

JADROPLOV d.d., SPLIT

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017. GODINE

	<i>Stranica</i>
Izvešće posloводства	1 – 6
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	7 – 8
Konsolidirani financijski izvještaji	9 – 55
<i>Izjava o odgovornosti Uprave</i>	9
<i>Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d.</i>	10 – 15
<i>Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</i>	16
<i>Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju</i>	17
<i>Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice</i>	18
<i>Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima</i>	19
<i>Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje</i>	20– 55
<i>Dodatak 1 – Dodatni izvještaji u tisućama USD</i>	56 – 57

Izvješće posloводства

Uprava predstavlja svoje godišnje izvješće za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine.

Osnovna djelatnost

Jadroplov d.d. („Društvo”) osnovano je u Republici Hrvatskoj kao dioničko društvo, upisano pri trgovačkom sudu u Splitu, broj 060000041. Društvo i njegove podružnice (zajedničkim imenom „Grupa”) posjeduju i upravljaju grupom brodova koji dijelom plove pod hrvatskom, a dijelom pod malteškom zastavom. Glavne djelatnosti Grupe su slobodna plovidba, upravljanje posadom i tehničko održavanje brodova. Djelatnost se pretežno odvija izvan Hrvatske.

Krajem 2017. godine flota Grupe se sastojala od 6 brodova ukupne nosivosti 292.939 DWT i prosječne starosti 12,3 godine.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor društva činili su: Čedo Petrina (predsjednik, razriješen 24. siječnja 2018. godine), Siniša Prnjak (zamjenik predsjednika do 21. ožujka 2018. godine, od tada član), Zoran Miletić, Paško Karlo (član do 21. ožujka 2018. godine, od tada predsjednik), Ksenija Koščević-Čuvalo (imenovana 24. siječnja 2018. godine, a od 21. ožujka zamjenik predsjednika) te kao predstavnici radnika Nikša Smoje do 30. lipnja 2017. godine i Vesna Gudelj od 1. srpnja 2017. godine.

Uprava

Upravu društva do 31. srpnja 2017. godine činili su Branimir Kovačić (predsjednik), Alen Novaković i Mario Radačić (članovi), a od 1. kolovoza 2017. godine Branimir Kovačić (predsjednik), Mario Radačić i Dalibor Filipović, (članovi) s mandatom od 5 godina odnosno do 31. srpnja 2022. godine.

Pregled dioničara Jadroplova d.d. (na dan 31. prosinca 2017.)

	Broj dionica	Udio u tem. kapitalu %
Centar za restrukturiranje i prodaju	1.152.519	70,42 %
Domaće fizičke osobe	404.924	24,73 %
Financijske institucije	49.700	3,04 %
Trgovačka društva	18.024	1,11 %
Strane osobe	1.496	0,09 %
Trezorske dionice	10.011	0,61 %
Ukupno	1.636.674	100,00%

Ukupni broj dioničara na dan 31. prosinca 2017. godine iznosio je 2.974.

Rezultat

Ukupno ostvareni rezultat Grupe u 2017. godini iznosio je 5.875 tisuća USD gubitka. Ako se isključi pozitivni efekt tečajnih razlika u iznosu od 959 tisuća USD ostvareni rezultat iz redovnog poslovanja iznosio bi 6.834 tisuće USD gubitka.

Bitni događaji tijekom 2017. godine

1.) Kretanja na pomorskom tržištu

Tijekom 2017. godine bilježi se nastavak rasta svjetskog gospodarstva na globalnoj razini na nešto višem nivou od 2016 godine.

BDP (GDP) u svijetu za 2017. godinu imao je porast od oko 3,7% u odnosu na 2016. godinu kada je porast bio 3,2%.

Primat u ukupnoj veličini industrijskog razvoja kroz 2017. zadržava Kina kao i prošle godine sa stopom rasta od 6,9%. Nakon nje značajan rast ostvaren je u Njemačkoj sa stopom rasta 2,5% te u Sjedinjenim Američkim Državama sa stopom rasta od 2,3% u odnosu na prethodnu godinu.

U Europskoj uniji došlo je do oporavka gospodarstva i rasta BDP na godišnjoj razini od 2,4% u usporedbi s 2016. godinom, kada je zabilježen rast od 1,7%.

Ovi pokazatelji trebali bi imati pozitivne učinke vezano uz svjetsku trgovinu u cjelini, a time i pomorski prijevoz roba.

Tijekom 2017. godine zabilježen je rast trgovine robe morem od 3,9%. Od toga je prijevoz nafte i naftnih prerađevina porastao za oko 2,6%, prijevoz kontejnera rastao za 5,5%, a prijevoz suhog tereta rastao je 3,8%.

Kroz ovu godinu došlo je do godišnjeg porasta nosivosti flote u segmentu rasutih tereta od 3,0%, ali za nas je naročito zanimljiv segment tržišta od 40.000 do 65.000 DWT nosivosti, koji je rastao po stopi od 4%.

Društvo raspolaže sa 6 brodova za prijevoz sipkih (rasutih) tereta, zbog čega dajemo kratak osvrt na ovaj segment pomorskog tržišta.

Tržište sipkih (rasutih) tereta

Budući da glavina naših brodova za prijevoz sipkih tereta (bulk carriers) ima pojedinačnu nosivost od oko 48.823 DWT, obratit ćemo pažnju na tržište „Supramax“ brodova, iako je njihova prosječna nosivost nešto veća od naših brodova.

BSI (Baltic Supramax Index) je tijekom zadnjih nekoliko godina doživljavao velike oscilacije, pa je primjerice iznosio kako slijedi:

- 4. siječnja 2013. - 739 bodova,
- 10. travnja 2013. - 900 bodova,
- 12. prosinca 2013. - 1.562 boda,
- 11. travnja 2014. - 927 bodova,
- 2. siječnja 2015. - 884 boda,
- 16. travnja 2015. - 612 bodova,
- 12. veljače 2016. - 243 boda,
- 22. travnja 2016. - 558 bodova,
- 23. prosinca 2016. - 903 boda,
- 8. lipnja 2017. - 649 bodova,
- 22. prosinca 2017. - 914 bodova.

Izješće posloводства (nastavak)

Bitni događaji tijekom 2017. godine (nastavak)

1.) Kretanja na pomorskom tržištu (nastavak)

Ovaj segment tržišta je u recesiji od 2010. godine, a svoj možemo slobodno reći povijesni minimum indeks je doživio dana 12. veljače 2016. godine kada je vrijednost indeksa bila 243. Nakon ovog dolazi do opravka tržišta obilježenog jačanjem indeksa.

Godišnji prosjeci visine najamnina u USD:

	T/C BCI	T/C BPI	T/C BSI	T/C BHSI
2015.	7.872	5.452	6.578	5.485
2016.	7.557	5.515	6.750	5.371
2017.	15.751	9.812	10.680	7.840
% promjena	108,4	77,9	58,2	46,0

Iz gornje tablice je vidljivo da su prosječne najamnine porasle od 46,0% do 108,4% u odnosu na 2016. godinu na svim tipovima brodova.

Do toga je prvenstveno došlo zbog uravnoteženja povećanja nosivosti flote u promatranom periodu, koja je u istom periodu narasla za 3% na godišnjoj osnovi prosječno. Istovremeno je porast količine prevezenog tereta bio na razinama od oko 3.8% na godišnjoj osnovi

Tijekom 2016. godine nosivost flote je narasla za oko 2,3% sa rastom prijevoza rasutih tereta od 1,2%, a u 2017 godini flota je porasla za 3% dok se povećanje trgovine tereta morem kretalo na razini 3,8%.

Ovi podaci ukazuju da dolazi do izjednačavanja ponude i potražnje što bi trebalo imati pozitivan utjecaj na kretanje vozarina ukoliko dođe do rasta cijene nafte.

Događaji nakon datuma bilance

1.) Kretanja na pomorskom tržištu

a) Tržište sipkih tereta

Tržište je u 2018. godini na nešto višim vozarinama u odnosu na 2017. godinu.

Dnevna najamnina u USD (za razdoblje od 12 mjeseci) za suvremene „handymax“/“supramax“ brodove u prvom tjednu po mjesecima iznosila je kako slijedi:

Godina/												
Mjesec	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
2015.	9.500	8.000	7.500	8.000	7.250	7.750	7.250	8.250	8.250	8.000	7.000	5.750
2016.	4.750	4.750	4.500	4.750	5.750				6.750	6.500	7.500	7.500
2017.	7.000	7.250	8.750	10.500	9.250	8.500	9.750	9.750	10.250	11.250	11.000	11.000
2018.	11.000	11.750	13.000	13.000								

Prema podacima iz gornje tablice vidljivo je da je početak godine obilježen znatno višim najamnina u usporedbi s početkom 2017. godine.

Izvješće posloводства (nastavak)

Događaji nakon datuma bilance (nastavak)

b) Očekivanja u 2018. godini

Prema knjigama narudžbi u 2017. godini trebalo je biti isporučeno oko 58,1 milijuna DWT broskog prostora novogradnji za prijevoz rasutih tereta, od čega je na Handymax sektor otpadalo otprilike 16,9 milijuna DWT. Realizirana je isporuka brodova ukupne nosivosti 38 milijuna DWT. Ovaj podatak je bitan, jer se realizacija isporuka kretala oko 65% u odnosu na planirano. S obzirom na situaciju na cjelokupnom tržištu za očekivati je daljnje smanjenje priliva novih brodova vezano uz probleme financiranja gradnje i kupovine istih. Realizacija otpisa starijih brodova pokazuje da je prošle godine do 21. travnja prodano u otpad 5,404 milijuna DWT, dok je ove godine do 20. travnja prodano 1,681 milijuna DWT. Tijekom prethodne godine ukupno je u otpad prodano 14,57 milijuna DWT brodova za rasuti teret. Ukoliko pogledamo trenutnu realizaciju u prvom kvartalu ove godine, nosivost flote je porasla za oko 0,8%, što bi na godišnjoj osnovi vodilo do porasta od oko 3,2%. Međutim ukoliko u obzir uzmemo da u drugoj polovici godine rast flote ima određeno usporavanje možemo očekivati porast od oko 2,5%, što je nešto niže od očekivanog porasta trgovine morem. Sukladno predviđanjima u ovoj godini očekujemo poboljšanje tržišta s daljnjim poboljšanjima u nailazećim godinama.

Primjena novih propisa, zahtjevniji propisi o zaštiti okoline i povećana cijena energenata bi u sljedećem razdoblju trebali pridonijeti uspješnijem poslovanju brodarima koji imaju modernu flotu spremnu za ispunjavanje novih zahtjeva.

Jadroplov je u prethodnim godinama postupnim smanjenjem troškova uspio postati troškovno konkurentan ostalim svjetskim brodarima na tržištu prijevoza rasutog tereta, što omogućava brzi oporavak tvrtke s manjim poboljšanjem tržišta.

Projekcija poslovanja za 2018. godinu

Tijekom druge polovine 2018. godine, s obzirom na smanjeni prirast novog broskog prostora za brodove za prijevoz rasutog tereta, očekuje se poboljšanje vozarina čime bi poslovni rezultat 2018. godine trebao biti značajno bolji od 2017. godine.

Rizici kojima je Društvo izloženo

Tržišni rizik

Grupa posluje na međunarodnom brodarskom tržištu, čime je izložena znatnom tržišnom riziku zbog cikličkih promjena ponude i potražnje na tržištu broskog prostora, što ima odraza u visini vozarina. Također, postoji rizik zbog promjene valutnih tečajeva.

Kamatni rizik

Zbog činjenice da Grupa koristi kredite s promjenjivim kamatnim stopama, Grupa je izložena riziku promjene kamatnih stopa. Svi krediti Grupe ugovoreni su s promjenjivom kamatnom stopom. Društvo nema ugovorene instrumente za zaštitu od kamatnog rizika. Raspoloživa novčana sredstva se oročavaju kao kratkoročni depoziti kod poslovnih banaka, vodeći računa da njihovo dospjeće bude usklađeno s dospjećem obveza po dugoročnim kreditima.

Kreditni rizik

Kreditni rizik povezan je s potraživanjima od kupaca, a odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Grupa pretrpjela financijske gubitke. Grupa nema značajnije koncentracije kreditnog rizika jer je usvojila politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama odnosno davanja brodova u najam prvoklasnim unajmiteljima.

Valutni rizik

Obzirom da Grupa posluje na međunarodnom tržištu, većina transakcija se izvršava u stranoj valuti te je po tom pitanju izložena rizicima promjene valutnih tečajeva. Grupa je uglavnom izložena valuti zemalja čija je valuta USD i EUR.

Rizik likvidnosti

Zbog dugotrajne krize na brodarskom tržištu i činjenici značajnog pada vozarina u odnosu na prethodno razdoblje, Grupa je imala probleme s likvidnošću te je u cilju rješavanja istih realiziran kreditni aranžman s hipotekom na nekretninama i brodovima u 2016 godini. S obzirom na povijesno niske vozarine zabilježene u prethodnom periodu, u cilju osiguranja opstojnosti postojanja, obavljani su pregovori s kreditorima Grupe o zamrzavanju otplate glavnica kredita do oporavka tržišta. U Društvu je izrađen Plan restrukturiranja te se očekuje odobrenje istog od strane Europske komisije u skorom periodu. Realizacijom Plana restrukturiranja trebalo bi doći i do poboljšanja likvidnosti društva.

Izješće poslovodstva (nastavak)

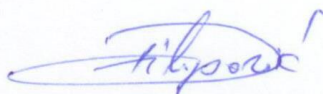
Zaštita okoliša

Osnovna djelatnost Društva je međunarodni pomorski prijevoz, što znači da postoji izloženost riziku zaštite okoliša. Tijekom 2017. godine nije bilo nikakvog ekološkog incidenta. U cilju unapređenja zaštite okoliša velika pažnja se posvećuje redovnom održavanju i obnovi flote, a također i stručnoj obuci pomorskog kadra.

Za i u ime Uprave:



Branimir Kovačić
Predsjednik Uprave



Dalibor Filipović
Član Uprave



Mario Radačić
Član Uprave



10. svibnja 2018. godine

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Općenite informacije

Društvo se pridržava ciljeva i smjernica kodeksa korporativnog upravljanja i u njemu sadržanih načela u skladu sa zakonskom regulativom i propisima Republike Hrvatske. Cilj takvog korporativnog upravljanja je osigurati učinkovitu i transparentnu raspodjelu uloga i odgovornosti korporativnih tijela, uravnotežen strateški nadzor, funkciju upravljanja i kontrole s naglaskom na upravljanje rizicima i zaštitu imovine.

Jadroplov d.d. je tvrtka čije dionice kotiraju na službenom tržištu Zagrebačke burze te primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su donijeli Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza. Kodeks je objavljen na web stranicama Zagrebačke burze.

Struktura korporativnog upravljanja

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva organi Društva su: Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava, a spomenutim aktima su regulirane njihove dužnosti i odgovornosti.

Glavna skupština

Glavna skupština odlučuje o pitanjima određenima Zakonom i Statutom Društva, a između ostalog donosi Statut, odlučuje o upotrebi dobiti, odlučuje o povećanju i smanjenju kapitala, bira i razrješuje članove Nadzornog odbora, daje razrješenice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenuje vanjskog revizora Društva te obavlja i druge poslove sukladno Zakonu i Statutu Društva.

Redovna godišnja Glavna skupština održana je dana 11. rujna 2017. godine.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor Društva nadzire vođenje poslova društva i u tu svrhu pregledava i ispituje poslovne knjige i dokumentaciju Društva. Nadzorni odbor podnosi Glavnoj skupštini Društva pisano izvješće o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva. Nadzorni odbor Društva sastoji se od pet članova. U pravilu se redovne sjednice Nadzornog odbora sazivaju jednom u tri mjeseca. O važnim i neodložnim pitanjima Nadzorni odbor može odlučivati na sjednicama koje se održavaju pisanim/telefonskom putem.

Nadzorni odbor društva činili su: Čedo Petrina (predsjednik, razriješen 24. siječnja 2018. godine), Siniša Prnjak (zamjenik predsjednika do 21. ožujka 2018. godine, od tada član), Zoran Miletić, Paško Karlo (član do 21. ožujka 2018. godine, od tada predsjednik), Ksenija Košćević-Čuvalo (imenovana 24. siječnja 2018. godine, a od 21. ožujka zamjenik predsjednika) te kao predstavnici radnika Nikša Smoje do 30. lipnja 2017. godine i Vesna Gudelj od 1. srpnja 2017. godine.

Uprava

Uprava vodi poslove Društva, utvrđuje planove poslovanja i kontrolira njihovu realizaciju te koordinira aktivnosti pojedinih organizacijskih dijelova Društva. Broj članova uprave varira od jedan do pet. Upravu društva do 31. srpnja 2017. godine činili su Branimir Kovačić (predsjednik), Alen Novaković i Mario Radačić (članovi), a od 1. kolovoza 2017. godine Branimir Kovačić (predsjednik), Mario Radačić i Dalibor Filipović (članovi) s mandatom od 5 godina odnosno do 31. srpnja 2022. godine.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja (nastavak)

Ključni elementi sustava unutarnjih kontrola i upravljanja rizicima koji se odnose na financijsko izvještavanje

Cjelokupni sustavi kontrole uključuju:

- Odgovarajuću organizacijsku strukturu na svim razinama sa raspodjelom dužnosti i definiranim razinama ovlasti;
- Unutarnje kontrole integrirane u poslovne procese i aktivnosti;
- Davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- Sveobuhvatan set računovodstvenih politika i procedura koje se odnose na pripremu godišnjeg izvješća u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

Branimir Kovačić

Predsjednik Uprave

Dalbor Filipović

Član Uprave

Mario Radačić

Član Uprave



10. svibnja 2018. godine

Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (EU MSFI), koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Jadroplovu d.d. i njegovim ovisnim društvima (u nastavku pod zajedničkim nazivom „Grupa“), kao i njihove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja te uzevši u obzir događaje nakon datuma izvještavanja, Uprava opravdano očekuje da će Grupa u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Grupe. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Grupe te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Financijski izvještaji na stranicama 16 do 55 i dodatni izvještaji na stranicama 56 do 57 odobreni su od strane Uprave te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Za i u ime Uprave, 10. svibnja 2018. godine

Branimir Kovačić
Predsjednik Uprave

Dalibor Filipović
Član Uprave

Mario Radačić
Član Uprave





Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva Jadroplov d.d. („Društvo“) i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine te konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2017. godine, njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i njene konsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

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

Značajna neizvjesnost vezana uz vremensku neograničenost poslovanja

Skrećemo pažnju na bilješku 2. b) u konsolidiranim financijskim izvještajima, koja opisuje da je Grupa, u godini koja je završila 31. prosinca 2017. godine, zabilježila gubitak nakon oporezivanja od 36.835 tisuća kuna te da na dan 31. prosinca 2017. godine kratkoročne obveze Grupe premašuju kratkotrajnu imovinu za 221.486 tisuća kuna. Kako je pojašnjeno u bilješci 2. b), ovi događaji skupa s bilo kojim drugim razlozima zbog kojih bi bilo nemoguće provesti mjere predviđene planom restrukturiranja, ukazuju na to da postoji značajna neizvjesnost koja stvara značajnu sumnju vezano uz sposobnost Grupe da nastavi poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja. Naše mišljenje nije modificirano vezano uz ovo pitanje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Nastavno na pitanje opisano u odlomku *Značajna neizvjesnost vezana uz vremensku neograničenost poslovanja*, odredili smo pitanja opisana u nastavku kao ključna revizijska pitanja za priopćavanje u našem izvješću.

Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izješće o reviziji financijskih izvješćaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti brodova

Knjigovodstvena vrijednost brodova na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 668.730 tisuća kuna (31. prosinca 2016.: 811.809 tisuća kuna).

Vidjeti bilješke 2. (f) i (j) u sklopu računovodstvenih politika i bilješku 10. *Nekretnine, postrojenja i oprema* uz konsolidirane financijske izvješćaje.

Ključno revizijsko pitanje

Grupa je u godini koja je završila 31. prosinca 2017. ostvarila gubitak u iznosu 36.835 tisuća kuna. Nadalje, pogoršano ekonomsko okružje i niske cijene vozarina na tržištu prijevoza rasutih tereta predstavljaju indikatore mogućeg umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme Grupe (brodova).

U skladu sa zahtjevima relevantnih standarda financijskog izvješćavanja, pojedine stavke nekretnina, postrojenja i opreme ili jedinice koje generiraju novac (JKGN) za koje postoje indikatori umanjenja vrijednosti Grupa mora testirati na potencijalno umanjenje vrijednosti. Svako takvo umanjenje vrijednosti priznaje se u onoj mjeri u kojoj knjigovodstveni iznos sredstva (ili povezane JKGN) premašuje njegov nadoknadivi iznos.

Procjena nadoknadivog iznosa brodova, čime se općenito smatra njena vrijednost u upotrebi (temeljena na diskontiranim novčanim tokovima) ili, u nekim slučajevima fer vrijednost umanjena za troškove prodaje, oslanja se na važne prosudbe i pretpostavke o budućnosti, uključujući: budući rast profitabilnosti, kapitalne izdatke, obrtni kapital, rezidualnu vijednost, inflaciju i najprikladniju diskontnu stopu. Te projekcije izložene su značajnoj varijabilnosti zbog promjene tržišnih uvjeta.

Stoga je procjena nadoknadive vrijednosti i testiranje na umanjenje vrijednosti brodova određeno kao ključno revizijsko pitanje.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naši revizijski postupci u ovom području uključivali su, između ostalog:

- Pregled zaključaka Grupe vezano uz identifikaciju indikatora za umanjenje vrijednosti;
- Procjenu primjerenosti prosudbi koje Grupa primjenjuje kod identifikacije imovine ili jedinica koje generiraju novac kod kojih potencijalno postoji umanjenje vrijednosti;
- Procjenu primjerenosti alokacije stavaka imovine na jedinice koje generiraju novac;
- Kritičku ocjenu pretpostavki i procjena koje je Grupa koristil za određivanje nadoknadivog iznosa brodova i eventualno priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti, koristeći naše vlastite stručnjake za procjenu vrijednosti. Navedeno je uključivalo:
 - procjenu povijesne točnosti budžetiranja od strane posloводства uspoređujući povijesne projekcije sa stvarnim rezultatima;
 - testiranje integriteta testova za umanjenje vrijednosti, uključujući njihovu matematičku točnost i ocjenu razumnosti primijenjenih ključnih pretpostavki (kao što su razina predviđenih vozarina i operativnih troškova, rezidualne vrijednosti, diskontne stope i stope rasta) usporedbom s eksterno dobivenim podacima i povijesnim rezultatima poslovanja;
 - analizu osjetljivosti rezultata testova umanjenja vrijednosti na promjene u ključnim pretpostavkama;
- Procjenu prikladnosti i potpunosti objava u vezi s umanjenjem vrijednosti.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (*nastavak*)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća Grupe, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripravljeno u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu;
- jesu li specifične informacije u Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koje su zahtijevane sukladno članku 22., stavku 1., točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu („relevantni dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja“), pripravljene sukladno odredbama članka 22. Zakona o računovodstvu;
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člankom 22., stavkom 1., točkama 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

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

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства te relevantnim dijelovima Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripravljene financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства i relevantni dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, pripravljene su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21., 22. i 24. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22., stavkom 1., točkama 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Grupe te okruženja u kojem ona posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.



Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI 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 Grupe 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 Gruppu, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvješćavanja, uspostavljenog od strane Grupe.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvješćaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izješće 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 izvješćaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvješćaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvješćaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispušćanje, 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 Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.



Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

- 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 Grupe 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 Grupa ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno prikladnih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe, kako bismo mogli izraziti mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

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.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d. (nastavak)

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na dan 11. rujna 2017. godine da obavimo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi deset godina te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2008. godine do 31. prosinca 2017. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Nadzornom odboru Društva na dan 25. travnja 2018. godine;
- nismo pružali nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Domagoj Hrkać.

KPMG Croatia d.o.o.

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

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
5

10. svibnja 2018.

Domagoj Hrkać
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2017.	2016.
Prihodi iz poslovanja	3	113.689	56.773
Ostali prihodi iz poslovanja	4	81.687	46.335
Ukupni prihodi iz poslovanja		195.376	103.108
Operativni troškovi brodova	5	(167.595)	(120.123)
Trošak amortizacije		(44.499)	(46.269)
Troškovi osoblja	6	(4.761)	(4.426)
Ostali troškovi iz poslovanja	7	(5.053)	(6.964)
Ukupni troškovi iz poslovanja		(221.908)	(177.782)
Gubitak iz poslovanja		(26.532)	(74.674)
Financijski prihodi	8	17.144	4.717
Financijski rashodi	8	(27.442)	(26.889)
Neto financijski rashodi		(10.298)	(22.172)
Gubitak prije oporezivanja		(36.830)	(96.846)
Porez na dobit	9	(5)	(3)
Gubitak za godinu		(36.835)	(96.849)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Rezerve iz preračuna tečaja		(50.240)	10.625
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		(50.240)	10.625
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)		(87.075)	(86.224)
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kunama)	16	(22,64)	(59,54)

Bilješke na stranicama 20 do 55 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2017. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	674.297	817.800
Nematerijalna imovina	11	34	69
Potraživanja i ostala aktiva	13	4	10
Dugotrajna imovina		674.335	817.879
Zalihe	12	8.847	8.487
Potraživanja i ostala aktiva	13	21.656	22.395
Novac i novčani ekvivalenti	14	4.377	2.696
Kratkotrajna imovina		34.880	33.578
Ukupno imovina		709.215	851.457
GLAVNICA I OBVEZE			
Dionički kapital	15	81.834	180.034
Vlastite dionice	15	(2.423)	(2.423)
Rezerve	15	219.131	269.371
Akumulirani gubici		(42.150)	(103.515)
Glavnica		256.392	343.467
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	17	181.835	442.604
Rezervacije	18	14.623	16.724
Dugoročne obveze		196.458	459.328
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	17	213.708	9.388
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	19	42.657	39.274
Kratkoročne obveze		256.365	48.662
Ukupno obveze		452.823	507.990
Ukupno glavnica i obveze		709.215	851.457

Bilješke na stranicama 20 do 55 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Vlastite dionice	Rezerve iz preračuna tečaja i ostale rezerve	Akumulirani gubici	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2016. godine	343.702	(2.423)	258.746	(170.334)	429.691
Ukupno sveobuhvatna dobit					
Gubitak za godinu	-	-	-	(96.849)	(96.849)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>					
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	10.625	-	10.625
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	10.625	-	10.625
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	10.625	(96.849)	(86.224)
<i>Transakcije s vlasnicima</i>					
Pokrivanje gubitka smanjenjem kapitala	(163.668)	-	-	163.668	-
Na dan 31. prosinca 2016. godine	180.034	(2.423)	269.371	(103.515)	343.467
Ukupno sveobuhvatna dobit					
Gubitak za godinu	-	-	-	(36.835)	(36.835)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>					
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	(50.240)	-	(50.240)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(50.240)	-	(50.240)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	(50.240)	(36.835)	(87.075)
<i>Transakcije s vlasnicima</i>					
Pokrivanje gubitaka smanjenjem kapitala	(98.200)	-	-	98.200	-
Na dan 31. prosinca 2017. godine	81.834	(2.423)	219.131	(42.150)	256.392

Bilješke na stranicama 20 do 55 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2017.	2016.
Poslovne aktivnosti			
Gubitak za godinu		(36.835)	(96.849)
<i>Usklađivanja za:</i>			
Amortizaciju	10, 11	44.499	46.269
Vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja od kupaca	7, 13	52	1.587
Vrijednosno usklađenje i otpis ostalih potraživanja	7	-	88
Naplaćena prethodno vrijednosno usklađena potraživanja	4, 13	(36)	(133)
Promjena rezervacija	18	(25)	(13)
Otpis ostalih obveza	4	(228)	(284)
Kamate i slični troškovi	8	19.098	18.324
Kamate i slični prihodi	8	(231)	(135)
Porez na dobit	9	5	3
Tečajne razlike		(7.502)	4.061
		18.797	(27.082)
Promjene obrtnog kapitala			
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		391	(6.479)
(Povećanje)/smanjenje zaliha		(360)	618
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		3.052	(79)
		21.880	(33.022)
Novac utrošen u poslovnim aktivnostima		(18.539)	(17.074)
Plaćene kamate			
Neto novac utrošen u poslovnim aktivnostima		3.341	(50.096)
Ulagateljske aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(783)	(36)
Neto ulaganja u depozite		(141)	19.056
Dani krediti		-	(20)
Primici od otplate danih kredita		26	171
Primljene kamate		231	135
		(667)	19.306
Neto novac ostvaren u ulagateljskim aktivnostima		(667)	19.306
Financijske aktivnosti			
Primljeni krediti		-	40.772
Otplata kredita		(993)	(11.931)
		(993)	28.841
Neto novac utrošen u financijskim aktivnostima		(993)	28.841
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		1.681	(1.949)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		2.696	4.645
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	14	4.377	2.696

Bilješke na stranicama 20 do 55 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Jadroplov d.d. („Društvo”) je dioničko društvo upisano pri Trgovačkom sudu u Splitu, Hrvatska (registracijski broj 060000041). Konsolidirani financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. predstavljaju financijske izvještaje Društva i njegovih ovisnih društava. Društvo i njegova ovisna društva (zajedničkim imenom „Grupa”) posjeduju i upravljaju grupom brodova koji dijelom plove pod hrvatskom, a dijelom pod malteškom zastavom. Glavne djelatnosti Grupe su slobodna plovidba, upravljanje posadom i tehničko održavanje brodova.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primijenjene su kako slijedi:

a) Osnove prikaza

Konsolidirani financijski izvještaji izrađeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI”).

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom konvencije povijesnih troškova, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Iznosi u ovim financijskim izvještajima su iskazani u hrvatskim kunama te su zaokruženi na najbližu tisuću. Tečaj kune na dan 31. prosinca 2017. godine bio je u odnosu na USD i EUR 6,27, odnosno 7,51 kuna (31. prosinca 2016. godine 1 USD=7,17 kuna, 1 EUR=7,56 kuna).

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima, ukoliko korekcija utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

b) Neograničenost vremena poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2017. Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja od 36.835 tisuća kuna (2016.: 96.849 tisuća kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2017. Grupa ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 221.486 tisuća kuna (2016.: 15.084 tisuće kn).

Obzirom na navedenu razliku treba naglasiti da je Društvo ishodovalo dopuštenja Europske komisije („EK”) za realizaciju plana restrukturiranja dana 2. svibnja 2018 godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (*NASTAVAK*)

b) Neograničenost vremena poslovanja (*nastavak*)

Planom restrukturiranja predviđena je pomoć u ukupnom iznosu od 105,6 milijuna kuna koja se sastoji od bankovnih garancija za financijsko restrukturiranje društva u iznosu od 10 milijuna USD i 24,3 milijuna kuna te bespovratne novčane pomoći u iznosu od 13 milijuna kuna. Vlastiti doprinos u troškovima restrukturiranja predviđa se u iznosu od 144,9 milijuna kuna. Planom je predviđeno refinanciranje kredita koji dolaze na naplatu u 2018. na period od sedam do deset godina, čime bi većina obveza postala dugoročna.

Društvo je u procesu pripreme plana restrukturiranja dogovorilo moratorij na otplatu glavnice kredita sa svim vjerovnicima uz redovitu obvezu podmirivanja kamate. Plan restrukturiranja je pripremljen u suradnji s Ministarstvom mora, prometa i infrastrukture i Ministarstvom financija, a u prednotifikaciji je usklađen s EK. Pozitivnim mišljenjem odnosno odobrenjem plana restrukturiranja kreće se u realizaciju planom predviđenih mjera. Planom je predviđeno refinanciranje kreditnih obveza, čime se stvaraju preduvjeti za stabilizaciju poslovanja na duži period. Refinanciranje kreditnih obveza detaljnije je pojašnjeno bilješci 17.

Društvo očekuje skori završetak pregovora s kreditorima i donošenje odluke Vlade Republike Hrvatske o jamstvima, čime bi se realizirao prvi korak plana restrukturiranja.

Realizacijom predloženog plana restrukturiranja i poboljšanim stanjem na svjetskom tržištu vozarina Uprava smatra da Grupa može osigurati adekvatne resurse u doglednoj budućnosti, odnosno nastaviti poslovati prema načelu vremenske neograničenosti poslovanja.

U slučaju neostvarenja planiranih uvjeta poslovanja na tržištu, koji bi se mogli postići sukladno eksternim stručnim prognozama, a uz istodobno provođenje mjera iz plana restrukturiranja, Grupa ima dovoljno prostora da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine te osigura solventno poslovanje Grupe u budućnosti.

Ako se iz bilo kojeg razloga ne nastavi započeti proces restrukturiranja, postoji značajna neizvjesnost da Grupa neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu vremenske neograničenosti poslovanja. Navedeno bi imalo utjecaj na sposobnost Grupe da realizira ekonomske koristi iz svoje imovine po trenutno priznatim vrijednostima ili podmiri svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja u iznosima priznatim u konsolidiranim financijskim izvještajima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (*NASTAVAK*)

c) Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni su određeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2017. godine, a koje nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima

MSFI 15 uspostavlja sveobuhvatan okvir za utvrđivanje načina i vremena priznavanja prihoda. On zamjenjuje postojeće smjernice priznavanje prihoda, uključujući i MRS 18 Prihodi i MRS 11 Ugovori o izgradnji. MSFI 15 biti će na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018., s dozvoljenom ranijom primjenom. Ne očekuje se da će ovaj novi standard imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

MSFI 9 Financijski instrumenti

U srpnju 2014. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde izdao je konačnu verziju MSFI 9 *Financijski instrumenti*. MSFI 9 biti će na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, s dozvoljenom ranijom primjenom. Društvo planira primijeniti MSFI 9 od 1. siječnja 2018. godine. Ne očekuje se da će ovaj novi standard imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

MSFI 16 Najmovi

MSFI 16 uvodi jedinstven bilančni model za računovodstvo najmova kod najmoprimaca. Najmoprimac priznaje pravo korištenja imovine koja predstavlja pravo na korištenje predmetne imovine te obvezu najma koji predstavlja obvezu plaćanja najma. Postoji mogućnost iznimke za kratkoročne najmove i najmove predmeta male vrijednosti. Računovodstvo najmodavca ostaje slično postojećem standardu - to jest najmodavci i dalje klasificiraju najmove kao financijski ili operativni najam. Standard će biti na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Ranija primjena dozvoljena je za subjekte koji primjenjuju MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima na datum ili prije datuma prve primjene MSFI-a 16. Ne očekuje se da će ovaj novi standard imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

d) Konsolidacija

Ovisna društva su društva koja se nalaze pod kontrolom Društva. Kontrola postoji kada Društvo ima mogućnost, direktnu ili indirektnu, odlučivanja o financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvari korist od njegovih aktivnosti. Financijski izvještaji ovisnih društava uključeni su u konsolidirane financijske izvještaje od datuma stjecanja kontrole do datuma kad kontrola prestane. Popis ovisnih društava nalazi se u bilješci 22.

Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima ovisnih društava kako bi se njihove računovodstvene politike uskladile s onima koje koriste drugi članovi Grupe.

Sve značajne transakcije i stanja između društava članova Grupe eliminirana su prilikom konsolidacije.

e) Strane valute

Funkcionalna valuta društva je hrvatska kuna (HRK), a funkcionalna valuta ovisnih društava je američki dolar (USD).

(i) Transakcije u stranoj valuti

Poslovni događaji koji nisu u izvještajnoj valuti odnosno u kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještaja o financijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja. Nemonetarna imovina koja se mjeri po povijesnom trošku strane valute ne preračunava se po novim tečajevima.

(ii) Financijski izvještaji inozemnih ovisnih društava u stranoj valuti

Imovina i obveze pretvoreni su u kune po važećem tečaju na datum sastavljanja izvještaja o financijskom položaju, dok su stavke prihoda i rashoda preračunate u kune prema tečaju koji je vrijedio na dan kada su nastale. Tečajne razlike do kojih dolazi kod pretvaranja u kune priznate su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti te su iskazane kroz rezerve (rezerve iz preračuna tečaja), kao kumulativno usklađenje. Pretvaranje izvještaja o financijskom položaju ovisnih društava u kune na kraju godine izvršeno je korištenjem metode tekućeg tečaja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

f) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Nekretnine, postrojenja i oprema u izgradnji, iskazuju se po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio troškova posudbi za nekretnine, postrojenja i opremu u razdoblju dok traje izgradnja.

Ukoliko je stjecanje nekretnina, postrojenja i opreme bilo potpomognuto u vidu primljene državne potpore trošak nabave odnosno knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme je umanjena za iznos državne potpore.

Amortizacija imovine počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za namjeravanu uporabu. Osnovicu za amortizaciju čini nabavna vrijednost umanjena za iznos državne potpore te procijenjeni ostatak vrijednosti imovine.

Trošak amortizacije tereti dobit ili gubitak, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka postrojenja i opreme. Imovina u pripremi se ne amortizira.

Metoda amortizacije te korisni vijek upotrebe, kao i ostatak vrijednosti imovine, pregledavaju se na godišnjoj razini. Procjene umanjenja vrijednosti se vrše ukoliko postoji indikacija za umanjenjem vrijednosti.

Procijenjeni vijek upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme je kako slijedi:

Građevinski objekti	40 godina
Postrojenja i oprema	4-10 godina
Brodovi	25 godina

g) Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme, kada se taj trošak kapitalizira.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

h) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je iskazana po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Naknadni troškovi vezani uz kapitaliziranu nematerijalnu imovinu priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

Nematerijalna imovina amortizira se od datuma kada je raspoloživa za upotrebu.

Trošak amortizacije tereti račun dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine, osim ukoliko očekivani vijek upotrebe nije neograničen.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe se pregledava godišnje. Procjene umanjenja vrijednosti se vrše ukoliko postoji indikacija za umanjenjem vrijednosti.

Procijenjeni vijek upotrebe nematerijalne imovine je kako slijedi:

Software	5 godina
----------	----------

i) Imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina klasificira se kao namijenjena prodaji ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem te ukoliko je ta imovina raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju po uvjetima koji su česti i uobičajeni za prodaju takve imovine te ukoliko je prodaja vrlo vjerojatna.

Imovina namijenjena prodaji se vrednuje po nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Gubitak od umanjenja kod svođenja na fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje imovine namijenjene prodaji priznaje se u dobiti ili gubitku.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

j) Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Knjigovodstveni iznos nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine Društva pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadi iznos imovine.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije pregledava se za umanjenje vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadi.

Gubitak iz umanjenja vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitku kada knjigovodstveni iznos imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njegov nadoknadi iznos. Gubici od umanjenja vrijednosti imovine prikazuju se u dobiti ili gubitku unutar ostalih troškova iz poslovanja.

Nadoknadi iznos imovine je neto utrživa cijena ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi procjenjuje se diskontiranjem procijenjenih novčanih primitaka i izdataka koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu. Za imovinu koja ne generira nezavisne novčane primitke, nadoknadi iznos određuje se temeljem grupe sredstava kojoj ta imovina pripada.

Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se ukoliko je došlo do promjene u procjenama korištenim pri utvrđivanju nadoknadi vrijednosti.

Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se do iznosa koji ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, nakon umanjenja za amortizaciju, a da nije bio prethodno priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

k) Najmovi

(i) Transakcije prodaje i povratnog najma

Transakcija prodaje i povratnog najma obuhvaća novčane primitke od prodaje brodova i najam istih brodova od kupca. Kada je transakcija prodaje i povratnog najma u okviru financijskog najma, višak prihoda od prodaje iznad knjigovodstvene vrijednosti se odgađa te se priznaje u prihode tijekom trajanja najma.

(ii) Poslovni najmovi – Društvo najmodavac

Imovina iznajmljena najmomprimcu po poslovnim najmovima uključuje se u izvještaju o financijskom položaju u nekretninama, postrojenjima i opremi. Ona se amortizira tijekom očekivanog korisnog vijeka upotrebe konzistentno drugoj sličnoj imovini. Prihod od najamnine priznaje se u obračunskom razdoblju na koje se odnosi, sukladno ugovorima o najmu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

l) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak obuhvaća sve izravne troškove i ostale troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Zalihe se uglavnom sastoje od maziva, goriva i rezervnih dijelova.

m) Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se u nominalnom iznosu usklađenom za procijenjene nenadoknadive iznose.

n) Novac

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od gotovine na računima kod banaka i u blagajni, depozita po viđenju i depozita kod banaka oročenih na rok do tri mjeseca.

o) Dani zajmovi i potraživanja koje je kreiralo Društvo

To je financijska imovina koju je ostvarilo Društvo pružajući novac, robu i usluge izravno vjerovniku. Zajmovi i potraživanja se priznaju nakon puštanja novca, robe ili usluge zajmoprimatelju. Zajmovi se početno priznaju po trošku (nabave), a kasnije mjerenje zajmova podliježe provjeri radi umanjenja vrijednosti imovine. Vrijednost zajma se umanjuje ako je knjigovodstveni iznos veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos se procjenjuje na temelju zbroja budućih novčanih primitaka kroz razdoblje otplate kredita, diskontiranih na sadašnju vrijednost primjenom tržišnih kamatnih stopa. Za razliku između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa zajma umanjuje se glavnica i tereti dobit ili gubitak izvještajnog razdoblja.

p) Obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze iskazuju se po iznosu potrebnom da se podmiri obveza što je obično fakturirani iznos.

q) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje u izvještaju o financijskom položaju kada Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao rezultat prošlog događaja i kada je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev ekonomskih koristi.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

r) Troškovi mirovinskih naknada i jubilarnih nagrada

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

Društvo svojim zaposlenima isplaćuje otpremnine prilikom odlaska u mirovinu i jubilarne nagrade u skladu s Pravilnikom o radu. Otpremnine su određene u paušalnom iznosu od 8.000 kuna po zaposlenom. Zaposleni imaju pravo na jubilarne nagrade koje se isplaćuju pod sljedećim uvjetima:

- za 10 godina radnog staža kod Društva - 1.500 kuna
- za 15 godina radnog staža kod Društva - 2.000 kuna
- za 20 godina radnog staža kod Društva - 2.500 kuna
- za 25 godina radnog staža kod Društva - 3.000 kuna
- za 30 godina radnog staža kod Društva - 3.500 kuna
- za 35 godina radnog staža kod Društva - 4.000 kuna
- za 40 godina radnog staža kod Društva - 5.000 kuna

s) Prihodi

Prihodi iz poslovanja ostvaruju se prvenstveno na tri načina: slobodnom plovidbom, tehničkim održavanjem brodova i upravljanjem posadom. Prihod ostvaren u slobodnoj plovidbi priznaje se tijekom godine temeljem uvjeta i najamnina koji su određeni ugovorom. Prihodi od putovanja koja nisu završena na kraju poslovne godine iskazani su u rezultatu tekuće godine, u opsegu u kojem je usluga dovršena te nema nikakve nesigurnosti naplate. Prihod od tehničkog održavanja brodova i upravljanja posadom priznaje se temeljem mjesečnih obračuna za izvršene usluge.

t) Državna potpora

Državna potpora priznaje se u dobit ili gubitak na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem se priznaju troškovi za čije je pokriće potpora namijenjena. Potpore povezane s materijalnom imovinom priznaju se u dobit ili gubitak u razdobljima i omjerima u kojima se priznaje trošak amortizacije te imovine. U izvještaju o financijskom položaju potpora se oduzima od troška stjecanja imovine pri izračunavanju nabavne vrijednosti te se priznaje u dobit ili gubitak tijekom vijeka upotrebe imovine koja se amortizira kao smanjenje troška amortizacije.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (*NASTAVAK*)

u) Neto financijski (rashodi)/prihodi

Neto financijski rashodi i prihodi sastoje se od rashoda za kamate, prihoda od kamata od ulaganja te dobitaka ili gubitaka po tečajnim razlikama.

Trošak kamata za zajmove priznat je u dobiti ili gubitku u periodu kada je zajam korišten. Troškovi zajmova proizašli s obzirom na odobrene kredite za financiranje nekretnina, postrojenja i opreme kojima je potrebno znatno vremensko razdoblje da bi bile spremne za namjeravanu upotrebu se kapitaliziraju.

Prihod od kamata na potraživanja priznat je u dobiti i gubitku u razdoblju kada nastaje. Prihod od dividendi priznat je u dobiti ili gubitku s datumom objave isplate dividende.

v) Porez

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

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u dobiti ili gubitku jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum izvještaja o financijskom položaju.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno za kojeg postoji mogućnost povrata na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

w) Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza te objavu potencijalnih sredstava i obveza na dan financijskih izvještaja te za vrijeme izvještajnog razdoblja iskazane prihode i rashode. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih. Ovi financijski izvještaji odražavaju sva uobičajena usklađenja neophodna, prema mišljenju Uprave, za realno i objektivno iskazivanje financijskih pozicija i rezultata poslovanja za odgovarajuća razdoblja.

x) Operativni segmenti

Budući da se najveći dio poslovanja Grupe odnosi na osnovnu djelatnost, brodarstvo, te da flotu čine samo brodovi za prijevoz rasutih tereta, Uprava smatra da Grupa ima samo jedan operativni segment.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

y) Financijski instrumenti

Financijska imovina

Osnovna financijska imovina Društva su bankovni računi, novac i potraživanja. Potraživanja od kupaca se prikazuju po nominalnoj vrijednosti i umanjuju za odgovarajući iznos procijenjenog nenadoknadivog iznosa.

Financijske obveze i instrumenti financiranja

Značajne financijske obveze uključuju obveze po glavnici i po kamatama iz kredita, obveze prema dobavljačima i druge obveze. Financijski troškovi se obračunavaju po principu nastajanja te se dodaju na odgovarajući financijski instrument u iznosu za koji nisu podmireni u periodu nastajanja. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze iskazane su po nominalnoj vrijednosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2017.	2016.
Slobodna plovidba – poslovni najam	<u>113.689</u>	<u>56.773</u>

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2017.	2016.
Prihod od goriva	72.117	38.584
Refundacija od osiguranja i naplata šteta	4.321	3.364
Čišćenje skladišta na brodovima	1.661	730
Prihod od potpore za ukrcaj vježbenika	1.172	681
Prihodi od zakupnine poslovnog prostora	811	772
Otpis obveza	228	284
Naplaćena prethodno vrijednosno usklađena potraživanja od kupaca	36	133
Ostalo	<u>1.341</u>	<u>1.787</u>
	<u>81.687</u>	<u>46.335</u>

5. OPERATIVNI TROŠKOVI BRODOVA

	2017.	2016.
Trošak goriva	75.087	41.664
Troškovi posade	36.333	36.293
Materijal i rezervni dijelovi	21.150	14.135
Osiguranje	7.530	8.006
Gubitak od poslovnog najma	6.382	2.667
Popravci i održavanje	5.627	7.931
Troškovi posrednika, brokera i agencija	4.933	2.217
Troškovi dokovanja	4.444	3.649
Ostalo	<u>6.109</u>	<u>3.561</u>
	<u>167.595</u>	<u>120.123</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2017.	2016.
Neto plaće i nadnice	2.659	2.384
Porezi i doprinosi iz plaća	1.030	1.139
Doprinosi na plaće	628	610
Otpremnine	261	130
Ostali troškovi zaposlenika	183	163
	<u>4.761</u>	<u>4.426</u>

Broj zaposlenih na kraju godine bio je 31 (2016.: 33).

Naknade članovima Uprave:

	2017.	2016.
Bruto plaće	977	728
Ostala primanja (primici u naravi)	1	3
	<u>978</u>	<u>731</u>

7. OSTALI TROŠKOVI IZ POSLOVANJA

	2017.	2016.
Usluge	1.839	1.826
Bankovne provizije	701	646
Porezi i doprinosi koji ne ovise o poslovnom rezultatu	565	583
Sirovine	413	478
Naknade članovima Nadzornog odbora	219	223
Troškovi službenih putovanja	215	333
Vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja od kupaca	52	1.587
Naknade šteta	20	321
Vrijednosno usklađenje i otpis ostalih potraživanja	-	88
Ostalo	1.029	879
	<u>5.053</u>	<u>6.964</u>

Troškovi usluga u 2017. godini uključuju 47 tisuća kuna (2016.: 270 tisuća kuna) vezanih za uslugu podrške u procesu notifikacije potencijalne državne potpore Europskoj komisiji, koje je pružilo revizorsko društvo.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2017.	2016.
Kamate i slični prihodi	231	135
Pozitivne tečajne razlike	16.913	4.582
Ukupno financijski prihodi	17.144	4.717
Kamate i slični troškovi	(19.098)	(18.324)
Negativne tečajne razlike	(8.344)	(8.565)
Ukupno financijski rashodi	(27.442)	(26.889)
Neto financijski rashodi	(10.298)	(22.172)

9. POREZ NA DOBIT

Obveza poreza na dobit obračunava se na poreznu osnovicu po poreznoj stopi od 12% (2016.: 20%), u skladu s hrvatskim zakonom.

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2017.	2016.
Trošak tekućeg poreza	-	-
Odgođeni porezni trošak trošak/(prihod)	5	3
Porez na dobit	5	3

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2017.	2016.
Stanje 1. siječnja	33	36
(Otpuštanje)/povećanje odgođene porezne imovine	(5)	(3)
Stanje 31. prosinca	28	33

Odgođena porezna imovina nastala je od porezno nepriznatih rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u redovnu mirovinu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. POREZ NA DOBIT (*NASTAVAK*)

Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanom u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti je kako slijedi:

	2017.	2016.
Gubitak prije oporezivanja	(36.835)	(96.846)
Gubitak ostvaren od djelatnosti za koju se plaća porez po tonaži broda	(24.347)	(84.286)
Gubitak ostvaren od djelatnosti za koju se plaća porez na dobit	(12.488)	(12.560)
Porez na dobit po stopi od 12% (2016.: 20%)	(1.499)	(2.512)
Porezno nepriznati rashodi	4	5
Gubici za koje nije priznata odgođena porezna imovina	1.500	2.510
Porez na dobit	5	3

Porezni gubici

Porezni gubici mogu se iskoristiti za smanjenje buduće oporezive dobiti iz djelatnosti na koju se plaća porez na dobit. Porezni gubici mogu se prenositi u razdoblju do pet godina nakon godine u kojoj je gubitak ostvaren.

	2017.	2016.
Porezni gubitak iz 2012. godine – istječe 31. prosinca 2017.	-	(39.715)
Porezni gubitak iz 2013. godine – istječe 31. prosinca 2018.	(43.994)	(43.994)
Porezni gubitak iz 2014. godine – istječe 31. prosinca 2019.	(5.971)	(5.971)
Porezni gubitak iz 2015. godine – istječe 31. prosinca 2020.	(18.609)	(18.609)
Porezni gubitak iz 2016. godine – istječe 31. prosinca 2021.	(12.534)	(12.534)
Porezni gubitak iz 2017. godine – istječe 31. prosinca 2022.	(12.454)	-
	(93.562)	(120.823)

Člankom 429. Pomorskog zakonika, kojim su definirani uvjeti poslovanja brodara u međunarodnoj plovidbi, data je mogućnost umjesto poreza na dobit plaćati porez po tonaži broda u odnosu na dobit ostvarenu iz gospodarske djelatnosti brodovima. Porez po tonaži broda je porez koji se utvrđuje i plaća umjesto poreza na dobit kako je uređeno zakonom kojim se uređuje porez na dobit, bez obzira na stvarnu dobit ili gubitak ostvaren u poreznom razdoblju za koje se utvrđuje obveza poreza po tonaži broda. Na sve ostale djelatnosti primjenjuju se odredbe Zakona poreza na dobit.

Društvo je u sustav poreza po tonaži prijavilo šest brodova. Porez po tonaži za 2017. godinu iznosi 193 tisuće kuna (2016.: 209 tisuća kuna) te je iskazan unutar ostalih troškova poslovanja (bilješka 7).

Promjenom Zakona o porezu na dobit u 2017. godini Društvo je obveznik obračuna poreza na dobit po stopi od 12% s obzirom da su prihodi oporezivi porezom na dobit ostvareni u poreznom razdoblju manji od 3 milijuna kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Brodovi	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2016.	42.335	12.133	1.276.346	201	1.331.015
Povećanje	-	36	-	-	36
Smanjenja	-	(162)	-	-	(162)
Tečajne razlike	-	52	32.263	4	32.319
Stanje 31. prosinca 2016.	42.335	12.059	1.308.609	205	1.363.208
Stanje 1. siječnja 2017.	42.335	12.059	1.308.609	205	1.363.208
Povećanje	-	-	-	783	783
Prijenos	-	785	38	(823)	-
Smanjenja	-	(7)	-	-	(7)
Tečajne razlike	-	(270)	(164.076)	(23)	(164.369)
Stanje 31. prosinca 2017.	42.335	12.567	1.144.571	142	1.199.615
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2016.	35.895	11.596	438.461	-	485.952
Amortizacija za godinu	997	228	45.008	-	46.233
Smanjenje	-	(162)	-	-	(162)
Tečajne razlike	-	54	13.331	-	13.385
Stanje 31. prosinca 2016.	36.892	11.716	496.800	-	545.408
Stanje 1. siječnja 2017.	36.892	11.716	496.800	-	545.408
Amortizacija za godinu	997	135	43.332	-	44.464
Smanjenje	-	(7)	-	-	(7)
Tečajne razlike	-	(256)	(64.291)	-	(64.547)
Stanje 31. prosinca 2017.	37.889	11.588	475.841	-	525.318
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje 31. prosinca 2017.	4.446	979	668.730	142	674.297
Stanje 31. prosinca 2016.	5.443	343	811.809	205	817.800

Osiguranje vraćanja kredita

Na teret nekretnina, postrojenja i opreme upisano je založno pravo ukupne neto vrijednosti od 673.957 tisuća kuna (2016.: 817.371 tisuću kuna) sa svrhom osiguranja vraćanja primljenih kredita (bilješka 17).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (*NASTAVAK*)

Fer vrijednost flote i umanjenje vrijednosti

Prema procjeni nezavisnih procjenitelja vrijednost brodova u floti dan 31. prosinca 2017. godine manja je od njihove neto knjigovodstvene vrijednosti.

Obzirom da je tržišna fer vrijednost umanjena za troškove prodaje niža od neto knjigovodstvene vrijednosti brodova postoje naznake o potencijalnom umanjenju vrijednosti te je Društvo utvrdilo kolika je vrijednost u upotrebi brodova čija je neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2017. bila niža od neto utržive vrijednosti.

U skladu sa *MRS-om 36 Umanjenje imovine*, Društvo je izračunalo vrijednost brodova u upotrebi diskontiranjem procijenjenih novčanih tokova koristeći diskontnu stopu u iznosu 7,17% (2016.: 7,26%) i rizike specifične za vrstu imovine i djelatnost kojom se Društvo bavi. Procijenjeni novčani tokovi temelje se na petogodišnjem planu poslovanja, koji pretpostavlja stopu rasta prihoda od 3,6% u narednih pet godina (2016.: 7,9%) i stopu rasta od 2% u periodu nakon pete godine pa do kraja životnog vijeka pojedinog broda (2016.: 2%).

Umanjenje vrijednosti rađeno je na razini pojedinog broda, s obzrom da svaki brod čini zasebno identificiranu jedinicu koja generira novac te uzimajući u obzir preostali korisni vijek upotrebe broda i procijenjeni ostatak vrijednosti broda na kraju njegovog korisnog vijeka upotrebe.

Temeljem provedene analize je utvrđeno da je knjigovodstvena vrijednost brodova niža od vrijednosti u upotrebi, zbog čega nema potrebe za vrijednosnim usklađenjem brodova.

Analiza osjetljivosti pretpostavki pokazuje da u slučaju povećanja diskontne stope (uz nepromijenjenu terminalnu stopu rasta) ili smanjenja terminalne stope rasta (uz nepromijenjenu diskontnu stopu) za 50 baznih poena ne bi bilo potrebe za umanjenjem vrijednosti brodova.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Na dan 31. prosinca 2017. godine Grupa je raspolagala sa šest brodova čije su tehničke karakteristike opisane u sljedećoj tabeli:

Tehnički podaci brodova u floti grupe na dan 31. prosinca 2017. godine

R.B.	Brod	Klasa	Vrsta	Brutto tonaža	Neto tonaža	Nosivost dwt	Zapremina	Snaga motora kw	Tone dizanja	Dužina u metrima	Širina u metrima	Max gaz u metrima	Zemlja izgradnje	Starost godina	Zastava	
1	Trogir	CRS, BV	Bulk Carrier	25.600	14.558	44.389	53.648	8.260	4x30	183,00	32,20	11,50	Hrvatska	16	Hrvatska	
2	Split	CRS, LR	Bulk Carrier	24.533	13.824	42.584	51.125	7.150	4x30	187,63	30,80	10,987	Hrvatska	19	Hrvatska	
3	Sveti Dujam	CRS, BV	Bulk Carrier	30.092	17.852	52.096	64.985	8.600	4x35	189,90	32,24	12,369	Hrvatska	7	Hrvatska	
4	Peristil	CRS, BV	Bulk Carrier	30.092	17.852	52.113	64.985	8.600	4x35	189,90	32,24	12,350	Hrvatska	7	Hrvatska	
5	Solin	CRS, BV	Bulk Carrier	30.092	17.852	51.545	62.330	7.500	4x35	189,90	32,24	12,371	Hrvatska	5	Hrvatska	
6	Bene	CRS, LR	Bulk Carrier	27.993	17.077	50.212	58.136	8.090	4x30	189,80	32,26	11,925	Japan	16	Hrvatska	
UKUPNO				168.402	99.015	292.939	355.209	48.200	-	-	-	-	-	-	-	-

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (*NASTAVAK*)

Grupa prilikom obavljanja svoje osnovne djelatnosti brodove daje u poslovni najam („charter“) različitim unajmiteljima. Brodovi dani u poslovni najam, na dan 31. prosinca 2017. godine, iskazani su u skladu s *MRS-om 17 Najmovi*:

	Brodovi	Postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2016.	1.276.346	2.063	1.278.409
Tečajne razlike	32.263	52	32.315
Stanje 31. prosinca 2016.	1.308.609	2.115	1.310.724
Stanje 1. siječnja 2017.	1.308.609	2.115	1.310.724
Prijenos	38	780	818
Tečajne razlike	(164.076)	(270)	(164.346)
Stanje 31. prosinca 2017.	1.144.571	2.625	1.147.196
Stanje 1. siječnja 2016.	438.461	1.745	440.206
Amortizacija za godinu	45.008	198	45.206
Tečajne razlike	13.331	54	13.385
Stanje 31. prosinca 2016.	496.800	1.997	498.797
Stanje 1. siječnja 2017.	496.800	1.197	498.797
Amortizacija za godinu	43.332	103	43.435
Tečajne razlike	(64.291)	(256)	(64.547)
Stanje 31. prosinca 2017.	475.841	1.844	477.685
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje 31. prosinca 2017.	668.730	781	669.511
Stanje 31. prosinca 2016.	811.809	118	811.927

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (*NASTAVAK*)

Svi brodovi u vlasništvu Grupe dani su u „time charter“ (poslovni najam) pod različitim uvjetima ovisno o pojedinom ugovoru. Najmovi su ugovoreni na vrijeme od 1 mjeseca do 3 mjeseca. Prosječna dnevna najamnina na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 9.392 USD (2016.: 6.375 USD).

Ukupna buduća minimalna plaćanja najma prema neopozivim poslovnim najmovima, iz ugovora koji su važili na dan 31. prosinca bila su kako slijedi (u tisućama USD):

	2017.	2016.
Do 1 godine	2.117	874
Od 1 do 5 godina	-	-
	<u>2.117</u>	<u>874</u>

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2016.	1.373
Povećanje	-
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>1.373</u>
Stanje 1. siječnja 2017.	1.373
Povećanje	-
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>1.373</u>
Akumulirana amortizacija	
Stanje 1. siječnja 2016.	1.268
Amortizacija za godinu	36
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>1.304</u>
Stanje 1. siječnja 2017.	1.304
Amortizacija za godinu	35
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>1.339</u>
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>34</u>
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>69</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. ZALIHE

	2017.	2016.
Mazivo	1.690	2.251
Gorivo	7.128	6.158
Roba na putu	-	29
Sitni inventar i rezervni dijelovi	29	49
	<u>8.847</u>	<u>8.487</u>

13. POTRAŽIVANJA I OSTALA AKTIVA

	2017.	2016.
<i>Dugotrajna (dospijevaju nakon više od godinu dana)</i>		
Stambeni krediti	<u>4</u>	<u>10</u>
	<u>4</u>	<u>10</u>
<i>Kratkotrajna</i>		
Potraživanja od kupaca	3.541	6.557
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.358)	(3.166)
Troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata prihoda	9.862	12.381
Potraživanja po sudskim sporovima	830	830
Ispravak vrijednosti potraživanja po sudskim sporovima	(790)	(790)
Potraživanja za štete	3.687	332
Dani avansi	686	620
Stambeni krediti	43	63
Odgođena porezna imovina	28	33
Potraživanja za oročene depozite	3.446	3.753
Ostala potraživanja	<u>1.681</u>	<u>1.782</u>
	<u>21.656</u>	<u>22.395</u>
	<u>21.660</u>	<u>22.405</u>

Potraživanja za oročene depozite odnose se na depozite vezane ugovorima o kreditu te obvezama po garanciji uz godišnju kamatnu stopu od 2,5% do 3% (2016.: uz godišnju kamatnu stopu od 2,5% do 3%).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. POTRAŽIVANJA I OSTALA AKTIVA (*NASTAVAK*)

Starosna struktura dospjelih potraživanja od kupaca nakon ispravka vrijednosti	2017.	2016.
Do 30 dana	1.452	2.353
30 – 90 dana	147	85
90 – 180 dana	122	244
180 – 365 dana	34	150
Preko 365 dana	428	559
Stanje 31. prosinca	2.183	3.391

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	2017.	2016.
Stanje 1. siječnja	3.166	1.684
Povećanje	52	1.587
Naplaćeno	(36)	(133)
Otpis	(1.471)	(3)
Tečajne razlike	(353)	31
Stanje 31. prosinca	1.358	3.166

Ukupna potraživanja od kupaca (poslije umanjena vrijednosti) koje Grupa posjeduje na 31. prosinca 2017. godine iznose 2.183 tisuće kuna (2016.: 3.391 tisuću kuna). Prosječno razdoblje naplate potraživanja od prodaje i ostalih potraživanja je 11 dana (2016.: 42 dana), što dijelom proizlazi iz obračunatih prihoda budućeg perioda.

Grupa je napravila umanjene vrijednosti svih potraživanja preko 365 dana, osim za iznos od 428 tisuća kuna (2016.: 559 tisuća kuna) za koje Uprava smatra da će ih naplatiti jer se radi o potraživanjima naplativima po konačnom obračunu najmova.

U određivanju naplativosti potraživanja od kupaca, Grupa razmatra svaku promjenu u kreditnoj kvaliteti potraživanja od kupaca od datuma kada je kredit odobren inicijalno do izvještajnog datuma. Koncentracija kreditnog rizika je ograničena, jer se baza kupaca odnosi na ograničen broj kupaca s međunarodnog tržišta. Prema tome, Uprava smatra da dodatno rezerviranje za kreditni rizik nije potrebno. Priznato umanjene predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti potraživanja od kupaca i sadašnje vrijednosti očekivanih priljeva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2017.	2016.
Devizni računi u bankama	4.349	2.343
Žiro račun	25	344
Gotovina u blagajni	3	9
	<u>4.377</u>	<u>2.696</u>

15. KAPITAL I REZERVE

Dionički kapital

	Broj izdanih dionica	Ukupan iznos	Trezorske dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2016. godine	<u>1.636.674</u>	<u>180.034</u>	<u>(2.423)</u>	<u>177.611</u>
Stanje 31. prosinca 2017. godine	<u>1.636.674</u>	<u>81.834</u>	<u>(2.423)</u>	<u>79.411</u>

Vlasnička struktura Društva je kako slijedi:

Pregled dioničara na dan 31. prosinca	Broj dionica	Udio u kapitalu %	Broj dionica	Udio u kapitalu %
	2017.	2017.	2016.	2016.
Centar za restrukturiranje i prodaju	1.152.519	70,42 %	1.152.519	70,42 %
Domaće fizičke osobe	404.924	24,73 %	383.401	23,42 %
Financijske institucije	49.700	3,04 %	67.664	4,13 %
Trgovačka društva	18.024	1,11 %	20.299	1,25 %
Strane osobe	1.496	0,09 %	2.780	0,17 %
Trezorske dionice	10.011	0,61 %	10.011	0,61 %
Ukupno	<u>1.636.674</u>	<u>100,00%</u>	<u>1.636.674</u>	<u>100,00%</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. KAPITAL I REZERVE (*NASTAVAK*)

Dionički kapital Društva sastoji se od 1.636.674 redovne dionice (2016.: 1.636.674), od čega se na trezorske dionice odnosi 10.011 dionica (2016.: 10.011). Temeljem Odluke redovite Glavne Skupštine Društva održane dana 11. rujna 2017. godine izvršeno je pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala u svrhu pokrivanja akumuliranih gubitaka na način da je nominalna vrijednost jedne dionice koja je iznosila 110 kuna smanjena za 60 kuna te sada iznosi 50 kuna. Imatelji redovnih dionica imaju pravo primiti dividendu te imaju pravo jednog glasa po dionici na skupštini Društva.

Rezerve iz preračuna tečaja i ostale rezerve

Rezerve iz preračuna tečaja u iznosu od 216.627 tisuća kuna (2016.: 266.867 tisuća kuna) nastale su preračunavanjem financijskih izvještaja inozemnih ovisnih društava.

Ostale rezerve se odnose na rezerve za vlastite dionice u iznosu od 2.423 tisuće kuna (2016.: 2.423 tisuće kuna) i rezerve namijenjene investicijama u iznosu od 81 tisuću kuna (2016.: 81 tisuću kuna).

16. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

Kalkulacija zarade po dionici se temelji na sljedećem:

	2017.	2016.
Gubitak za godinu u tisućama kuna	(36.835)	(96.849)
Prosječni broj izdanih dionica	<u>1.626.663</u>	<u>1.626.663</u>
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kunama)	<u>(22,64)</u>	<u>(59,54)</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE

	Glavnica u valuti prilikom odobrenja kredita	Glavnica u valuti 31. prosinca 2017.	2017.	2016.
(a) Dugoročni krediti				
(1) Osigurani kredit	\$ 33.000.000	\$ 23.100.000	144.831	165.593
(2) Osigurani kredit	\$ 30.000.000	\$ 26.840.000	168.280	192.404
(3) Osigurani kredit	\$ 2.750.000	\$ 1.489.583	9.339	10.678
(3) Osigurani kredit	EUR 2.500.000	EUR 1.354.127	9.173	10.234
(4) Osigurani kredit	\$ 4.150.000	\$ 4.150.000	26.019	29.749
(5) Osigurani kredit	\$ 6.045.000	\$ 6.045.000	37.901	43.334
Ukupno dugoročni krediti			395.543	451.992
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita			(213.708)	(9.388)
Dugoročna dospjeća kredita			181.835	442.604
(b) Kratkoročni krediti				
Kratkoročni krediti	-	-	-	-
Ukupno kratkoročni krediti			-	-
Ukupno dugoročna dospjeća kredita			181.835	442.604
Ukupno tekuća dospjeća dugoročnih kredita i kratkoročni krediti			213.708	9.388
Ukupno zaduženja na koje se obračunavaju kamate			395.543	451.992

Osiguranje zaduženja na koja se obračunavaju kamate u ukupnom iznosu od 395.543 tisuće kuna (2016.: 451.992 tisuće kuna) predstavljaju flota Grupe i nekretnine (bilješka 10).

Usklada kretanja obveze po kreditima s novčanim tokovima iz financijskih aktivnosti

Tijekom godine otplaćeno je 993 tisuće kuna obveza po kreditima, dok preostala promjena financijske obveze u iznosu 55.456 tisuća kuna proizlazi iz promjene tečaja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE (*NASTAVAK*)

Otplatni plan kredita banaka za sljedećih pet godina je kako slijedi:

Godina	Iznos
2018.	213.708
2019.	39.001
2020.	29.169
2021.	56.379
2022.	12.958
Poslije 2022.	44.328
	395.543

- (1) Dugoročni kredit odobren je za financiranje gradnje motornog broda „Solin“ u iznosu od 33.000.000 USD. Kredit je odobren u prosincu 2010. godine uz kamatnu stopu LIBOR + 3,0%, a povučen dana 24. svibnja 2011. godine. Otplata glavnice i kamata vrši se kvartalno, prvi anuitet je dospio 24. kolovoza 2011. godine, a krajnji rok dospijeća je 24. svibnja 2018. godine. Kao osiguranje ovog kredita Banka je upisala hipoteku na brodove „Peristil“ i „Sveti Dujam“. Dana 2. studenog 2016. godine potpisan je dodatak ugovoru kojim je dogovoren moratorij u otplati glavnice do veljače 2018. godine. Sukladno Pismu namjere od 29. studenog 2017. godine predviđen je reprogram ovog kredita na način da će se preostala glavnica ovog kredita i kredita pod brojem (2) objediniti u jedan kredit u ukupnom iznosu od 50 milijuna USD s ponuđenom kamatnom stopom od LIBOR plus 2,75%, kvartalnom otplatom u 28 rata od 1 milijun dolara počevši od drugog kvartala 2018. godine i krajnjim dospijećem u 2025. godini s jednokratnom isplatom preostale glavnice. Sredstva osiguranja jedinstvenog kredita će biti hipoteka nad brodovima „Peristil“, „Sveti Dujam“, „Solin“ i „Bene“ te državno jamstvo u iznosu 20% vrijednosti kredita.
- (2) Dugoročni kredit odobren je za obrtna sredstva i kupnju motornog broda „Bene“ u iznosu od 30.000.000 USD. Kredit je odobren u rujnu 2013. godine, a povučen dana 1. listopada 2013. godine u više tranši uz ponderiranu kamatnu stopu LIBOR + 2,98%. Otplata glavnice i kamata vrši se kvartalno, prvi anuitet dospijeva 1. listopada 2014. godine, a krajnji rok dospijeća je 1. srpnja 2023. godine, odnosno 1. srpnja 2021. godine. Kao osiguranje ovog kredita Banka je upisala hipoteku na brodove „Solin“ i „Bene“. Dana 2. studenog 2016. godine potpisan je dodatak ugovoru kojim je dogovoren moratorij u otplati glavnice do travnja 2018. godine. U skladu s Pismom namjere od 29. studenog 2017. godine predviđen je reprogram ovog kredita skupa s kreditom pod rednim brojem (1) kako je opisano u prethodnom odlomku.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE (NASTAVAK)

- (3) Dugoročni krediti odobreni su za restrukturiranje konsolidirane bilance Jadroplov Grupe u lipnju 2012. godine. Oba kredita povučena su 29. lipnja 2012.; prvi u iznosu od 2.500.000 EUR uz kamatnu stopu tromjesečni EURIBOR + 4,0%, a drugi u iznosu od 2.750.000 USD uz kamatnu stopu tromjesečni LIBOR + 4,8%. Otplata glavnice i kamata vrše se kvartalno. Kamate su se počele otplaćivati 1. listopada 2012. dok je prva otplata glavnice dospjela 1. travnja 2013. godine. Krajnji rok dospeljeća je 1. siječnja 2019. godine. Kao osiguranje ovih kredita Banka je upisala hipoteku na brod „Split“. Dana 25. listopada 2017. godine donesena je odluka o moratoriju na otplatu glavnice do 1. siječnja 2018. godine, s početkom otplate 1. travnja 2018. godine uz nepromijenjeni rok dospeljeća.
- (4) Dugoročni kredit odobren je za obrtna sredstva u iznosu od 4.150.000 USD. Kredit je odobren u svibnju 2015. godine, a povučen u 2 dijela: prvi u iznosu od 2.500.000 USD dana 5. lipnja 2015. godine i drugi u iznosu od 1.650.000 USD dana 31. srpnja 2015. godine uz kamatnu stopu 6,75% godišnje (promjenjiva). Otplata glavnice vrši se polugodišnje, prvi anuitet dospeljeva 30. studenog 2016. godine, a krajnji rok dospeljeća je 31. svibnja 2020. godine. Otplata kamata vrši se mjesečno, a kamate su se počele otplaćivati 30. lipnja 2015. godine. Kao osiguranje ovih kredita Banka je upisala hipoteku na brod „Trogir“ i na nekretnini društva. Dana 14. prosinca 2017. godine donesena je odluka o moratoriju na otplatu glavnice do 31. ožujka 2018. godine uz nepromijenjeni rok dospeljeća.
- (5) Dugoročni kredit odobren je za obrtna sredstva u iznosu od 6.045.000 USD. Kredit je odobren u srpnju 2016. godine, a povučen kroz 5 zahtjeva u periodu od 3. kolovoza do 12. prosinca 2016. godine, uz kamatnu stopu 5,18% godišnje. Otplata glavnice vrši se kvartalno, prvi anuitet dospeljeva 30. rujna 2018. godine, a krajnji rok dospeljeća je 30. rujna 2022. godine. Otplata kamata vrši se kvartalno, a kamate su se počele otplaćivati 31. prosinca 2016. godine. Kao osiguranje ovih kredita Banka je upisala hipoteku na nekretninama Društva. Uprava smatra da fer vrijednost obveze po kreditu s fiksnom kamatnom stopom nije značajno različita od knjigovodstvene vrijednosti.

U skladu s planom restrukturiranja te u skladu s pismom namjere banke o kreditnom zaduženju u iznosu od 48,5 milijuna kuna, primljenim 20. veljače 2018. godine, Društvo planira podmiriti obveze po kreditima navedenima pod točkom (3) i (4). Banka u pismu namjere predlaže kamatnu stopu od 4%, početak otplate u 2020. godini s krajnjim dospeljećem u 2028. godini. Navedeni kredit bio bi osiguran hipotekom na nekretninama društva te državnim jamstvom u iznosu 50% vrijednosti glavnice kredita.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. REZERVACIJE

	Rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine	Rezervacije za obveze i troškove	Ukupno rezervacije
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	169	16.555	16.724
Rezervirano tijekom godine	22	-	22
Iskorišteno tijekom godine	(47)	-	(47)
Učinak preračuna tečaja	-	(2.076)	(2.076)
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	144	14.479	14.623

Priroda rezervacija za obveze i troškove je detaljnije razjašnjena u bilješci 20 - Potencijalne obveze.

19. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	2017.	2016.
Dobavljači	29.114	28.342
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	3.815	2.140
Obveze prema zaposlenima	4.706	4.655
Obračunata kamata	4.423	3.864
Ostale obveze	599	273
	42.657	39.274

20. POTENCIJALNE OBVEZE

Temeljem istrage državnih institucija, određeni bivši zaposlenici Društva optuženi su za lažno iskazivanje pomorskih šteta i djelomičnu naplatu osiguranja putem prijave od lokalnog osiguravajućeg društva. Obzirom na osjetljivost istrage, Uprava smatra da nije moguće predvidjeti njezin krajnji ishod. Rezervacija kreirana za ovu namjenu temelji se na iznosima spornih računa iz razdoblja sredine devedesetih godina te je, po mišljenju Uprave, dostatna za pokrivanje obveze koju bi Društvo moglo snositi, zbog navodnih prijevornih aktivnosti (nevjerodostojne dokumentacije) bivšeg generalnog direktora i bivšeg zaposlenika Društva, a koje je utvrdila Financijska policija u 1998. godini (bilješka 18).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

a) Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da Društvu bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiziranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Društva je nepromijenjena od 2007. godine.

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite, novca i novčanih ekvivalenata te vlasničke glavnice koju drže vlasnici matice i koja obuhvaća temeljni kapital, pričuve i zadržanu dobit.

b) Koeficijent financiranja

Uprava Društva pregledava strukturu kapitala. U sklopu pregleda, Uprava promatra troškove povezane sa svakom klasom kapitala. Ostvareni koeficijent financiranja u 2017. godini iznosio je 152,57% (u 2016. godini 130,81%).

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	2017.	2016.
Dug	395.543	451.992
Novac i novčani ekvivalenti	(4.377)	(2.696)
Neto dug	<u>391.166</u>	<u>449.296</u>
Glavnica	<u>256.392</u>	<u>343.467</u>
Omjer duga i glavnice	<u>152,57%</u>	<u>130,81%</u>

Dug je definiran kao obveze po dugoročnim i kratkoročnim zajmovima i kreditima. Glavnica uključuje sav kapital i sve rezerve Društva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (*NASTAVAK*)

c) Kategorije financijskih instrumenata

	2017.	2016.
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	16.147	12.687
Financijske obveze		
Amortizirani trošak (kreditni, dobavljački i ostale obveze)	434.385	489.126

Na izvještajni datum nije bilo značajnih koncentracija kreditnog rizika po zajmovima i potraživanjima određenima za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Gore naveden knjigovodstveni iznos predstavlja najveću izloženost Grupe kreditnom riziku po danim zajmovima i potraživanjima.

d) Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija riznice u Grupi pruža usluge djelatnostima Grupe, koordinira pristupom domaćem i međunarodnom financijskom tržištu, prati financijske rizike koji se odnose na poslovanje Grupe i njima upravlja putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti analizirane po stupnju i veličini rizika. Riječ je o tržišnim rizicima, koji uključuje valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope i cjenovni rizik, zatim kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku novčanog toka.

Grupa nastoji svesti učinke spomenutih rizika na najmanju moguću razinu. Grupa ne zaključuje ugovore o financijskim instrumentima, uključujući derivacijske financijske instrumente, niti njima trguje za spekulativne namjene.

Grupa posluje na međunarodnom tržištu, čime je izložena tržišnom riziku od promjena valutnih tečajeva.

e) Upravljanje cjenovnim rizikom

Najveće tržište na kojem Grupa pruža usluge i prodaje svoje usluge su strana tržišta. Uprava Društva na temelju tržišnih cijena određuje cijene svojih usluga.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (*NASTAVAK*)

f) Kamatni rizik

Zbog činjenice da Grupa koristi kredite s promjenjivim kamatnim stopama Grupa je izložena riziku promjene kamatnih stopa. Većina kredita Grupe ugovorena je s promjenjivom kamatnom stopom.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa tijekom godine. Za obveze vezane za promjenjivu kamatnu stopu analiza je izrađena prema planu otplate za pojedinu obvezu po kreditu i financijskom leasingu. Povećanje ili smanjenje kamatnih stopa za 50 baznih poena koristi se u internom izvještavanju o riziku kamatne stope i predstavlja procjenu menadžmenta o razumnoj mogućoj promjeni kamatnih stopa.

U slučaju promjene kamatne stope za 50 baznih poena, uz pretpostavku stabilnih ostalih varijabli, došlo bi do sljedećih promjena u rashodima za kamatu Grupe: u 2017. bi iznosila 1.598 tisuća kuna (u 2016. promjena bi iznosila 1.488 tisuća kuna).

g) Kreditni rizik

Grupa nema značajnije koncentracije kreditnog rizika ni sa kojom drugom stranom ili društvima drugih strana koje imaju slična obilježja. Grupa prati financijsko stanje kupaca s ciljem upravljanja kreditnim rizikom.

Najveća kreditna izloženost je iskazana u izvještaju o financijskom položaju u knjigovodstvenom iznosu svakog financijskog sredstva. Prema mišljenju Uprave, maksimalna izloženost odražava iznos potraživanja i druge kratkotrajne imovine umanjene za iznos priznatih umanjenja vrijednosti na datum izvještaja o financijskom položaju.

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Grupa pretrpjela financijske gubitke. Grupa je usvojila politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama i pribavljanja dostatnih instrumenata osiguranja kako bi ublažila rizik financijskog gubitka zbog neispunjenja obveza. Grupa posluje samo sa subjektima čiji je rejting ekvivalentan investicijskom stupnju ili viši. Grupa koristi druge javne izvore financijskih informacija i vlastite evidencije za ocjenjivanje svojih značajnih kupaca. Izloženost Grupe i kreditni rejting strana s kojima posluje se kontinuirano prate, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija se raspoređuje na odobrene klijente.

Potraživanja od kupaca se odnose na ograničen broj kupaca s međunarodnog tržišta. Kreditna analiza se provodi na temelju financijskog stanja potraživanja i po potrebi se pribavlja osigurateljsko pokriće za kreditna jamstva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (*NASTAVAK*)

h) Upravljanje valutnim rizikom

Grupa većinu transakcija izvršava u stranoj valuti te je po tom pitanju izložena rizicima promjene valutnih tečajeva. Izloženošću valutnom riziku se upravlja putem odobrenih parametara iz politike.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

na dan 31. prosinca	Obveze		Imovina	
	2017.	2016.	2017.	2016.
SAD (USD)	415.198	471.917	13.369	9.525
Europska unija (EUR)	14.603	14.030	354	282

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valuti zemalja čija je valuta USD i EUR.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Grupe na smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na USD i EUR. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi u internim izvještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 10-postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje vanjske zajmove, kao i zajmove inozemnim subjektima Grupe koji su denominirani u valuti koja nije valuta zajmoprimatelja ili zajmodavatelja. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti i ostale glavnice ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit i ostalu glavicu bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili obrnuti.

	Utjecaj valute USD		Utjecaj valute EUR	
	2017.	2016.	2017.	2016.
Gubitak	(40.183)	(46.239)	(1.425)	(1.375)

Po mišljenju Uprave, analiza osjetljivosti ne odražava inherentni valutni rizik.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (*NASTAVAK*)

i) Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi Uprava, koja je postavila kvalitetan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama grupe i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Grupa upravlja svojom likvidnošću održavanjem adekvatnih pričuva, korištenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda i pozajmica iz središnjih pričuva kroz kontinuirano praćenje prognoziranih i ostvarenih novčanih tokova te usklađivanjem dospijeća financijske imovine i financijskih obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća financijskih obveza Grupe. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Grupe može zatražiti plaćanje.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 2 god.	Preko 2 god.	Ukupno
2017. godina							
Beskamatne		11.375	5.816	5.580	2.728	8.920	34.419
Kamatne	4,42 %	32.573	5.895	179.663	39.001	142.834	399.966
		43.948	11.711	185.243	41.729	151.754	434.385
2016. godina							
Beskamatne		13.354	3.347	2.807	3.529	10.233	33.270
Kamatne	4,05 %	3.214	650	9.388	59.742	382.862	455.856
		16.568	3.997	12.195	63.271	393.095	489.126

Beskamatne obveze Grupe do jednog mjeseca najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 6.102 tisuće kuna za 2017. godinu (8.457 tisuća kuna u 2016. godini) i obveza prema zaposlenicima u iznosu od 4.706 tisuća kuna za 2017. godinu (4.655 tisuća kuna u 2016. godini).

U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnove kratkoročnih i dugoročnih kredita obračunate kamate.

Uprava je svjesna da postoji neizvjesnost oko sposobnosti Društva da ostvari svoje potrebe za financiranjem te da refinancira ili servisira svoje obveze kako one dospijevaju, ali važno je napomenuti da je u tekućem periodu poboljšanih vozarina Društvo u situaciji da redovito podmiruje tekuće obveze, uključujući i financijske obveze prema bankama.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJENJE RIZICIMA (*NASTAVAK*)

i) Upravljanje rizikom likvidnosti (*nastavak*)

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća financijske imovine Grupe iskazane u izvještaju o financijskom položaju na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća.

Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 god.	Od 1 do 2 god.	Preko 2 god.	Ukupno
2017. godina							
Beskamatna		5.850	3.642	3.638	239	2.730	16.099
Kamatna	5,00 %	-	-	6	4	37	47
		5.850	3.642	3.644	243	2.767	16.146
2016. godina							
Beskamatna		5.167	248	4.176	570	2.453	12.614
Kamatna	5,00 %	42	3	12	12	4	73
		5.209	251	4.188	582	2.457	12.687

j) Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima, pod standardnim uvjetima, određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu;
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente.

Financijski instrumenti koji se drže do dospjeća u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio. Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu vrijednosnica ili dobivena metodom diskontiranog tijeka novca.

Na dan 31. prosinca 2017. iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. DRUŠTVA UNUTAR GRUPE

Popis ovisnih društava

Jadroplov d.d. („Društvo”) je osnovano i smješteno u Republici Hrvatskoj.

U nastavku su navedena sva ovisna društva u punom vlasništvu Društva, direktno ili indirektno:

		Domicilna zemlja	Brod u posjedu 2017.
Postojeća društva na dan 31. prosinca 2017.			
1	April Marine Inc., Monrovia	Liberija	Solin
2	Arch Maritime Limited, Valletta	Malta	-
3	Bene Maritime Inc., Majuro	Maršalovi otoci	Bene
4	Don Frane Maritime Ltd., Valletta	Malta	-
5	Hope Shipping Company Ltd., Valletta	Malta	-
6	Mid Adriatic Shipping and Trading Company Inc., Panama City	Panama	-
7	Mosor Maritime Inc., Majuro	Maršalovi otoci	-
8	Peristil Maritime Inc., Majuro	Maršalovi otoci	Peristil
9	Radunica Maritime Inc., Majuro	Maršalovi otoci	Sveti Dujam
10	Salona Maritime Ltd., Valletta	Malta	-
11	Split Maritime Inc., Majuro	Maršalovi otoci	Split
12	Sun Maritime Ltd., Valletta	Malta	-
13	Trogir Maritime Inc., Majuro	Maršalovi otoci	Trogir
14	Zrin Maritime Limited, Valletta	Malta	-

23. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Vlasnik Društva

Kao što je prikazano u bilješci 15, Društvo je posredno preko Centra za restrukturiranje i prodaju kao pravnog slijednika Agencije za upravljanje državnom imovinom u većinskom vlasništvu Republike Hrvatske.

Transakcije s ključnim managementom i članovima Nadzornog odbora

Naknade Upravi uključuju redovna mjesečna izdavanja za plaće i ostale primitke. Naknade članovima Uprave iskazane su unutar bilješke 6.

Naknade članovima Nadzornog odbora iskazane su unutar bilješke 7.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (*NASTAVAK*)

Ostale transakcije s povezanim osobama

Obzirom da je Društvo u većinskom državnom vlasništvu ono je povezano s državnim institucijama i ostalim društvima u većinskom državnom vlasništvu.

Značajnije transakcije s povezanim osobama odnose se na državnu potporu za ukrcaj vježbenika koja je primljena od Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture temeljem Programa sufinanciranja ukrcaja vježbenika palube, stroja i elektrotehnike na brodove u međunarodnoj i nacionalnoj plovidbi za 2017. i 2016. godinu. Prihod od potpore za ukrcaj vježbenika iskazan je unutar bilješke 4.

Kreditni banaka pod rednim brojem 4 i 5 iskazani unutar bilješke 17. primljeni su od banaka u većinskom državnom vlasništvu. Trošak kamata po navedenim kreditima tijekom godine iznosio je 3.929 tisuća kuna (2016.: 2.637 tisuća kuna).

24. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Plan restrukturiranja društva Jadroplov d.d., nakon analize i odobrenja od strane nadležnog Ministarstva i drugih institucija, dana 1. ožujka 2018. godine upućen na odobrenje Europskoj komisiji. Dana 2. svibnja 2018. godine plan restrukturiranja je odobren te će Društvo poduzeti sve potrebne aktivnosti definirane planom restrukturiranja.

25. NAKNADE ZA USLUGE REVIZIJE

Ukupni troškovi revizije konsolidiranih financijskih izvještaja društva Jadroplov d.d. i njegovih ovisnih društava u 2017. godini iznose 233.614 kuna (2016.: 239.408 kuna).

26. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila financijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 10. svibnja 2018. godine.

Branimir Kovačić
Predsjednik Uprave

Dalibor Filipović
Član Uprave

Mario Radačić
Član Uprave



Dodatak 1

Dodatni izvještaji u tisućama USD

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju sastavljeni su na različitoj osnovi, što objašnjavamo u nastavku. Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti predstavlja iznose USD transakcija koje su realizirane u USD i ekvivalente USD za transakcije koje su realizirane u drugim valutama pretvorene u USD po tečaju koji je vrijedio na dan kada je transakcija realizirana. Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju izveden je iz izvještaja o financijskom položaju sastavljenog u kunama pretvorenog u USD po tečajevima koji su vrijedili na datume sastavljanja izvještaja o financijskom položaju, 31. prosinca 2017. godine (1 USD = 6,27 HRK) i 31. prosinca 2016. godine (1 USD = HRK 7,17).

(svi iznosi izraženi su u tisućama USD)

	2017.	2016.
Prihodi iz poslovanja	17.133	8.346
Ostali prihodi iz poslovanja	12.365	6.865
Ukupni prihodi	29.498	15.211
Operativni troškovi brodova	(25.190)	(17.642)
Trošak amortizacije	(6.770)	(6.777)
Troškovi osoblja	(728)	(648)
Ostali troškovi iz poslovanja	(769)	(1.009)
Ukupni troškovi iz poslovanja	(33.457)	(26.076)
Gubitak iz poslovanja	(3.959)	(10.865)
Neto financijski gubitak	(1.915)	(2.645)
Gubitak prije oporezivanja	(5.874)	(13.510)
Porez na dobit	(1)	-
Gubitak za godinu	(5.875)	(13.510)
Ostala sveobuhvatna dobit		
Rezerve iz preračuna tečaja	(8.013)	1.482
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	(8.013)	1.482
Ukupno sveobuhvatna dobit	(13.888)	(12.028)
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u USD)	(3,61)	(8,31)

Ovi dopunski izvještaji nisu dio revidiranih konsolidiranih izvještaja i služe isključivo za ilustrativne potrebe. Predstavljaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe.

Dodatak 1

Dodatni izvještaji u tisućama USD (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

(svi iznosi izraženi su u tisućama USD)

	2017.	2016.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	107.548	114.082
Nematerijalna imovina	5	10
Potraživanja i ostala aktiva	1	1
	107.554	114.093
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	1.411	1.184
Potraživanja i ostala aktiva	3.454	3.124
Novac i novčani ekvivalenti	698	376
	5.563	4.684
Ukupno imovina	113.117	118.777
GLAVNICA I OBVEZE		
Glavnica		
Dionički kapital	13.052	25.114
Vlastite dionice	(387)	(338)
Rezerve	34.951	37.577
Akumulirani gubici	(6.723)	(14.440)
	40.893	47.913
Dugoročne obveze		
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	29.002	61.742
Rezervacije	2.332	2.333
	31.334	64.075
Kratkoročne obveze		
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	34.086	1.310
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	6.804	5.479
	40.890	6.789
	72.224	70.864
Ukupno glavnica i obveze	113.117	118.777

Ovi dopunski izvještaji nisu dio revidiranih konsolidiranih izvještaja i služe isključivo za ilustrativne potrebe. Predstavljaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe.