatnim stopama dok je većina imovine nekamatnosna. Grupa ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.

Slijedeća tablica prikazuje analizu osjetljivosti na promjene kamatnih stopa na kredite Grupe na 31. prosinca 2016. godine i 31. prosinca 2015. godine te njen utjecaj na dobitak prije oporezivanja.

Analiza je izrađena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos dugoročnih kredita po promjenljivoj kamatnoj stopi na datum izvještaja bio nepodmiren čitavu godinu.

Prosječne kamatne stope koje su važile u 2016. godini su uvećane ili umanjene za 1%. Iznosi su prikazani u tisućama kuna.

	Povećanje / smanjenje u postotku	Učinak na dobit prije oporezivanja HRK'000
2016.		
HRK	+1%	(2.271)
HRK	-1%	2.271

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

2015.	Povećanje / smanjenje u postotku	Učinak na dobit prije oporezivanja HRK'000
HRK	+1%	(4.019)
HRK	-1%	4.019

Valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena promjenama tečaja u odnosu na euro (EUR) jer je značajan dio potraživanja od kupaca i prihoda, zatim novčanih sredstava i obveza po dugoročnim kreditima nominiran u navedenoj valuti. Ostala imovina i obveze najvećim dijelom su nominirane u kunama. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnom zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstava drži u eurima, u kojima su nominirane i dugoročne obveze po kreditima.

Izloženost Grupe valutnom riziku je kako slijedi:

2016.	EUR 000' HRK	HRK 000' HRK	Ukupno 000' HRK
Potraživanja od kupaca	6.773	10.714	17.487
Ostala potraživanja	4.726	8.249	12.975
Novac i novčani ekvivalenti	47	307	354
Financijske obveze	(373.502)	(27.511)	(401.013)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(4.380)	(22.178)	(26.558)
Ostale kratkoročne obveze	-	(21.702)	(21.702)
	(366.336)	(52.121)	(418.457)

2015.	EUR 000' HRK	HRK 000' HRK	Ukupno 000' HRK
Potraživanja od kupaca	9.304	6.755	16.059
Ostala potraživanja	4.846	5.877	10.723
Novac i novčani ekvivalenti	5.601	2.226	7.827
Financijske obveze	(354.125)	(47.123)	(401.248)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(7.234)	(18.585)	(25.819)
Ostale kratkoročne obveze	-	(17.656)	(17.656)
	(341.608)	(68.506)	(410.114)

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

000' HRK	Kratkoročna izloženost	Dugoročna izloženost
	EUR	
2016.		
Financijska imovina	7.619	3.927
Financijske obveze	<u>(91.935)</u>	<u>(285.947)</u>
Ukupna izloženost	<u>(84.316)</u>	<u>(282.020)</u>
2015.		
Financijska imovina	15.382	4.369
Financijske obveze	<u>(124.961)</u>	<u>(236.398)</u>
Ukupna izloženost	<u>(109.579)</u>	<u>(232.029)</u>

Analiza osjetljivosti

Slabljenje tečaja kune u odnosu na EUR za 1% na dan izvještavanja povećalo / (smanjilo) bi dobit prije poreza za sljedeće vrijednosti:

	2016. Utjecaj na dobit prije poreza <u>HRK'000</u>	2015. Utjecaj na dobit prije poreza <u>HRK'000</u>
Slabljenje tečaja HRK u odnosu na EUR za 1%	(3.663)	(3.416)

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope ostaju nepromijenjene.

Jačanje tečaja kune u odnosu na spomenutu valutu za iste postotke na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na dobit prije poreza, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Grupa je prihvatila politiku poslovanja samo s kreditno sposobnim i jamstvima osiguranim društvima čime umanjuje mogućnost nastajanja financijskih gubitaka zbog neispunjenih obveza. Grupa posluje samo s onim društvima koja su kreditno sposobna. Grupa se služi javno objavljenim informacijama o financijskom položaju društva i koristi svoju bazu podataka kako bi rangirala značajnije kupce.

Utjecaj kreditnog rizika na Grupu kao i promjene u kreditnom rangiranju partnera konstantno su praćene i mjerene te je ukupna vrijednost zaključenih ugovora raspoređena između kreditno sposobnih partnera.

Značajan dio kreditnog rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Na izloženost Grupe kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik. Grupa ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca. Grupa određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja gubitaka te ostalih potraživanja i ulaganja.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Upravljanje rizikom likvidnosti je odgovornost Uprave koja je izgradila kvalitetan okvir za praćenje kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih financiranja te svih zahtjeva vezanih za rizik likvidnosti. Grupa upravlja rizikom likvidnosti na način da konstantno prati predviđeni i stvarni novčani tijek uspoređujući ga s dospelosti financijske imovine i obveza.

Slijedeća tablica prikazuje dospelost financijskih obveza Društva na 31. prosinca 2016. godine sukladno ugovorenim ne-diskontiranim plaćanjima:

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

	Knjigov. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 2 godine	2 – 5 godina	Više od 5 godina
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31. prosinca 2016.						
Zajmovi	401.013	401.013	109.441	76.151	138.933	76.488
Dobavljači i ostale obveze	26.558	26.558	26.558	-	-	-
Ostale kratkoročne obveze	21.702	21.702	21.702	-	-	-
	449.273	449.273	157.701.	76.151	138.933	76.488
31. prosinca 2015.						
Zajmovi	401.248	401.248	152.829	58.348	125.970	64.101
Dobavljači i ostale obveze	25.819	25.819	25.819	-	-	-
Ostale kratkoročne obveze	17.656	17.656	17.656	-	-	-
	444.723	444.723	196.304	58.348	125.970	64.101

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Primarni izvještajni format – poslovni segmenti

Grupa evidentira poslovne prihode i rashode po vrstama usluga u dva osnovna segmenta: hotele i ostale segmente. Ostali poslovni segmenti se odnose na športske i rekreacijske usluge, „all inclusive“ usluge, „á la carte“, usluge zračne luke i ostale usluge.

Račun dobiti i gubitka Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine po poslovnim segmentima prikazan je u nastavku:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli	Ostali segmenti	Nealocirano	Ukupno
Ukupan prihod iz segmenata	327.674	4.928	24.618	357.220
Prihod među segmentima	-	-	(21.066)	(21.066)
Prihod vanjskih kupaca	327.674	4.928	3.552	336.154
Poslovni rashodi	(212.127)	(7.093)	(19.800)	(239.020)
Dobit prije poreza i amortizacije (EBITDA)	115.547	(2.165)	(16.248)	97.134
Amortizacija	(35.087)	(1.597)	(415)	(37.099)
Dobit prije poreza (EBIT)				60.035
Udio u dobiti od pridruženih društava				105
Neto financijski rashodi				(15.006)
Dobit prije poreza				45.134
Porez na dobit				(8.461)
Dobit razdoblja				36.673
<i>Dobit razdoblja raspoloživa:</i>				
Vlasnicima Društva				33.558
Nekontrolirajućem interesu				3.115

Nealocirani prihod uglavnom uključuje prihod od naknade za upravljanje za hotel Alan i prihod od prodaje robe hotelu Alan i hotelu Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Račun dobiti i gubitka Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine po poslovnim segmentima prikazana je u nastavku:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli	Ostali segmenti	Nealocirano	Ukupno
Ukupan prihod iz segmenata	300.809	4.287	19.491	324.587
Prihod među segmentima	-	-	(15.947)	(15.947)
Prihod vanjskih kupaca	300.809	4.287	3.544	308.640
Poslovni rashodi	(196.878)	(6.780)	(23.433)	(227.091)
Dobit prije poreza i amortizacije (EBITDA)	103.931	(2.493)	(19.889)	81.549
Amortizacija	(27.497)	(1.523)	(424)	(29.444)
Dobit prije poreza (EBIT)	76.434	(4.016)	(20.313)	52.105
Udio u dobiti od pridruženih društava				53
Neto financijski rashodi				(18.985)
Dobit prije poreza				33.173
Porez na dobit				(7.438)
Dobit razdoblja				25.735
<i>Dobit razdoblja raspoloživa:</i>				
Vlasnicima Društva				24.576
Nekontrolirajućem interesu				1.159

Nealocirani prihod uglavnom uključuje prihod od naknade za upravljanje za hotel Alan i prihod od prodaje robe hotelu Alan i hotelu Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Sekundarni izvještajni format – geografski segmenti

Prihodi od prodaje Grupe mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca.

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje u zemlji	70.267	66.837
Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>257.996</u>	<u>232.363</u>
	328.263	299.200

Prihodi od prodaje u inozemstvu, prema ostvarenom broju noćenja mogu se razvrstati na sljedeća učešća:

	<u>2016.</u>		<u>2015.</u>	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
Njemačka	71.054	28%	74.164	32%
Francuska	15.556	6%	18.714	8%
Velika Britanija	17.453	7%	15.737	7%
Švedska	15.093	6%	15.128	7%
Austrija	17.062	7%	14.599	6%
Češka	11.497	4%	11.210	5%
Slovenija	9.957	4%	10.032	4%
Bosna i Hercegovina	9.017	3%	8.267	4%
Norveška	13.017	5%	7.996	3%
Ostale zemlje	78.290	30%	56.516	24%
	<u>257.996</u>	<u>100%</u>	<u>232.363</u>	<u>100%</u>

Cjelokupna imovina i investicijska ulaganja Grupe nalaze se u Hrvatskoj.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 5 – OSTALI PRIHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od zakupnina	2.342	2.450
Upravljačka naknada	1.892	1.696
Prihodi od naplate šteta	263	396
Prihod od potpora	475	743
Ostali prihodi	<u>2.919</u>	<u>4.155</u>
	<u>7.891</u>	<u>9.440</u>

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Sirovine i materijal	(43.255)	(40.993)
Utrošena energija i voda	(11.398)	(10.782)
Trošak prodane robe	(1.187)	(1.559)
Utrošeni sitni inventar	<u>(4.348)</u>	<u>(3.973)</u>
	<u>(60.188)</u>	<u>(57.307)</u>
Vanjske usluge		
Komunalne usluge	(8.600)	(8.751)
Troškovi popravaka i održavanja	(8.234)	(7.446)
Usluge pranja rublja	(6.164)	(5.885)
Najamnine	(2.847)	(3.281)
Trošak zabave gostiju	(3.473)	(3.577)
Oglašavanje i promidžba	(4.816)	(2.995)
Transport i telekomunikacijske usluge	(2.197)	(1.583)
Intelektualne usluge	(1.864)	(2.295)
Ostale usluge	<u>(2.552)</u>	<u>(2.218)</u>
	<u>(40.747)</u>	<u>(38.031)</u>
	<u>(100.935)</u>	<u>(95.338)</u>

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	(58.737)	(55.739)
Doprinosi, porezi i prirezi	(36.681)	(35.593)
Neiskorišteni godišnji odmori i prekovremeni sati	(758)	(88)
Otpremnine i jubilarne nagrade (bilješka 24)	41	(343)
Ostale naknade zaposlenima /i/	<u>(10.131)</u>	<u>(8.128)</u>
	<u>(106.266)</u>	<u>(99.891)</u>

/i/ Ostale naknade zaposlenicima uključuju troškove prijevoza, potpore, božićne poklone, bonuse i slične naknade.

Tijekom 2016. godine, prosječan broj zaposlenih iznosio je 1.012 (2015.: 1.007 zaposlenih).

Doprinosi za mirovinsko osiguranje za 2016. godinu iznose ukupno 16.316 tisuća kuna (2015.: 15.517 tisuća kuna) a sastoje se od doprinosa na temelju generacijske solidarnosti s osnove rada (I. stup) 13.077 tisuća kuna (2015.: 12.493 tisuća kuna) i doprinosa za mirovinsko osiguranje na temelju individualne kapitalizirane štednje (II. stup) 3.239 tisuća kuna (2015.: 3.024 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 8 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Provizije putničkim agencijama i za kartice	(11.941)	(12.675)
Komunalne i slične naknade i doprinosi	(4.538)	(4.118)
Troškovi osiguranja	(2.573)	(2.463)
Bankovne naknade i provizije	(1.534)	(1.541)
Reprezentacija	(2.540)	(2.373)
Troškovi službenih putovanja	(701)	(826)
Vrijednosno usklađivanje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja (bilješka 18)	(1.588)	(3.327)
Troškovi Nadzornog odbora	(582)	(524)
Neto dobit/gubitak od prodaje dugotrajne imovine	97	35
Troškovi školovanja osoblja i slični troškovi	(656)	(1.122)
Rashod nekretnina, postrojenja i opreme	(2.747)	(91)
Ostalo	(2.516)	(2.837)
	<u>(31.819)</u>	<u>(31.862)</u>

BILJEŠKA 9 - NETO FINACIJSKI RASHODI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Neto tečajne razlike	3.545	1.818
Prihodi od kamata	532	55
	<u>4.077</u>	<u>1.873</u>
Financijski rashodi		
Troškovi kamata	(18.745)	(19.995)
Neto tečajne razlike	-	-
Naknade i ostali povezani troškovi	(338)	(863)
	<u>(19.083)</u>	<u>(20.858)</u>
	<u>(15.006)</u>	<u>(18.985)</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 10 – POREZ NA DOBIT

Izračun porezne obveze za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine obavljeno je kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	45.134	33.173
Konsolidacijske usklade	3.275	3.745
Stavke koje uvećavaju poreznu osnovicu	7.502	7.796
Stavke koje umanjuju poreznu osnovicu	<u>(2.499)</u>	<u>(2.882)</u>
Oporeziva dobit	53.412	41.832
Iskorišteni preneseni porezni gubici iz prethodnih godina	<u>(11.105)</u>	<u>(4.642)</u>
Porezna osnovica	42.307	37.190
Porez na dobit (20%)	8.461	7.438
Porezni gubici za prijenos u iduće porezno razdoblje	(30.230)	(41.780)

Važeća stopa poreza na dobit za 2016. i 2015. godinu bila je 20%.

Grupa je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke od ovisnih društava koja su u poslovanju 2016. godine ostvarila gubitak, te ne podliježu porezu i od ovisnih društava koja su u 2016. ostvarila dobitak, ali ne podliježu porezu zbog prenesenih poreznih gubitaka iz prethodnog razdoblja. Prijenos poreznih gubitaka u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti moguće je u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na dan 31. prosinca 2016. godine preneseni porezni gubici iznos 30.700 tisuća kuna i mogu se iskoristiti kako slijedi:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2016.	-	10.947
2017.	13.300	17.027
2018.	3.106	3.121
2019.	6.887	6.887
2020.	3.798	3.798
2021.	<u>3.139</u>	<u>-</u>
	30.230	41.780

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 10 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Odgođena porezna imovina na temelju prenesenih poreznih gubitaka nije priznata u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

Porezna uprava nije izvršila reviziju prijave poreza na dobiti društava iz Grupe nakon 2003. godine. U skladu s lokalnim propisima, porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Grupe u razdoblju od 3 godina nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Uprava nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKA 11 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna i razrijeđena

Osnovna zarada po dionici se izračunava dijeljenjem dobiti godine raspoložive vlasnicima matičnog društva ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja, izuzevši trezorske dionice.

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Dobit razdoblja raspoloživa vlasnicima matice (u tisućama kuna)	33.751	24.576
Ponderirani prosječni broj dionica (umanjen za trezorske dionice)	<u>4.443.062</u>	<u>4.443.062</u>
Zarada po dionici (osnovna) (u kunama)	<u>7,60</u>	<u>5,53</u>

BILJEŠKA 12 - GOODWILL

Tijekom 2013. godine, Grupa je kupila udjele u društvu Punta Zlatarac d.o.o. te je s te osnove iskazala goodwill u iznosu od 21.327 tisuća kuna.

Kretanje na goodwillu tijekom 2016. godine bilo je kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	<u>21.327</u>	<u>21.327</u>
Na dan 31. prosinca	<u>21.327</u>	<u>21.327</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 13 - NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Programi	Pravo korištenja	Ostalo	Investicije u tijeku	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014.					
Nabavna vrijednost	5.520	930	2.294	136	8.880
Akumulirana amortizacija	(3.881)	(897)	(2.294)	-	(7.072)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.639	33	-	136	1.808
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.					
Stanje 1. siječnja 2015. godine	1.639	33	-	136	1.808
Povećanja	236	-	-	151	387
Prijenosi s investicija	330	-	-	(330)	-
Reklasifikacija	-	-	-	67	67
Amortizacija	(522)	(8)	-	-	(530)
Stanje 31. prosinca 2015.	1.683	25	-	24	1.732
Stanje 31. prosinca 2015.					
Nabavna vrijednost	6.086	930	2.294	24	9.334
Akumulirana amortizacija	(4.403)	(905)	(2.294)	-	(7.602)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.683	25	-	24	1.732
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.					
Stanje 1. siječnja 2016	1.683	25	-	24	1.732
Povećanja	76	-	-	5	81
Prijenosi s investicija	5	-	-	(5)	-
Reklasifikacija	-	-	-	-	-
Amortizacija	(533)	(9)	-	-	(542)
Stanje 31. prosinca 2016 . godine	1.230	16	-	24	1.271
Stanje 31. prosinca 2016.					
Nabavna vrijednost	6.166	930	2.294	24	9.415
Akumulirana amortizacija	(4.936)	(914)	(2.294)	-	(8.144)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.230	16	-	24	1.271

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Vozila	Postrojenja i oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014.						
Nabavna vrijednost	470.016	1.284.403	8.969	264.972	5.406	2.033.766
Akumulirana amortizacija	-	(487.309)	(7.586)	(197.454)	-	(692.349)
Neto knjigovodstvena vrijednost	470.016	797.094	1.383	67.518	5.406	1.341.417
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.						
Stanje 1. siječnja 2015. godine	470.016	797.094	1.383	67.518	5.406	1.341.417
Povećanja	92	1.802	11	5.120	6.170	13.195
Prijenosi s investicija	-	800	1.211	2.221	-4.232	-
Reklasifikacija	-	-	28	(28)	(67)	(67)
Prodaja/rashod	-	-	-	(91)	-	(91)
Amortizacija	-	(17.954)	(440)	(10.520)	-	(28.914)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	470.108	781.742	2.193	64.220	7.277	1.325.540
Stanje 31. prosinca 2015.						
Nabavna vrijednost	470.108	1.287.005	10.219	272.194	7.277	2.046.803
Akumulirana amortizacija	-	(505.263)	(8.026)	(207.974)	-	(721.263)
Neto knjigovodstvena vrijednost	470.108	781.742	2.193	64.220	7.277	1.325.540
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.						
Stanje 1. siječnja 2016. godine	470.108	781.742	2.193	64.220	7.277	1.325.540
Povećanja	5.268	3.439	-	3.823	49.042	61.572
Prijenosi s investicija	750	5.313	228	2.740	(9.031)	-
Reklasifikacija	-	-	-	-	-	-
Prodaja/rashod	(1.819)	(830)	-	(93)	-	(2.742)
Amortizacija	-	(25.609)	(490)	(10.458)	-	(36.557)
Stanje 31. prosinca 2016. godine	474.307	764.056	1.931	60.232	47.288	1.347.813
Stanje 31. prosinca 2016.						
Nabavna vrijednost	474.307	1.294.395	10.302	271.237	47.288	2.097.529
Akumulirana amortizacija	0	(530.340)	(8.371)	(211.005)	-	(749.716)
Neto knjigovodstvena vrijednost	474.307	764.056	1.931	60.232	47.288	1.347.813

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2016. godine neto knjigovodstvena vrijednost zemljišta i zgrada koje su založene kao osiguranje otplate dugoročnih posudbi (bilješka 22) iznosila je 881.543 tisuća kuna (2015.: 917.267 tisuća kuna).

Nabavna vrijednost potpuno amortizirane materijalne imovine Grupe koja je u upotrebi na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 173.187 tisuća kuna (31.12.2015.: 161.358 tisuća kuna).

Sadašnja vrijednost imovine Grupe kupljene na financijski leasing na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 409 tisuća kuna (31.12.2015.: 563 tisuće kuna).

Zemljište Grupe zadnji put je revalorizirano 2003. godine od strane neovisnih procjenitelja. Procjene su obavljene na temelju zadnjih tržišnih transakcija neovisnih strana. Višak revalorizacije umanjen za odgođeni porez na dobit knjižen je u korist „ostalih pričuva u vlasničkoj glavnici“.

Pojedina ovisna društva koja se bave hotelskom djelatnošću su priznala određene nekretnine na kojima još nije razriješeno vlasništvo te su ovisna društva u postupku rješavanja raznih sudskih sporova po osnovi vlasništva na tim nekretninama. Nakon razrješenja sudskih sporova, ako krajnji ishod bude negativan za Grupi, moguće je da će biti potrebno priznati ispravak vrijednosti kroz otpis zemljišta i zgrada.

Ovisno društvo Hoteli Zlatni rat d.d. je u bilanci iskazalo zemljište i određene nekretnine na pomorskom dobru u iznosu od 1.409 tisuća kuna (2015: 1.409 tisuća kuna) i 3.639 tisuće kuna (2015: 3.742 tisuća kuna). Riječ je o objektima koje je izgradila Grupa na tom zemljištu prije nego je zemljište proglašeno pomorskim dobrom. Korištenje objekata na pomorskom dobru utvrđuje se na temelju koncesijskih prava. Grupa s državom nije potpisala ugovor o koncesiji, te stoga nije razvidno da li će Grupa biti u mogućnosti nastaviti koristiti te objekte bez ugovora o koncesiji. Grupa nije trenutačno u mogućnosti utvrditi eventualnu obvezu temeljem neplaćanja koncesijske naknade za korištenje zemljišta u prošlim razdobljima, kao ni eventualno umanjenje vrijednosti tih objekata.

Društva Hoteli Brela d.d. i Hoteli Tučepi d.d. su donijeli odluku o smanjenju korisnog vijeka upotrebe hotelskih zgrada sa 66,67 godina na 33,33 godine koja se primjenjuje od 01. svibnja 2016. godine. Na temelju ove promjene stopa amortizacije je povećana s 1,5% na 3%. U skladu sa zakonom o računovodstvu društva su preispitala korisni vijek upotrebe zgrada i zaključila da je zbog povećane iskorištenosti kapaciteta zgrada vijek upotrebe smanjen. U nastavku je prikazan efekt amortizacije:

	<u>1,5%</u>	<u>3%</u>	<u>Efekt</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>(u tisućama kuna)</i>
Amortizacija	11.359	18.929	7.580
	11.359	18.939	7.580

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 15 – ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	<u>31.12.2016.</u>		<u>31.12.2015.</u>	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	Udio	<i>(u tisućama kuna)</i>	Udio
Praona d.o.o., Makarska	<u>2.792</u>	42%	<u>2.687</u>	42%
	2.792		2.687	

Kretanje ulaganja u pridružena društva tijekom 2016. i 2015. godine bilo je kako slijedi:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1. siječnja	2.687	2.633
Udio u dobiti pridruženih društva	105	54
Smanjenje	-	-
31. prosinca	2.792	2.687

BILJEŠKA 16 – DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	4.777	5.067
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3	154
Unaprijed plaćeni troškovi	157	120
Zajmovi zaposlenicima	3	12
Ostala dugotrajna potraživanja	<u>35</u>	-
	4.975	5.353

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 17 - ZALIHE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i potrošni materijal	2.029	1.902
Trgovačka roba	289	277
Sitni inventar i rezervni dijelovi materijalne imovine	351	237
Dani predujmovi	82	-
Dani predujmovi povezani (bilješka 31)	91	91
	<u>2.842</u>	<u>2.507</u>

BILJEŠKA 18 - POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca	14.231	16.889
Potraživanja od kupaca – povezanih društava (bilješka 31)	8.621	5.905
Umanjeno za ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(5.507)	(6.923)
Neto potraživanja od kupaca	17.345	15.871
Dani predujmovi	142	188
Potraživanja od kupaca	17.487	16.059

Fer vrijednost potraživanja od kupaca približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

Na 31. prosinca 2016. dospjela nenaplaćena potraživanja za koje nije izvršen ispravak vrijednosti odnose se na potraživanja od više pojedinih kupaca s kojima Grupa u prijašnjim periodima nije imala problema prilikom naplate potraživanja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 18 - POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Struktura starosti svih potraživanja od kupaca prikazana je u tablici dolje:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjela potraživanja	2.260	2.088
do 90 dana	5.277	2.792
90 - 180 dana	2.344	4.471
180 – 360 dana	1.905	2.427
više od 360 dana	5.559	4.093
	<u>17.345</u>	<u>15.871</u>

Knjigovodstveni iznosi potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja denominirana su u sljedećim valutama:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EUR	6.773	9.304
HRK	10.714	6.755
	<u>17.487</u>	<u>16.059</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 18 - POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Kretanje po ispravku vrijednosti potraživanja je kako slijedi:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1.siječnja	(6.923)	(3.737)
<i>Promjene u izvještaju o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja (bilješka 8):</i>		
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja	(1.586)	(3.327)
Tečajne razlike	21	4
	<u>(1.565)</u>	<u>(3.323)</u>
Potraživanja koja su isknjižena zbog nenaplativosti	2.925	20
Naplaćeno tijekom godine	57	117
Stanje na dan 31.prosinca	<u>5.507</u>	<u>(6.923)</u>

Formiranje i ukidanje rezervacija za potraživanja za koje je izvršen ispravak vrijednosti su uključeni u ostalim rashodima u izvještaju o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja (bilješka 8).

BILJEŠKA 19 - OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od države	3.259	2.213
Troškovi budućeg razdoblja	2.743	1.412
Ostala potraživanja (bilješka 31)	5.137	326
Obračunati prihodi	-	471
Potraživanja po kamatama (bilješka 31)	564	41
Potraživanja od zaposlenih	17	-
Ostala potraživanja	1.448	907
	<u>13.168</u>	<u>5.370</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 20 – DANI KREDITI

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani kredit povezanima (bilješka 31)	17.877	-
Dani zajmovi zaposlenicima	13	-
	<u>17.890</u>	<u>-</u>

BILJEŠKA 21 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na žiro i tekućem računu	290	2.190
Stanje na deviznom računu	30	5.601
Depoziti s rokom dospjeća ispod 3 mjeseca	-	-
Novac u blagajni	34	36
	<u>354</u>	<u>7.827</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 22 – TEMELJNI KAPITAL

Upisani i osnovni dionički kapital društva matice iznosi 444.306 tisuća kuna i raspodijeljen je na 4.443.062 redovnih dionica nominalne vrijednosti od 100 kuna po dionici.

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2016. je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Nominalni iznos	Udio u %
Mig Leisure & Real Estate Croatia B.V.	2.221.530	222.153.000	50,00
Jako Andabak	1.305.032	130.503.200	29,37
Lucidus d.d.	727.500	72.750.000	16,37
Danica Andabak	110.000	11.000.000	2,48
Ružica Andabak	70.000	7.000.000	1,58
Ivana Andabak	9.000	900.000	0,20
Ukupno	4.443.062	444.306.200	100,00

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2015. je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Nominalni iznos	Udio u %
Mig Leisure & Real Estate Croatia B.V.	2.221.530	222.153.000	50,00
Jako Andabak	1.305.032	130.503.200	29,37
Lucidus d.d.	727.500	72.750.000	16,37
Danica Andabak	110.000	11.000.000	2,48
Ružica Andabak	70.000	7.000.000	1,58
Ivana Andabak	9.000	900.000	0,20
Ukupno	4.443.062	444.306.200	100,00

BILJEŠKA 23 – POSUDBE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne		
Kreditni primljeni od banaka	370.983	313.779
Zajmovi primljeni od povezanih poduzeća (bilješka 30)	-	-
Financijski najam	80	182
Umanjeno za: tekuće dospjeće dugoročnih zajmova	<u>(79.491)</u>	<u>(65.542)</u>
	291.572	248.419
Kratkoročne		
Tekuće dospjeće dugoročnih zajmova	79.491	65.542
Kreditni primljeni od banaka	29.850	87.127
Financijski najam	100	160
	<u>109.441</u>	<u>152.829</u>
	401.013	401.248

Kreditni primljeni od banaka osigurani su hipotekom nad zemljištem i zgradama (bilješka 14) s neto knjigovodstvenom vrijednosti od 881.543 tisuću kuna (2015.: 917.267 tisuća kuna).

Efektivna kamatna stopa na dan bilance iznosila je 5,25% (2015.: 5,7%).

Zajmovi su uglavnom odobreni za preuređenje zgrada hotela te za financiranje obrtnog kapitala.

Dospjeće dugoročnih posudbi:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 2 i 5 godine	76.151	184.318
Preko 5 godina	<u>215.422</u>	<u>64.101</u>
	291.573	248.419

Knjigovodstvena vrijednost posudbi približno je jednaka fer vrijednosti.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 23 – POSUDBE (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost posudbi denominirana je u sljedećim valutama:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EUR	354.396	354.125
HRK	<u>46.617</u>	<u>47.123</u>
	<u>401.013</u>	<u>401.248</u>

Obveze iz najмова efektivno su osigurane budući da se prava nad unajmljenom imovinom vraćaju najmodavcu u slučaju neispunjavanju ugovornih obveza.

Sadašnja vrijednost obveza iz financijskog najma je kako slijedi:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	80	160
Između 1 i 5 godine	100	183
Preko 5 godina	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>180</u>	<u>343</u>

Grupa ima slijedeće neiskorištene kreditne linije:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Promjenjiva kamatna stopa:		
Manje od godinu dana	106.510	-
Fiksna kamatna stope:		
Manje od godinu dana	<u>22.673</u>	<u>-</u>
	<u>129.183</u>	<u>-</u>

BILJEŠKA 24 - REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bonusi <i>/i/</i>	Otpremnine <i>/ii/</i>	Rezerviranja po sudskim sporovima <i>/iii/</i>	Jubilarnе nagrade <i>/iv/</i>	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016.	-	779	652	937	2.368
Dodatna rezerviranja	323	63	-	75	461
Ukinuta neiskorištena rezerviranja	-	-	-	-	-
Korištena u toku godine	-	(229)	-	(130)	(359)
Stanje 31. prosinca 2016.	323	613	652	882	2.470
Tekuće dospjeće	-	502	652	654	1.808
Dugoročno dospjeće	323	111	-	228	662

/i/ Grupa priznaje rezerviranja za bonuse tamo gdje postoji ugovorna obveza. Rezerviranja za bonuse priznaju se u računu dobiti i gubitka unutar „Plaćе i ostala materijalna prava radnika“.

/ii/ Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine predstavljaju sadašnju vrijednost budućih plaćanja obveze za jubilarne nagrade i otpremnine na datum bilance. Sadašnja vrijednost obračunava se u primjenu kamatnih stopa na Državne korporativne obveznice. Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine priznaju se u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja unutar „Plaćе i ostala materijalna prava radnika“ .

/iii/ Rezerviranja za sudske sporove predstavljaju rezerviranja za određene tužbe protiv Grupe od strane kupaca, dobavljača i zaposlenika. Rezerviranja se priznaju u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja unutar pozicije „Ostali poslovni rashodi“ (bilješka 8). Prema mišljenju Uprave, a nakon pravnog savjetovanja, ishod pravnih tužbi neće prouzrokovati gubitak iznad iznosa rezervacija koje su priznate na dan 31. prosinca 2016. godine.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 25 – ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna obveza koja će biti realizirana nakon više od 12 mjeseci	128.499	142.864
Odgođena porezna obveza koja će biti realizirana do 12 mjeseci	<u>78</u>	<u>78</u>
	<u>128.577</u>	<u>142.942</u>

Kretanje odgođene porezne obveze tijekom 2016. godine bilo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Revalorizacija nekretnina</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2015.	72.852	70.168	143.020
Ukinuto u korist ostale sveobuhvatne dobiti	(78)	-	(78)
Stanje 31. prosinca 2015.	<u>72.774</u>	<u>70.168</u>	<u>142.942</u>
Ukinuto u korist ostale sveobuhvatne dobiti	(7.348)	(7.017)	(14.365)
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>65.426</u>	<u>63.151</u>	<u>128.577</u>

BILJEŠKA 26 - OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	18.820	10.064
Obveze prema dobavljačima – povezanim društvima (bilješka 31)	1.060	1.685
Mjenice	-	4.150
Primljeni predujmovi	2.708	4.297
Obveze za kamate - banke	2.964	3.938
Obveze za kamate prema povezanim društvima (bilješka 31)	1	680
Obveze za PDV	<u>1.005</u>	<u>1.005</u>
	<u>26.558</u>	<u>25.819</u>

BILJEŠKA 27 - OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukalkulirani prekovremeni sati i neiskorišteni godišnji odmor	7.150	5.991
Obveze za plaće	4.649	4.377
Obveze za porez na dobit	2.261	2.068
Obveze za doprinose iz plaće	1.241	1.166
Obveze za doprinose na plaće	1.032	1.002
Odgođeni prihodi	3.946	1.680
Obveze za poreze i prireze na plaće	363	490
Ukalkulirani troškovi	581	363
Ostale obveze za poreze i druge naknade (turis.nakn., spom.renta)	77	131
Ostale obveze	316	364
Ostale obveze – povezane strane (bilješka 31)	86	24
	<u>21.702</u>	<u>17.656</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 28 - NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti s novcem generiranim iz poslovanja:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit nakon oporezivanja	36.673	25.735
Obavljena usklađenja:		
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine (bilješka 13, 14)	37.099	29.444
Gubitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	2.648	91
Rezerviranja za jubilarne nagrade, zakonske naknade i otpremnine (bilješka 24)	461	296
Prihodi od kamata (bilješka 9)	(532)	(55)
Rashodi od kamata (bilješka 9)	18.745	19.995
Vrijednosno usklađivanje potraživanja (bilješka 8)	1.588	3.327
Udio u neto dobiti društava prema metodi udjela (bilješka 15)	(105)	(54)
Neostvarene tečajne razlike u stranoj valuti (gubitak)	(3.427)	(1.443)
Ukupno usklađenja	56.477	51.601
Novčani tok iz poslovanja prije promjena na obrtnom kapitalu	93.150	77.336
Promjene na obrtnom kapitalu (bez efekta na stjecanje i otuđenje):		
- potraživanja od kupaca	(3.015)	(6.893)
- ostala potraživanja	(8.978)	3.038
- zalihe	(335)	(52)
- obveze prema dobavljačima i ostale obveze	14.713	(2.382)
Novac generiran iz poslovanja	95.535	71.047

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 29 - POTENCIJALNE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2016. godine Grupa sudjeluje u određenim sudskim sporovima pokrenutima protiv njenih ovisnih društava. U slučaju gubitka pojedinih sporova Grupa može imati odljeve financijskih sredstava. Ovisna društva formirala su rezerviranja za sudske sporove za koje je uprava procijenila da postoji rizik gubitka.

BILJEŠKA 30 - PREUZETE OBVEZE

(a) Obveze za kapitalna ulaganja

Na datum bilance nije bilo ugovorenih, a nerealiziranih obveza za kapitalna ulaganja.

(b) Obveze iz operativnog najma – Grupa kao najmoprimac

Grupa unajmljuje nekoliko vozila na ugovore o operativom najmu.

Buduća ukupna minimalna plaćanja po operativnom najmu su kako slijedi:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
do 1 godine	307	304
od 1-5 godina	373	265
više od 5 godina	-	-
	<u>680</u>	<u>569</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 31 - TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Strane se smatraju povezanim ako jedna strana ima kontrolu nad drugom stranom ili ako ima značajan utjecaj u donošenju financijskih i poslovnih odluka. Isto tako, povezanim stranama smatraju se pridruženi subjekti i zajednički pothvati.

Tijekom redovnog poslovanja Grupa je ušla u nekoliko transakcija s povezanim stranama. Transakcije su obavljene po uobičajenim trgovačkim uvjetima i po tržišnim stopama.

Krajem godine, transakcije s povezanim stranama su kako slijedi:

	<u>Bilješka</u>	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
POTRAŽIVANJA		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca	18		
Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.		4.813	4.239
Hotel Alan d.d.		3.167	1.427
Jako Vino d.o.o.		29	21
Stubaki d.d.		37	21
Zlatni rat d.d.		3	7
Sunčana Murvica d.o.o.		17	8
Lucidus d.d.		347	162
Sunčane toplice d.o.o.		200	14
ŠKZ Sunce u likvidaciji		1	1
Imperator Dioklecian d.o.o.		4	2
Sunčane šume d.o.o.		2	2
Izvor osiguranje d.d.		1	1
		8.621	5.905
Potraživanja za kamate	19		
Jako Andabak		1	6
Lucidus d.d.		563	35
		564	41
Dani predujmovi	17		
Jako Vino d.o.o.		91	91
		91	91
Potraživanja za dane kredite	20		
Lucidus d.d.		17.877	-
		17.877	-
Ostala potraživanja	19		
Hotel Alan d.d.		1.848	-
Sunčane toplice d.o.o.		1.932	-
Izvor osiguranje d.d.		78	170
Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.		1.214	-
Stubaki d.d.		65	65
		5.137	326

BILJEŠKA 31 - TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	<u>Bilješka</u>	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima	26		
Praona d.d.		620	688
Izvor osiguranje d.d.		102	204
Nest plus d.o.o.		146	231
Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.		3	210
Hotel Alan d.d.		4	90
Jako Vino d.o.o.		183	277
Sunčane toplice d.o.o.		1	3
Lucidus d.d.		1	2
		<u>1.060</u>	<u>1.705</u>
Obveze za kamate	26		
Jako Andabak		1	680
Lucidus d.d.		-	-
		<u>1</u>	<u>680</u>
Ostale obveze	27		
Izvor osiguranje d.d.		-	24
Jako Vino d.o.o.		9	-
Državni proračun RH		77	-
		<u>86</u>	<u>24</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	<u>Bilješka</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
PRIHODI			
Prihodi od prodaje	4		
Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.		218	419
Hotel Alan d.d.		590	397
Izvor osiguranje d.d.		97	49
Jako Vino d.o.o.		43	44
Lucidus d.d.		1	8
Sunčane šume d.o.o.		160	23
Sunčane toplice d.o.o.		12	31
Stubaki d.d.		17	23
Nest plus d.o.o.		-	1
		<u>1.138</u>	<u>995</u>
Prihodi od kamata	9		
Lucidus d.d.		493	47
Sunčane toplice d.o.o.		-	-
		<u>493</u>	<u>47</u>
Ostali prihodi	5		
Izvor osiguranje d.d.		144	288
Jako Vino d.o.o.		195	191
Praona d.o.o.		43	34
Sunčana Murvica d.o.o.		7	4
Zlatni Rat d.d.		7	3
Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.		1	-
Nest plus d.o.o.		-	1
Lucidus d.d.		149	128
Imperator Dioklecian d.o.o.		2	1
		<u>548</u>	<u>650</u>
Naknada za upravljanje	5		
Hotel Alan d.d.		1.558	1.470
Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.		334	226
		<u>1.892</u>	<u>1.696</u>

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	<u>Bilješka</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
TROŠKOVI			
Troškovi prodane robe	6		
Jako Vino d.o.o.		1.609	1.076
Hotel Alan d.d.		-	5
Izvor osiguranje d.d.		216	215
Sunčane livade d.o.o.		956	330
Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.		-	-
		<u>2.781</u>	<u>1.626</u>
Troškovi kamata	9		
Lucidus d.d.		-	191
Jako Andabak		-	-
		<u>-</u>	<u>191</u>
Ostali troškovi	8		
Nest plus d.o.o.		870	754
Salve Regina – Marija Bistrica d.o.o.		355	253
Jako Vino d.o.o.		383	370
Izvor osiguranje d.d.		18	25
Hotel Alan d.d.		34	29
Sunčana šume d.o.o.		-	-
Jako Andabak		-	99
Praona d.d.		33	12
		<u>1.693</u>	<u>1.542</u>
Troškovi osiguranja	8		
Izvor osiguranje d.d.		2.303	2.363
		<u>2.303</u>	<u>2.363</u>
Troškovi pranja rublja	6		
Praona d.o.o.		3.809	3.730
		<u>3.809</u>	<u>3.730</u>
Troškovi najma	6		
Nest plus d.o.o.		1.664	1.657
Hotel Alan d.d.		7	7
Lucidus d.d.		5	5
		<u>1.676</u>	<u>1.669</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Naknade ključnom menadžmentu

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto plaće	9.811	9.497
Bonusi i ostale kompenzacije	<u>301</u>	<u>57</u>
	<u>10.112</u>	<u>9.554</u>

BILJEŠKA 32 – NAČELO TRAJNOSTI POSLOVANJA

Konsolidirana financijska izvješća su pripremljena na temelju pretpostavke neograničenosti trajanja poslovanja. Na dan 31. prosinca 2016. godine Grupa iskazuje kratkoročne obveze veće od kratkotrajne imovine za 106.815 tisuću kuna (2015.: 164.856 tisuća kuna).

S obzirom na sezonski karakter poslovanja Grupe, kratkotrajna imovina u odnosu na kratkoročne obveze je krajem godina smanjena. Također, glavnina novčanih sredstava iz redovnog poslovanja pritiče početkom nove turističke sezone, odnosno nove poslovne godine. Uzimajući u obzir navedeno, Uprava Grupe je razmotrila primjerenost korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za 2016. godinu te je zaključila da je ista primjerena.

BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nakon datuma izvještavanja a do datuma odobrenja financijskih izvještaja nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2016. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

SUNCE KONCERN d.d. GRUPA, Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 35 – SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva dana 27. ožujka 2017. godine.

Potpisali u ime Uprave:

Potpisali u ime Uprave:

Predsjednik Uprave

Jako Andabak



Član Uprave

Ana Volk



Član Uprave

Kristijan Gagulić



Član Uprave

Ivan Potkrajčić



Član Uprave

Sanja Gagulić



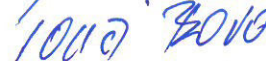
Član Uprave

Ružica Andabak



Član Uprave

Tonči Boras



SUNCE KONCERN d.d.
Zagreb, Trpinjska 9

Zagreb, 27. ožujak 2017.

PREDMET: Godišnje konsolidirano izvješće za 2016. godinu

1. Sastav i Uprava društva

Sunce Koncern d.d. ("Društvo") je koncern koji upravlja sljedećim ovisnim društvima: Hoteli Zlatni rat d.d., Hoteli Tučepi d.d., Hoteli Brela d.d., Sunce Global d.d. (turistička agencija), Sunce Vital d.o.o. i Punta Zlatarac d.o.o. koje predstavljaju Grupu i hotelskim tvrtkama kao trećim stranama. Društvo upravlja hotelima i pruža razne savjetodavne usluge vezane uz upravljanje i poslovanje tvrtki uključujući usluge oglašavanja i marketinga, upravljanje nekretninama, proces nabave, pružanje usluga u nautici, seoskom turizmu, zdravstvenih usluga, kongresa, sportskih aktivnosti i drugim oblicima turizma.

Društvo je osnovano kao društvo s ograničenom odgovornošću. Na sastanku glavne skupštine, održanom 4. travnja 2007. godine, donesena je odluka o preoblikovanju poduzeća iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo.

Upravu društva čine:

- Jako Andabak – Predsjednik Uprave
- Sanja Gagulić – Član Uprave za strateške, pravne i rukovodeće poslove
- Ružica Andabak – Član Uprave za IT
- Ana Volk – Član Uprave za prodaju i marketing
- Theodora Benetatou – Član Uprave
- Petros Karadontis – Član Uprave
- Dimitrios Charalampopoulos – Član Uprave

Sunce Koncern d.d. je osnovan 2004. godine kao Sunce Hoteli d.o.o u većinskom vlasništvu obitelji Andabak. Sunce Koncern d.d. je prvi registrirani koncern u Hrvatskoj i ubraja se među vodeće hrvatske turističke tvrtke.

S ciljem povećanja konkurentnosti Sunce Koncern 2005. godine ujedinjuje hotele pod krovni brand Bluesun hotels & resorts i zauzima lidersku poziciju turističkog proizvoda u Hrvatskoj. Bluesun balansira polustoljetna iskustva i turističke tradicije Brela, Tučepi i Bola, pružajući inovativnost, novu tehnologiju i implementaciju međunarodnih standarda.

Sunce Koncern je uložio 70 milijuna eura u Bluesun hotels & resorts u razdoblju od 2003. do 2007. godine obnovom postojećih i izgradnjom novih objekata te ulaganjem u kvalitetu ljudskog potencijala, prepoznat je kao vodeća hotelska kuća u Hrvatskoj.

Moćnu tržišnu poziciju i velik potencijal Sunce Koncerna prepoznali su i strani ulagači tako da je u srpnju 2008. godine obitelj Andabak prodala 49,9 posto udjela u Sunce Koncernu MIG-u, [Marfin Investment Group Holdings](#) S.A., Athens, Greece, koji je najveća grčka investicijska grupa. Sjedište MIG-a je u Grčkoj, a dionice kotiraju na atenskoj burzi.

Grupu čine:

Društvo:	Mjesto:	Priroda poslovanja:	Vlasništvo:
Sunce Koncern d.d.	Zagreb	Matično društvo	
Sunce Global d.o.o.	Zagreb	turistička grupa	99,60%
Hoteli Zlatni Rat d.d.	Bol	hoteli	80,99%
Hoteli Brela d.d.	Brela	hoteli	89,58%
Hoteli Tučepi d.d.	Tučepi	hoteli	91,41%
Aerodrom Brač d.o.o.	Supetar	zračna luka	40,65%
Sunce Vital d.o.o.	Zagreb	zdrastvena djelatnost	100,00%
Zlatni rat Poljoprivreda d.o.o.	Bol	poljoprivreda	80,99%
Zlatni rat Servisi d.o.o.	Bol	održavanje	80,99%
Zlatni rat Tenis centar d.o.o.	Bol	tenis operator	80,99%
Plaža Zlatni Rat d.o.o.	Bol	upravitelj plaže	80,99%
Eko - promet d.o.o.	Bol	prijevoz	38,28%
Punta Zlatarac d.o.o.	Tučepi	hoteli	91,41%

2. Financijski pokazatelji

Ukupni ostvareni prihodi u 2016. godini iznose 336.258.341 kn (2015.: 308.692.255 kn).

Ukupni rashodi u 2016. godini iznose 291.124.995 kn (2015.: 275.519.247kn).

Ukupna je ostvarena dobit prije oporezivanja 45.133.346 kn, odnosno nakon oporezivanja 36.672.026 kn. U istom razdoblju predhodne godine Društvo je ostvarilo dobit od 33.173.008 kn, odnosno 25.734.982 kn nakon oporezivanja.

U 2016. godini ostvareno je 758.774 noćenje (2015.: 750.671) što predstavlja povećanje u broju noćenja za cca 1,1%.

Prosječni broj zaposlenih na nivou grupe u 2016.godini iznosi 1.012 zaposlenika.

3 . Upravljanje financijskim rizicima

Uprava društva tijekom 2016. godine obavljala je Zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja društva te je planirala poslovnu politiku koja je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika.

Grupa upravlja i kontrolira financijski rizik koji bi mogao utjecati na poslovanje Grupe putem internih izvještaja o riziku koja analizira izloženost na temelju stupnja i značajnosti rizika. Ovaj rizik uključuje tržišni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatnih stopa.

Grupa je prije svega izložena tržišnom riziku promjene deviznih tečajeva, promjenama kamatnih stopa, promjenama tečaja u odnosu na EUR jer je značajan dio potraživanja od kupaca i prihoda, zatim novčanih sredstava i obveza po dugoročnim kreditima nominiran u navedenoj valuti.

Ostala imovina i obveze najvećim dijelom su nominirane u kunama. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnom zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstava drži u eurima, u kojima su nominirane i dugoročne obveze po kreditima.

Grupa je prihvatila politiku poslovanja samo s kreditno sposobnim i jamstvima osiguranim društvima čime umanjuje mogućnost nastajanja financijskih gubitaka zbog neispunjenih obveza. Grupa posluje samo s onim društvima koja su kreditno sposobna.

Upravljanje rizikom likvidnosti je odgovornost Uprave koja je izgradila kvalitetan okvir za praćenje kratkoročnih i dugoročnih financiranja te svih zahtjeva vezanih za rizik likvidnosti. Grupa upravlja rizikom likvidnosti na način da konstantno prati predviđeni i stvarni novčani tijek uspoređujući ga s dospelosti financijske imovine i obveza.

3. Očekivani razvoj društva u budućnosti

Biti prepoznatljiv po standardu kvalitete usluge i proizvoda, i dosljedan u promicanju izvrsnosti, noviteta i budućeg razvoja. Misija Društva je nadmašiti očekivanja gosta, inspirirati i motivirati zaposlene, i ujedno postizati izvrsne financijske rezultate.

U 2016. godini započete su značajne investicije u objekt hotel Bonaca koji pripada članici Grupe Hoteli Zlatni rat pri čemu je izvršeno ulaganje od 4,6 milijuna kuna u renovaciju kupaonica i ostale građevinsko-obrtničke radove što je pridonijelo kvaliteti smještaja unutar ovoga objekta.

Tijekom 2016. godine započeo je snažan investicijski ciklus na način da su započeta ulaganja u objekt hotel Berulia i smještaj za sezonske radnike u hostelu Zadvarje (lokacija Općina Zadvarje iznad Brela) koji pripadaju članici Grupe Hoteli Brela; objekt hotel Jadran koji pripada članici Grupe Punta Zlatarac Tučepi te ulaganje u produljenje aerodromske piste koji pripada članici Grupe Aerodrom Brač. Radi se o investicijama koje su započete tijekom 2016. godine, ali se iste nastavljaju i biti će dovršene u 2017. godini, te se očekuje da će donijeti pozitivne ekonomske učinke u budućim razdobljima.

Sunce Koncern prije svega promiče gostoljubivost i uslužnost spram gosta, te kao vodeći poslodavac u regiji uvodi inovacije te povećava konkurentnost na hrvatskom tržištu. Uz praćenje zadovoljstva gostiju i zadovoljstva zaposlenih, rastom standarda, te dobrim ocjenama radne uspješnosti i kompetencija nadamo se i dobrom financijskom rezultatu kao mjerilu uspješnosti.

Predsjednik uprave

Jako Andabak

SUNCE KONCERN d.d.
Zagreb, Trpinjska 9

www.bluesunhotels.com