

VILLA DUBROVNIK d.d.

Godišnje izvješće za 2016.

Sadržaj	Stranica
Izvešće posloводства	1 - 5
Izjava o odgovornosti Uprave	6
Izvešće neovisnog revizora na financijske izvještaje	7 - 9
Financijski izvještaji	10 - 34

Izvješće posloводства

Opći podaci

Villa Dubrovnik hotelijersko turistički-agencijsko dioničko društvo, Vlaha Bukovca 6, Dubrovnik (u nastavku: Društvo) upisano je u sudski registar kod Trgovačkog suda u Splitu – Stalna služba u Dubrovniku s MBS: 060000978, OIB: 66669628743, usklađena sa Zakonom o trgovačkim društvima 25. siječnja 1996. godine.

Sjedište Društva nalazi se u Dubrovniku na adresi Vlaha Bukovca 6.

Društvo zastupaju gđa. Mirna Lončar Stražičić, predsjednica Uprave i g. Burak Baykan, član Uprave, skupno.

Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga smještaja u hotelima.

Rezultati poslovanja Društva u 2016. godini

Smještajni kapaciteti

Društvo ima 56 smještajnih soba s ukupno 120 kreveta. Period u kojem je hotel bio otvoren je 1. travnja - 1. studenog 2016. godine.

Zaposlenici

Tijekom 2016. godine Villa Dubrovnik d.d. je prosječno zapošljavala 66 radnika na temelju broja sati rada (2015.: 55), broj zaposlenih na 31. prosinca 2016. iznosio je 45, od toga 28 stalno zaposlenih. Ukupan broj zaposlenih na 31. prosinca 2016. u odnosu na 31. prosinca 2015. povećao se za 2 radnika, a broj stalno zaposlenih je ostao isti. Neto plaće, naknade te doprinosi i porezi su svaki mjesec isplaćivani na vrijeme. Uz redovita primanja radnici su osigurani od nezgoda na radnom mjestu, isplaćuju im se prigodne i jubilarne nagrade, otpremnine i potpore u slučaju dugotrajnog bolovanja.

Rezultati poslovanja

Društvo je u 2016. godini povećalo operativni prihod za 13% u odnosu na 2015. godinu i smanjilo operativne troškove što je dovelo do povećanja bruto operativne dobiti za 51%. EBITDA 2016. godine je 39% veća od prošlogodišnje. Najveći razlog povećanju su visoki prihodi od prodaje usluga, posebno smještaja, upravljanje grupama troškova koji su rasli prema rastu prihoda, ali u dosta manjem omjeru, osim rasta troškova zaposlenika.

U 2015. godini bila su znatna ulaganja u S&M, kako ulazak u asocijaciju LHW hotela tako i određene promocije na nivou grupe. Samim time, te nerealizacijom određenih troškova koji su povezani s grupom, došlo je do značajnog rasta u operativnim parametrima usporedbe 2015. i 2016. godine. Naravno i sama sezona te upravljanje prihodima i troškovima rezultirali su dobrim rezultatima koji su po svim parametrima iznad zadanih budžeta.

Osim što su premašeni svi zadani ciljevi uspjeli smo održati kvalitetu usluge na nivou traženja svih luksuznih asocijacija kojima pripadamo, a dobitnici smo i brojnih Hrvatskih kako i svjetskih priznanja. U godini 2016 proglašeni smo najboljim luksuznim hotelom, najboljim jedinstvenim luksuznim hotelom te hotelom godine. World Travel Awards nas je također proglasio najboljim luksuznim hotelom u Hrvatskoj a dobili smo i brojna druga priznanja kako luksuznih agencija tako i različitih online review stranica gdje nas ocjenjuju sami gosti.

Izvješće posloводства (nastavak)

Rezultati poslovanja Društva u 2016. godini (nastavak)

Villa Dubrovnik d.d. završila je poslovnu 2016. godinu s 43.892 tisuća kuna ostvarenog poslovnog prihoda, od čega prihodi od prodaje iznose 43.230 tisuća kuna, što je 13% više u odnosu na prethodnu godinu, a 5% više od planiranog. Materijalni i ostali troškovi manji su za 8% u odnosu na 2015.godinu dok su troškovi osoblja povećani za 23%.

Broj zauzetih soba u 2016. iznosi 9.540, što je 2% manje u odnosu na prethodnu godinu, dok se broj noćenja smanjio za 3%. Prosječna cijena sobe na razini 2016. godine iznosi 3.508 kuna, što je povećanje od 21% u odnosu na prethodnu godinu, a prosječna popunjenost prodanih soba za vrijeme rada hotela bila je 77%.

u tisućama kuna	31.12.2015.	31.12.2016.	Indeks 16/15
Poslovni prihodi	38.872	43.892	113
Poslovni rashodi	32.879	32.887	100
Financijski prihodi	1.013	1.305	129
Financijski rashodi	4.225	3.248	77
Ukupni prihod	39.884	45.197	113
Ukupni rashod	37.104	36.135	97
Dobit	2.780	9.062	326
Porez na dobit	-	-	-
Zauzete sobe	9.724	9.540	98
Ostvarena noćenja	19.510	18.962	97

Neto Dobit

Društvo je u 2016. godini ostvarilo dobit u iznosu od 9.062 tisuća kuna. U idućim godinama predviđa se daljnji rast prihoda, održavanje razine troškova i ostvarivanje dobiti.

Imovina

u tisućama kuna	31.12.2015.	31.12.2016.	Indeks 16/15
Dugotrajna imovina	135.310	136.834	101
Kratkotrajna imovina	4.443	7.448	168
Ukupno imovina	139.753	144.282	103

Vrijednost imovine se smanjivala uslijed otpisa amortizirane vrijednosti, prodaje dijela imovine kod rekonstrukcije, dok je u tijeku 2016. došlo do povećanja imovine uslijed ulaganja u zgradu i ulaganja u materijalnu imovinu.

Izvješće posloводства (nastavak)

Zaduženost društva

u tisućama kuna	31.12.2015.	31.12.2016.	Indeks 16/15
Dugoročne obveze	53.596	38.093	71
Kratkoročne obveze	21.244	21.929	103
Ukupne obveze	74.840	60.022	80
Ukupna aktiva	139.939	144.374	103
Koeficijent zaduženosti	0,53	0,42	

u tisućama kuna	31.12.2015.	31.12.2016.
Koeficijent vlastitog financiranja	45%	57%
Ukupni kapital	63.102	82.164
Ukupna aktiva	139.939	144.374

Društvo je uredno podmirivalo obveze prema dobavljačima vodeći brigu o rokovima dospjeća obaveza. Društvo je uredno podmirivalo tekuće financijske i ostale obveze te obveze iz prethodnih razdoblja.

Kapital i rezerve

u tisućama kuna	31.12.2015.	31.12.2016.
Upisani kapital	73.002	83.002
Kapital do upisa	3.856	3.856
Pričuve	372	372
Zadržana dobit (preneseni gubitak)	(16.908)	(14.128)
Dobit tekuće godine	2.780	9.062

Temeljem sudskih sporova Društvo nije napravilo nove rezervacije u 2016. godini.

Opis glavnih rizika i nesigurnosti kojima je Društvo izloženo

Izloženost Društva valutnom riziku

Budući da se svi ugovori sa stranim agencijama ugovaraju u stranoj valuti, konkretno u eurima, Društvo je izloženo valutnom riziku od promjene tečaja. Društvo je izloženo promjenama vrijednosti eura jer je dio obveze po zajmovima i kreditima iskazan u navedenoj valuti. Upravljanje ovim rizikom provodi se na način da se dio novčanih sredstava drži u eurima. U ovoj poslovnoj godini Društvo nije pretrpjelo štete vezano za izloženost od promjene tečaja.

Rizik likvidnosti

Društvo upravlja rizikom likvidnosti neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, osiguravajući raspoloživost financijskih sredstava kroz održavanje prikladnih pričuva. Društvo je djelomično izloženo ovom riziku u 2016. godini jer je u mogućnosti u roku plaćati svoje obveze.

Kreditni rizik

Društvo trenutno nije značajno izloženo ovom riziku.

Izvješće posloводства (nastavak)

Zaštita okoliša

Tijekom 2016. godine u Društvu nije bilo ekoloških incidenata. Sustav gospodarenja otpadom dobro je organiziran. U tom smislu redovito se skupljaju otpadna ulja u odgovarajuće spremnike koje preuzimaju za to specijalizirane tvrtke, a iz komunalnog otpada izdvaja se staklena i plastična ambalaža, ambalaža kemijskih sredstava, papir i karton te elektronički otpad koje preuzimaju za to specijalizirane tvrtke. Sustav otpadnih voda riješen je direktnim priključkom na javnu kanalizacijsku mrežu uz prethodno tretiranje sustava kuhinjskih otpadnih voda, redovito se kontrolira i odgovara uvjetima važeće Vodopravne dozvole.

Značajni poslovni događaji nakon isteka poslovne godine

Nakon datuma bilance do datuma ovog izvještaja Društvo nije bilo značajnih poslovnih događaja.

Obavijest o stjecanju vlastitih dionica

Dionička glavica na dan 31. prosinca 2016. godine iznosila je 83.002 tisuće kuna, a sastojala se od 830.019 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti 100 kn. Struktura vlasništva na 31. prosinca 2016. je bila kako slijedi: 89,60% Dogus Croatia d.o.o.; 9,97% CERP; 0,43% mali dioničari. Do kraja poslovne 2016. godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

Sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2016. protiv Društva se vodi određen broj sudskih sporova. Društvo je u svojim poslovnim knjigama napravilo rezervacije po sudskim sporovima prema najboljoj procjeni Uprave u trenutnim okolnostima.

Tekstualni osvrt poslovanja za 2016. godinu

- Priprema hotela za otvaranja kroz sve segmente poslovanja.
- Detaljan pregled budžetiranih stavki te implementacija i kontrola svih procesa za pripremu sezone i ostvarivanje zadanih budžetiranih iznosa.
- Nastavak rada na otklonu tehničkih nedostataka s internim i vanjskim resursima za pripremu sezone u zadanim budžetiranim planovima odobrenim od Nadzornog odbora u financijskom i proizvodnom smislu.
- Analiziranje cijena i strateških dobavljača firme zbog uštede troškova i nabave odgovarajuće kvalitete namirnica potrebnih za plasman kvalitetnog proizvoda.
- Narudžbe odgovarajućih SOE-i kao i ostalih narudžbi za pripremi sezone uz većinom klasične nadopune te promjene određenih artikla. Sve izmjene su detaljno analizirane i odlučene u procesu budžetiranja.
- Analiziranje jelovnika, vinske liste, bar liste i kompletno nove postavke odjela hrane i pića. Kontinuirano ulaganje u isti segment kako bi pružili najkvalitetniju uslugu u istom smislu.
- Unapređenje sistema praćenja dnevnog izvještavanja kao i dorada budžetnih i špranci računa dobiti i gubitka te implementacija novih sustava kontrole kroz programska rješenja uz uvođenje novih izvještavanja na temelju grupnih zahtjeva.
- Kroz zimski proces analizira se način prodaje soba, što čini osnovu poslovanja, uz analiziranje cijena te promjene istih, analiziranje kanala prodaje i distribucije, uvođenje novih luksuznih kanala prodaje, revidiranje postojećih ugovora ovisno o analizi 2016. godine te novi načini ugovaranja, organiziranje informativnog putovanja luksuznih agencija, uvođenje novih dnevnih, tjednih, mjesečnih i kvartalnih izvještaja prodaje, provođenje određenih prodajnih aktivnosti i putovanja u skladu s budžetom i slično sve u svrhu ostvarivanja zadanog budžeta u smislu prihoda i troškova.
- Analiziranje izletničkog programa u smislu zadovoljstva gostiju, ali i prihoda te po potrebi revidiranje istih u suradnji s vanjskim partnerom.
- Analiza zadovoljstva naših gostiju i revidiranje određenih SOP-a te implementacija novih vezano uz zahtjeve gosta kao i novih standarda različitih luksuznih asocijacija kojima pripadamo.
- Kontinuirani treninzi svakog zaposlenika na svim razinama kako interno tako i u suradnji s grupom.

Izvješće posloводства (nastavak)

Tekstualni osvrt poslovanja za 2016. godinu (nastavak)

- Održavanje više sjednica Nadzornog odbora s ciljem veće kontrole i implementacije potrebnih zakonskih ili statutarne procedura.
- Kontinuirano plaćanje kreditnih obaveza.
- Kontinuirano operativno poslovanje hotela u cilju maksimalizacije kompletnih prihoda uz što bolju i što kvalitetniju uslugu pruženu našim gostima uz cilj da svaki gost ode zadovoljan iz hotela te pojačan rad na zadovoljstvu samih djelatnika.
- Priprema hotela i vođenje strategije unutar nove strategije luksuznog branda na nivou grupacije.
- Unutar grupacije Dogus došlo je do formiranja luksuznog brenda kojem pripadaju različiti luksuzni hoteli i restorani na različitim destinacijama. Samim time došlo je do ulaganja marketinških i prodajnih sredstava za potrebu razvoja brenda kao i boljeg plasmana hotela Ville Dubrovnik. Počeli su se koristiti kanali distribucije i predstavnici prodaje i marketinga i PR-a na različitim eminentnim tržištima za cjelokupnu grupu. Osnovni cilj brenda i grupe luksuznih hotela, pod kojim spada i Villa Dubrovnik je pozicionirati se kao najbolji lanac luksuznih hotela u svijetu. Samim time pozicija Villa Dubrovnik izuzetno jača i pozicionira se ne samo kao lider u regionalnom okruženju nego kao jedan od najboljih hotela u svijetu, a sve u skladu s dugoročnim ulaganjem i strategijom kako same grupe tako i Ville Dubrovnik.
- Isto tako ušlo se u dodatna ulaganja u sektor hrane i pića kako bi se restoran pozicionirao kao najbolji u Dubrovniku i dugoročno na nivou svih luksuznih restorana luksuznog branda grupacije.

Sve gore navedeno je u cilju dugoročne strategije, kako grupe, tako hotela Ville Dubrovnik kako bi se dodatno povećale cijene u svim segmentima te samim time i prihodi hotela i održivosti jednog od najznačajnijih hotela regije.

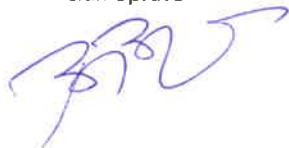
Očekivanja za 2017. godinu

- Zbog znatnih ulaganja prošle godine te kontinuiranog podizanja kvalitete usluga očekujemo rast u svim parametrima što se samih prihoda tiče. Operativni troškovi ići će u skladu s povećanjem prihoda ali u suštini očekujemo rast svih parametara hotela što će dovesti kako da povećanja prihoda tako i do povećanja GOP-a i EBITDA.
- Kao dio grupe i određenih centralnih aktivnosti tima prodaje i marketinga očekuje se stabilnost u rastu eminentnih tržišta a sustavom prodaje grupe i naših djelatnika pokrivena su gotovo sva tržišta te počinjemo s ulaganjem i pozicioniranjem na kompletno novim tržištima.
- Kontinuirano ulažemo u kvalitetu usluge te u kadrove a ove godine ulagati ćemo dosta u kadrovsku politiku.

Mirna Lončar Stražičić
Predsjednik Uprave



Burak Baykan
Član Uprave



15. ožujka 2017.
Vlaha Bukovca 6
Dubrovnik
Hrvatska

Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja koji daju fer prikaz financijskog stanja Društva, rezultata njegova poslovanja i novčanog toka u skladu s primijenjenim računovodstvenim politikama te za održavanje adekvatne računovodstvene evidencije kako bi omogućio pripremu takvih financijskih izvještaja u svakom trenutku. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji bi joj u razumnoj mjeri omogućili očuvanje imovine Društva 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 ih potom treba konzistentno primjenjivati, imati razumne i oprezne prosudbe i procjene i pripremati financijske izvještaje u skladu s načelom neograničenog vremena poslovanja osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati neprikladna.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Kao što je objašnjeno u bilješci 30 o neograničenosti vremena poslovanja, Uprava vjeruje da ima financijsku potporu matičnog društva i financijskih institucija koja će omogućiti neometano poslovanje te također smatra da je načelo neograničenosti poslovanja i dalje prikladno.

Uprava je odobrila i potpisala godišnje izvješće koje uključuje financijske izvještaje i izvješće posloводства.

Mirna Lončar Stražičić
Predsjednik Uprave

Burak Baykan
Član Uprave

15. ožujka 2017.
Vlaha Bukovca 6
Dubrovnik
Hrvatska

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Villa Dubrovnik d.d.

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Društva Villa Dubrovnik d.d. ("Društvo"), koji obuhvaćaju bilancu na 31. prosinca 2016., račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2016., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja („HSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

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

Isticanje pitanja

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na bilješku 29 a) vezanu uz Koncesiju na pomorskom dobru, koja obrazlaže da se dio zemljišta koje Društvo koristi nalazi uz obalu te se prema procjeni Zakonodavnog tijela može tretirati kao pomorsko dobro. Veličina pomorskog dobra i mogući efekt na financijske izvještaje u vidu plaćanja i koncesije te druge financijske posljedice trenutno se ne mogu odrediti.

Izvešće posloводства

Uprava je odgovorna za Izvešće posloводства.

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

Na osnovi procedura, čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja, nismo otkrili značajno krive iskaze u Izvešču posloводства i prema našem mišljenju:

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

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Villa Dubrovnik d.d.

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

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

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da 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 u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Villa Dubrovnik d.d.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao što i razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

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



KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
Zagreb
Hrvatska

15. ožujka 2017.

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

KPMG Croatia

d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb


Tony Ilijanić

Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2016.

	<i>Bilješke</i>	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
<i>Dugotrajna imovina</i>			
Nematerijalna imovina	4	-	-
Materijalna imovina	5	136.834	135.310
		<hr/>	<hr/>
		136.834	135.310
		<hr/>	<hr/>
<i>Kratkotrajna imovina</i>			
Zalihe	6	544	528
Potraživanja	7	400	130
Financijska imovina	8	3.000	-
Novac u banci i blagajni	9	3.504	3.785
		<hr/>	<hr/>
		7.448	4.443
		<hr/>	<hr/>
<i>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</i>	10	92	186
		<hr/>	<hr/>
Ukupno imovina		144.374	139.939
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilanca (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2016.

	<i>Bilješke</i>	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
<i>Kapital i rezerve</i>			
Temeljni kapital	11	86.858	76.858
Ostale rezerve		372	372
Preneseni gubitak		(14.128)	(16.908)
Dobit tekuće godine		9.062	2.780
		<hr/>	<hr/>
		82.164	63.102
		<hr/>	<hr/>
<i>Dugoročne obveze</i>			
Rezerviranja	12	1.592	1.592
Obveze za kredite	13 a)	38.093	53.596
		<hr/>	<hr/>
		39.685	55.188
		<hr/>	<hr/>
<i>Kratkoročne obveze</i>			
Obveze za kredite	13 b)	14.927	14.909
Obveze prema dobavljačima	14	3.947	4.520
Ostale kratkoročne obveze	15	3.055	1.815
		<hr/>	<hr/>
		21.929	21.244
		<hr/>	<hr/>
<i>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</i>	16	596	405
		<hr/>	<hr/>
Ukupno kapital i obveze		144.374	139.939
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Račun dobiti i gubitka

Za 2016. godinu

	<i>Bilješke</i>	2016. '000 kn	2015. '000 kn
<i>Poslovni prihodi</i>			
Prihodi od prodaje	17	43.230	38.102
Ostali poslovni prihodi	18	662	769
		<hr/>	<hr/>
		43.892	38.871
		<hr/>	<hr/>
<i>Poslovni rashodi</i>			
Materijalni troškovi	19	(11.155)	(12.435)
Troškovi osoblja	20	(10.891)	(8.819)
Amortizacija	21	(5.453)	(5.129)
Ostali troškovi	22	(5.227)	(5.430)
Ostali poslovni rashodi	23	(161)	(836)
Vrijednosno usklađivanje	24	-	(230)
		<hr/>	<hr/>
		(32.887)	(32.879)
		<hr/>	<hr/>
<i>Financijski prihodi</i>	25	1.305	1.013
<i>Financijski rashodi</i>	26	(3.248)	(4.225)
		<hr/>	<hr/>
Ukupni prihodi		45.197	39.884
Ukupni rashodi		(36.135)	(37.104)
		<hr/>	<hr/>
Dobit prije oporezivanja		9.062	2.780
		<hr/>	<hr/>
Porez na dobit	27	-	-
		<hr/>	<hr/>
Dobit tekuće godine		9.062	2.780
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Izveštaj o promjenama kapitala

Za 2016. godinu

	Temeljni kapital '000 kn	Kapital do upisa u registar '000 kn	Ostale rezerve '000 kn	Preneseni gubitak '000 kn	Total '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	65.402	3.856	372	(16.908)	52.722
Povećanje temeljnog kapitala	7.600	-	-	-	7.600
Dobit tekuće godine	-	-	-	2.780	2.780
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	73.002	3.856	372	(14.128)	63.102
Povećanje temeljnog kapitala	10.000	-	-	-	10.000
Dobit tekuće godine	-	-	-	9.062	9.062
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	83.002	3.856	372	(5.066)	82.164

Izveštaj o novčanom tijeku

Za 2016. godinu

	<i>Bilješke</i>	2016.	2015.
		'000 kn	'000 kn
<i>Novčani tijek od poslovnih aktivnosti</i>			
Dobit prije poreza		9.062	2.780
Amortizacija		5.453	5.129
Gubici od prodaje dugotrajne materijalne imovine		100	-
Prihodi od kamata		(32)	(28)
Rashodi od kamata		2.702	3.558
Tečajne razlike		(778)	610
Rezerviranja		-	(351)
		<hr/>	<hr/>
		16.507	11.698
<i>Promjene u radnom kapitalu</i>			
Povećanje/(Smanjenje) kratkotrajnih potraživanja		(238)	393
(Povećanje)/Smanjenje zaliha		(16)	(28)
(Povećanje)/Smanjenje kratkoročnih obveza		623	4.585
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala		285	5
		<hr/>	<hr/>
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		17.161	16.653
		<hr/>	<hr/>
Novčani izdaci za kamate		(2.657)	(3.494)
		<hr/>	<hr/>
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti		14.504	13.159
		<hr/>	<hr/>
<i>Novčani tijek od investicijskih aktivnosti</i>			
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine		52	776
Novčani primici od danih zajmova		4.000	3.000
		<hr/>	<hr/>
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		4.052	3.776
		<hr/>	<hr/>
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne imovine		(7.129)	(6.065)
Dani krediti		(7.000)	(3.000)
		<hr/>	<hr/>
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(14.129)	(9.065)
		<hr/>	<hr/>
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti		(10.077)	(5.289)
		<hr/>	<hr/>

Izveštaj o novčanom tijeku (*nastavak*)

Za 2016. godinu

	<i>Bilješke</i>	2016.	2015.
		'000 kn	'000 kn
<i>Novčani tijek od financijskih aktivnosti</i>			
Povećanje temeljnog kapitala		10.000	7.600
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		3.000	4.000
		—	—
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti		13.000	11.600
		—	—
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		(17.592)	(18.892)
Novčani izdaci za financijski najam		(116)	-
		—	—
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(17.708)	(18.892)
		—	—
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti		(4.708)	(7.292)
		—	—
Ukupni neto novčani tijek		(281)	578
		=====	=====
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		3.785	3.207
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	9	3.504	3.785
		—	—
(Smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(281)	578
		=====	=====

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Društvo VILLA DUBROVNIK d.d. („Društvo“) je hotelijersko turistički-agencijsko dioničko društvo, registrirano u skladu s hrvatskim zakonima. Sjedište Društva je Vlaha Bukovca 6, Dubrovnik, upisano je u sudski registar kod Trgovačkog suda u Splitu-Stalna služba u Dubrovniku s MBS: 060000978, OIB: 66669628743.

Društvo je u 89,60%-tnom vlasništvu društva Dogus Croatia d.o.o. (prijašnji Dogus Marine Croatia d.o.o.) koje je u krajnjem vlasništvu Društva Dogus Holding A.S. Ostali vlasnici su CERP 9,97% i mali dioničari 0,43%.

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je imalo 45 zaposlenika (31. prosinca 2015.: 43 zaposlenika).

Društvo je registrirano za obavljanje sljedećih djelatnosti:

- * Taksi prijevoz na vodi
- * Frizerski salon i saloni za uljepšavanje
- * Djelatnost za njegu i održavanje tijela
- * Prijevoz putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu, te prijevoz za vlastite potrebe
- * Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka i pružanje usluga smještaja
- * Pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu (catering)
- * Kupnja i prodaja robe
- * Obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * Zastupanje inozemnih i domaćih tvrtki i osoba
- * Poslovanje nekretninama
- * Posredovanje u prometu nekretninama
- * Iznajmljivanje strojeva i opreme, bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
- * Iznajmljivanje plovila (charter)
- * Rent-a-car
- * Taksi prijevoz
- * Usluge turističke agencije
- * Turističke usluge u nautičkom turizmu
- * Turističke usluge u ostalim oblicima turističke ponude: seoskom, zdravstvenom, kulturnom, wellness, kongresnom, za mlade, pustolovnom, lovnom, športskom golf-turizmu, športskom ili rekreacijskom ribolovu na moru, ronilačkom turizmu
- * Ostale turističke usluge - iznajmljivanje pribora i opreme za šport i rekreaciju, kao što su sandoline, daske za jedrenje, bicikli na vodi, suncobrani, ležaljke i sl.
- * Turističke usluge koje uključuju športsko-rekreativne ili pustolovne aktivnosti
- * Javni prijevoz u linijskom obalnom pomorskom prometu
- * Prijevoz putnika i stvari unutarnjim vodnim putovima
- * Povremeni prijevoz putnika u obalnom pomorskom prometu
- * Promidžba (reklama i propaganda)
- * Mjenjački poslovi

Bilješke uz financijske izvještaje (*nastavak*)

1 Društvo koje je predmet izvještavanja (*nastavak*)

Upravu i Nadzorni odbor Društva na dan 31. prosinca 2016. godine čine:

Uprava Društva:

Mirna Lončar Stražičić – predsjednik Uprave, zastupa društvo skupno s članom Uprave
Burak Baykan – član Uprave, zastupa društvo skupno s predsjednikom Uprave

Nadzorni odbor:

Cem Ecevit - predsjednik Nadzornog odbora
Abdullah Murat Aytogu – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Adem Durak – član Nadzornog odbora
Erygit Umur - član Nadzornog odbora

2 Osnove sastavljanja izvještaja

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja („HSFI”).

b) Osnove mjerenja

Financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog ili amortiziranog troška, osim gdje je drugačije navedeno.

Neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom neograničenosti vremenskog poslovanja. Sposobnost Društva da nastavi vremenski neograničeno poslovanje ovisi o financijskoj potpori matičnog društva i financijskih institucija, što je objašnjeno u bilješci 30 – Ključne računovodstvene procjene i prosudbe.

c) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji izraženi su u hrvatskim kunama („kn“), koje su funkcionalna valuta Društva te su zaokruženi na najbližu tisuću.

d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s HSFI zahtijeva od Uprave upotrebu vlastite prosudbe, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine, obveza, prihoda i rashoda. Moguće je da ostvareni rezultati budu drugačiji od tih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojemu se procjena mijenja ukoliko promjena utječe samo na to razdoblje te u svim budućim razdobljima, ukoliko promjena utječe i na njih.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike

a) Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama pretvaraju se u funkcionalnu valutu na temelju tečaja važećeg na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze prevode se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan sastavljanja bilance. Dobici ili gubici od plaćanja i naplata po takvim transakcijama te od svođenja monetarne imovine i obveza u funkcionalnu valutu uključuju se u račun dobiti i gubitka. Tečaj kune na dan 31. prosinca 2016. godine bio je u odnosu na EUR 7,557787 kn (31. prosinca 2015.: EUR 7,635047 kn).

b) Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina iskazuje se po trošku nabave ili revaloriziranom iznosu umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, kao što je prikazano u nastavku.

Software	2 do 5 godina
Građevinski objekti	40 godina
Postrojenja i oprema	4 do 10 godina
Alati, pogonski inventar, transportna sredstva	4 do 20 godina
Ostala materijalna imovina	10 godina

c) Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne imovine Društva pregledava se na svaki datum bilance u vezi toga postoje li indikacije za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za dugotrajnu nematerijalnu imovinu koja još nije dostupna za korištenje te za nematerijalnu imovinu koja nema konačan vijek upotrebe, nadoknadivi iznos se procjenjuje na svaki datum bilance. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

d) Zalihe

Zalihe trgovačke robe se vrednuju po trošku nabave, primjenom metode ponderiranog prosječnog troška nabave, ili neto utržive vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak nabave uključuje nabavnu cijenu zaliha i troškove njihovog dovođenja na postojeću lokaciju, umanjene za popuste. Vrijednost zastarjelih i oštećenih zaliha se smanjuje, te se povezani trošak priznaje u računu dobiti i gubitka.

e) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku. Troškovi posudbe priznaju se u razdoblju u kojem su nastali, a uključuju trošak kamata i ostale troškove posudbe uključujući negativne tečajne razlike.

f) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe izvješća o novčanom tijeku uključuju novac u blagajni, račune kod banaka te depozite u bankama s rokom dospijeca do tri mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

g) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se početno po fer vrijednosti, a naknadno se vrednuju po amortiziranom trošku.

h) Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama priznaju se inicijalno po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Nakon inicijalnog priznavanja, obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama priznaju se po amortiziranom trošku, pri čemu se razlika između troška i nominalnog iznosa priznaje u računu dobiti i gubitka metodom efektivne kamatne stope.

i) Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

j) Upisani kapital

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

k) Vremenska razgraničenja

Vremenska razgraničenja su stavke potraživanja ili obveza za koje u obračunskom razdoblju nisu zadovoljeni kriteriji priznavanja prihoda odnosno rashoda, već se ispunjenje ovih kriterija očekuje u budućim razdobljima, ili prihoda ili rashoda priznatih u obračunskom razdoblju temeljem načela nastanka događaja, a za koje se u istom obračunskom razdoblju nisu zadovoljili kriteriji priznavanja potraživanja ili obveza već se ispunjenje ovih kriterija očekuje u budućim razdobljima.

l) Prihodi

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge izvršene.

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se kada su na kupca preneseni značajni rizici i koristi vlasništva. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeno za porez na dodanu vrijednost (PDV), diskontne i količinske popuste.

m) Troškovi osoblja

Troškovi osoblja uključuju neto plaće i nadnice, troškove poreza i doprinosa iz plaća te doprinose na plaće.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

n) Financijski prihodi i financijski rashodi

Financijske prihode čine kamate, tečajne razlike i slični prihodi, nerealizirani dobiti (prihodi) te ostali financijski prihodi.

Financijski rashodi uključuju kamate, tečajne razlike i druge rashode, nerealizirane gubitke (rashode) financijske imovine te ostale financijske rashode.

o) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilance i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi na dobit uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina se priznaje do iznosa za koji je vjerojatno da će postojati dostatna oporeziva dobit za koju se odgođena porezna imovina može iskoristiti. Odgođena porezna imovina se pregledava na svaki datum bilance te se umanjuje za iznos za koji više nije vjerojatno da će se porezna imovina iskoristiti.

p) Najmovi

Financijski najmovi su najmovi kod kojih najmoprimac preuzima suštinski sve rizike i koristi vlasništva. Takve najmove najmoprimac iskazuje kao odgovarajuću dugotrajnu (u pravilu) imovinu i odgovarajuću financijsku obvezu. Svi ostali najmovi su operativni najmovi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4 Nematerijalna imovina

	Software '000 kn
Nabavna vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2015.	192
Povećanja	-
	<hr/>
Na dan 31. prosinca 2015.	192
	<hr/> <hr/>
Na dan 1. siječnja 2016.	192
Povećanja	-
	<hr/>
Na dan 31. prosinca 2016.	192
	<hr/> <hr/>
Akumulirana amortizacija	
Na dan 1. siječnja 2015.	185
Trošak za godinu	7
	<hr/>
Na dan 31. prosinca 2015.	192
	<hr/> <hr/>
Na dan 1. siječnja 2016.	192
Trošak za godinu	-
	<hr/>
Na dan 31. prosinca 2016.	192
	<hr/> <hr/>
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2016.	-
Na dan 31. prosinca 2016.	-
	<hr/> <hr/>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Materijalna imovina

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar, transportna sredstva	Imovina u pripremi i dani predujmovi	Ostala materijalna imovina	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2015.	10.083	131.655	7.703	9.198	10	1.430	160.079
Povećanja	-	214	493	1.476	3.882	-	6.065
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-
Prodaja i rashod	-	(895)	(24)	(400)	-	-	(1.319)
Na dan 31. prosinca 2015.	10.083	130.974	8.172	10.274	3.892	1.430	164.825
Na dan 1. siječnja 2016.	10.083	130.974	8.172	10.274	3.892	1.430	164.825
Povećanja	-	3.374	2.406	1.349	-	-	7.129
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-
Transferi	-	2.890	42	960	(3.892)	-	-
Prodaja i rashod	-	-	(140)	(252)	-	-	(392)
Na dan 31. prosinca 2016.	10.083	137.238	10.480	12.331	-	1.430	171.562
Akumulirana amortizacija							
Na dan 1. siječnja 2015.	-	15.160	4.891	4.452	-	433	24.936
Trošak za godinu	-	3.324	748	949	-	101	5.122
Prodaja i rashod	-	(123)	(24)	(396)	-	-	(543)
Na dan 31. prosinca 2015.	-	18.361	5.615	5.005	-	534	29.515
Na dan 1. siječnja 2016.	-	18.361	5.615	5.005	-	534	29.515
Trošak za godinu	-	3.406	784	1.162	-	101	5.453
Prodaja i rashod	-	-	(105)	(135)	-	-	(240)
Na dan 31. prosinca 2016.	-	21.767	6.294	6.032	-	635	34.728
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2016.	10.083	112.613	2.557	5.269	3.892	896	135.310
Na dan 31. prosinca 2016.	10.083	115.471	4.186	6.299	-	795	136.834

Na teret nekretnina Društva upisano je založno pravo kao sredstvo osiguranja za kredit od Hrvatske banke za obnovu i razvoj, kako je navedeno u bilješci 13 *Obveze za kredite*.

Unutar imovine u pripremi i danih predujmova na dan 31. prosinca 2016. nema danih predujmova dobavljačima za materijalnu imovinu (2015: 918 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6 Zalihe

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Sirovine i materijal	537	521
Trgovačka roba	7	77
Vrijednosno usklađivanje trgovačke robe	-	(70)
	<u>544</u>	<u>528</u>
	<u><u>544</u></u>	<u><u>528</u></u>

7 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Potraživanja od kupaca	437	266
Potraživanje od poduzetnika unutar grupe	-	11
Vrijednosno usklađivanje potraživanja od kupaca	(160)	(160)
	<u>277</u>	<u>117</u>
	<u><u>277</u></u>	<u><u>117</u></u>
Potraživanja od države i drugih institucija	5	9
Potraživanja za kamate od poduzetnika unutar grupe	27	-
Ostala potraživanja	91	4
	<u>400</u>	<u>130</u>
	<u><u>400</u></u>	<u><u>130</u></u>

8 Financijska imovina

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Kratkotrajna financijska imovina		
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	3.000	-
	<u>3.000</u>	<u>-</u>
	<u><u>3.000</u></u>	<u><u>-</u></u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Novac u banci i blagajni

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Novac u banci	3.503	3.784
Novac u blagajni	1	1
	<u>3.504</u>	<u>3.785</u>

10 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

	Unaprijed plaćeni troškovi '000 kn
Na dan 1. siječnja 2015.	153
Nastalo u razdoblju	371
Ukinuto u razdoblju	(338)
Na dan 31. prosinca 2015.	<u>186</u>
Na dan 1. siječnja 2016.	186
Nastalo u razdoblju	234
Ukinuto u razdoblju	(328)
Na dan 31. prosinca 2016.	<u>92</u>

Iznos se u potpunosti odnosi na unaprijed plaćene troškove iz redovnog poslovanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11 Temeljni kapital

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Upisani kapital	83.002	73.002
Kapital do upisa u sudski registar	3.856	3.856
	<u>86.858</u>	<u>76.858</u>

Struktura vlasništva bila je kako slijedi:

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Dogus Croatia d.o.o.	89,60%	88,17%
CERP	9,97%	11,34%
Mali dioničari	0,43%	0,49%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Tijekom 2016. godine Društvo je dokapitalizirano uplatom u novcu u iznosu od 10.000 tisuća kuna (2015: 7.600 tisuća kuna) od strane Dogus Croatia d.o.o. (ranije: Dogus Marine Croatia d.o.o.).

12 Rezerviranja

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Rezerviranja za sudske sporove	1.592	1.592

Društvo je branjenik u određenom broju sudskih sporova. Temeljem najbolje procjene Uprave i pravnih savjetnika Društva, na dan 31. prosinca 2016. godine napravljena je rezervacija za sudske sporove za koje je vjerojatno da će rezultirati gubitkom za Društvo.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Obveze za kredite

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
a) Dugoročno dospijeće		
Hrvatska banka za obnovu i razvoj (i)	26.385	36.108
Kent banka (ii)	11.300	16.954
Financijski leasing - dugoročno	408	534
	<u>38.093</u>	<u>53.596</u>
b) Kratkoročno dospijeće		
Hrvatska banka za obnovu i razvoj (i)	9.358	9.454
Kent banka (ii)	5.448	5.339
Financijski leasing - kratkoročno	121	116
	<u>14.927</u>	<u>14.909</u>

- (i) Društvo je tijekom 2007. i 2010. sklopilo ugovore o kreditima sa Hrvatskom bankom za obnovu i razvoj. Oba kredita odobrena su na rok od deset godina te je otplata ugovorena kroz 32 tromjesečne rate uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Kao sredstvo osiguranja, pored uobičajenih instrumenata osiguranja, upisana je hipoteka u korist banke nad nekretninama Društva te predana zadužnica u iznosu od 9,9 milijuna eura.
- (ii) Na dan 22. listopada 2014. godine potpisan je ugovor o dugoročnoj pozajmici sa Kent bankom na iznos od 3,6 milijuna eura. Otplata glavnice ugovorena je kroz 30 rata (sa dospeljećem 31.5., 30.6., 31.7., 31.8., 30.9. i 31.10. svake godine) od kojih prva dospijeva 2015. godine, dok posljednja dospijeva 2019. godine. Ugovorena je varijabilna kamatna stopa 3-mjesečni Euribor + 5,5%. Ugovorena su i sredstava osiguranja kredita u obliku mjenica i zadužnica Društva i njegovih jamaca (Dogus Croatia d.o.o. i Marina Šibenik d.o.o.) na iznos glavnice kredita.
- (iii) Tijekom 2016. godine Društvo je ušlo u dodatni revolving kredit u iznosu od 3 milijuna kuna koji na dan 31. prosinca 2016. godine nije iskorišten.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14 Obveze prema dobavljačima

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Obveze prema dobavljačima	372	2.164
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	3.575	2.356
	3.947	4.520

15 Ostale kratkoročne obveze

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Obveze za predujmove	2.284	1.140
Obveze prema zaposlenima	412	369
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	349	295
Ostale obveze	10	11
	3.055	1.815

16 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

	Obračunati troškovi '000 kn
Na dan 1. siječnja 2015.	303
Nastalo u razdoblju	2.557
Ukinuto u razdoblju	(2.455)
Na dan 31. prosinca 2015.	405
Na dan 1. siječnja 2016.	405
Nastalo u razdoblju	1.529
Ukinuto u razdoblju	(1.338)
Na dan 31. prosinca 2016.	596

Obračunati troškovi većinom se odnose na obračunate troškove neiskorištenih godišnjih odmora.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Prihod od prodaje

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Prihodi od prodaje robe i usluga (izvan grupe)	43.220	38.069
Prihodi od prodaje robe i usluga poduzetnicima unutar grupe	10	33
	<u>43.230</u>	<u>38.102</u>

18 Ostali poslovni prihodi

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Prihodi od refundacija	52	57
Prihodi s osnove uporabe vlastitih proizvoda	175	150
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	51	183
Ostali prihodi	384	379
	<u>662</u>	<u>769</u>

19 Materijalni troškovi

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Troškovi sirovina i materijala	5.344	4.696
Troškovi prodane robe	26	30
Usluge promidžbe, reklame i sajmovi	2.798	3.693
Intelektualne usluge	703	1.759
Troškovi održavanja	848	912
Komunalne usluge i naknade	356	308
Troškovi usluga prijevoza, telefona i pošte	122	137
Troškovi najma	84	114
Usluge transfera i izleta	-	3
Ostale vanjske usluge	874	783
	<u>11.155</u>	<u>12.435</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Troškovi osoblja

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Neto plaće i nadnice	6.207	5.061
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	3.104	2.487
Doprinosi na plaće	1.580	1.271
	<u>10.891</u>	<u>8.819</u>
	<u><u>10.891</u></u>	<u><u>8.819</u></u>

Troškovi osoblja u 2016. godini uključuju 1.794 tisuća kuna obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje plaćenih Hrvatskom zavodu za mirovinsko osiguranje, izračunatih kao postotak od bruto plaća djelatnika (2015.: 1.477 tisuće kuna).

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je imalo 45 zaposlenika (31. prosinca 2015.: 43 zaposlenika).

21 Amortizacija

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Amortizacija nematerijalne imovine	-	7
Amortizacija materijalne imovine	5.453	5.122
	<u>5.453</u>	<u>5.129</u>
	<u><u>5.453</u></u>	<u><u>5.129</u></u>

22 Ostali troškovi

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Agencijske provizije	2.091	2.057
Doprinosi koji ne ovise o rezultatu	763	1.073
Bankarske usluge i provizije	697	746
Naknada troškova zaposlenima	472	667
Reprezentacija	360	222
Premije osiguranja	338	303
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	123	110
Ostali troškovi	383	252
	<u>5.227</u>	<u>5.430</u>
	<u><u>5.227</u></u>	<u><u>5.430</u></u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23 Ostali poslovni rashodi

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Gubitak od prodaje dugotrajne materijalne imovine	131	-
Otpisi dugotrajne materijalne imovine	20	776
Ostali poslovni rashodi	10	60
	<u>161</u>	<u>836</u>
	<u><u>161</u></u>	<u><u>836</u></u>

24 Vrijednosno usklađivanje

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Vrijednosno usklađivanje zaliha	-	70
Otpis potraživanja	-	160
	<u>-</u>	<u>230</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>230</u></u>

25 Financijski prihodi

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
<i>Kamate, tečajne razlike i drugi prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima</i>		
Prihodi od kamata	30	22
Pozitivne tečajne razlike	17	1
<i>Kamate, tečajne razlike i drugi prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima</i>		
Prihodi od kamata	2	6
Pozitivne tečajne razlike	1.256	984
	<u>1.305</u>	<u>1.013</u>
	<u><u>1.305</u></u>	<u><u>1.013</u></u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

26 Financijski rashodi

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
<i>Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima</i>		
Trošak kamata	17	40
Negativne tečajne razlike	2	2
<i>Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima</i>		
Trošak kamata	2.685	3.518
Negativne tečajne razlike	544	665
	<u>3.248</u>	<u>4.225</u>

27 Porez na dobit

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Dobit prije oporezivanja	9.062	2.780
Porez na dobit uz stopu poreza od 20% (2015.: 20%)	1.812	556
Porezno nepriznati troškovi	52	78
Neoporezivi prihodi	(16)	(7)
Iskorištavanje prenesenih poreznih gubitaka	(1.848)	(627)
Trošak poreza / (porezni prihod)	<u>-</u>	<u>-</u>

Raspoloživost poreznih gubitaka za prenošenje u buduća razdoblja, koja podliježe odluci Ministarstva financija, je kako slijedi:

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Ne više od 1 godine	-	2.343
	<u>-</u>	<u>2.343</u>

Na dan 31. prosinca 2016. odgođeni porez nije priznat u pogledu gore prenesenih poreznih gubitaka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

28 Transakcije s povezanim poduzećima

U nastavku su prikazane transakcije s povezanim društvima za godine koje su završile 31. prosinca 2016. te 31. prosinca 2015. godine.

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Prihodi		
Poslovni prihodi	10	33
Financijski prihodi	47	23
	<u>57</u>	<u>56</u>
	<u><u>57</u></u>	<u><u>56</u></u>
Troškovi		
Troškovi usluga	2.223	2.819
Kamate	19	42
	<u>2.242</u>	<u>2.861</u>
	<u><u>2.242</u></u>	<u><u>2.861</u></u>
Naknade Upravi i Nadzornom odboru		
Naknade Upravi i Nadzornom odboru	1.128	831
	<u>1.128</u>	<u>831</u>
	<u><u>1.128</u></u>	<u><u>831</u></u>
	31. prosinca	31. prosinca
	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Potraživanja		
Potraživanja od kupaca	-	11
Potraživanja za kredite	3.000	-
Potraživanja za kamate	27	-
	<u>3.027</u>	<u>11</u>
	<u><u>3.027</u></u>	<u><u>11</u></u>
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima	3.575	2.356
	<u>3.575</u>	<u>2.356</u>
	<u><u>3.575</u></u>	<u><u>2.356</u></u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

29 Potencijalna imovina i obveze

(a) Koncesija na pomorskom dobru

Dio zemljišta koje Društvo koristi nalazi se u neposrednoj blizini obale i prema državnim institucijama čini pomorsko dobro. U tijeku je proces za dobivanje koncesijskog odobrenja za korištenje ovog pomorskog dobra. Veličina pomorskog dobra i mogući financijski učinak (kao što je plaćanje koncesijskih naknada) te bilo koji drugi učinak na financijske izvještaje ne može se utvrditi u ovom trenutku.

(b) Vanbilančne obveze

Potencijalne obveze po danim garancijama, zadužnicama (izuzev hipoteka na nekretnine po kreditima od Kent banke i Hrvatske banke za obnovu i razvoj, kako je opisano u bilješci 13) i jamstvima na dan 31. prosinca 2016. godine iznosile su 3,4 milijuna eura (31. prosinca 2015.: 3,2 milijuna eura). Do povećanja u odnosu na prošlu godinu došlo je zbog činjenice da se Društvo tijekom 2016. godine pojavilo kao jamac platca u nekolicini ugovora o kreditima između financijskih institucija i povezanih strana Društva, koji su sklopljeni tijekom 2016. godine.

(c) Ugovorne obveze

Društvo na dan 31. prosinca 2016. godine ima sljedeće ugovorene obveze prema ugovoru o najmu:

	2016.
	'000 kn
Do jedne godine	30
Od jedne do pet godina	133
	<hr/>
	163
	<hr/> <hr/>

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo nema ugovorene obveze prema ugovorima o građenju i nadzoru (31. prosinca 2015. godine: 5,3 milijuna kuna).

(d) Sudski sporovi

Društvo je tuženik u određenom broju sudskih sporova na dan 31. prosinca 2016. Temeljem pravnih savjeta napravljena je rezervacija kako je navedeno u bilješci 12, koju Društvo smatra razumnom i dostatnom u ovim okolnostima.

Osim sudskih sporova za koje je priznata rezervacija u bilanci, kako je navedeno u bilješci 12, Društvo je branjenik u određenom broju ostalih sudskih sporova. Za ove sporove nije priznata rezervacija u financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2016. budući da Uprava i pravni savjetnici smatraju da nije vjerojatno da će navedeni sporovi rezultirati gubitkom za Društvo.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

30 Ključne računovodstvene procjene i prosudbe

Društvo donosi procjene i pretpostavke vezane za buduće događaje. Računovodstvene procjene će, po definiciji, rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje imaju značajan rizik i uzrokuju materijalne promjene u iznosima imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini su navedene u nastavku.

Vremenska neograničenost poslovanja

Na datum izvještavanja, kratkoročne obveze Društva premašivale su kratkotrajnu imovinu za 14.985 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 17.020 tisuće kuna). Financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti neograničeno vremenski poslovati. Uzimajući u obzir neto iznos kratkoročnih obveza, sposobnost Društva da nastavi neograničeno poslovanje ovisiti će o nastavku financijske potpore od strane vlasnika i financijskih institucija. Sukladno pregledu u bilješki 13 Obveze za kredite, na dan 31. prosinca 2016. godine financijske institucije kreditirale su Društvo u ukupnom iznosu od 53.020 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: *financijske institucije kreditirale su Društvo u ukupnom iznosu od 68.505 tisuća kuna*). Tijekom 2016. godine Društvo je ušlo u dodatni revolving kredit u iznosu od 3 milijuna kuna koji na dan 31. prosinca 2016. godine nije iskorišten, već će se po potrebi koristiti u narednom periodu.

Uprava Društva uvjerena je u nastavak daljnje financijske potpore od strane matičnog Društva i financijskih institucija, s ciljem vremenski neograničenog poslovanja.

Porezi

Obračun poreza na dobit provodi se u skladu s tekućom interpretacijom poreznih propisa od strane Društva. Obračuni vezani uz porez na dobit podložni su pregledu i promjeni od strane Porezne uprave.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum bilance da bi se vidjelo postoje li naznake umanjenja vrijednosti, na osnovi procjene vjerojatnosti da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Svaki se kupac zasebno procjenjuje na osnovi očekivanog datuma i iznosa naplate te eventualnih instrumenata osiguranja.

Procijenjeni vijek upotrebe dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine

Stope amortizacije su početno određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka upotrebe.

Rezerviranja za sudske sporove

Društvo priznaje rezerviranja kao rezultat sporova pokrenutih protiv Društva za koje je izvjesno da će dovesti do odljeva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Društva i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti.

Priznavanje odgođene porezne imovine

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima.