

JADROPLOV d.d., SPLIT

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE I KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINE
S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

	<i>Stranica</i>
Godišnje izvješće	1 – 6
Izjava o odgovornosti Uprave	7
Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d.	8 – 9
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	10
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	11
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	12
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	13
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	14 – 48
Dodatak 1 – Dodatni izvještaji u tisućama USD	49 – 50

Godišnje izvješće

Uprava predstavlja svoje godišnje izvješće i revidirane konsolidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. 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 2015. godine flota Grupe se sastojala od 6 brodova ukupne nosivosti 292.939 DWT i prosječne starosti 9,7 godina.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor Društva su činili: Marko Šundov (predsjednik), Ksenija Košćević Čuvalo (zamjenica predsjednika), Miro Jurjević, Andrea Vrgoč i Nikša Smoje.

Uprava

Upravu Društva su činili Branimir Kovačić (predsjednik), Alen Novaković (član, imenovan 14. kolovoza 2015. godine) i Mario Radačić (član, imenovan 14. kolovoza 2015. godine) s produženim mandatom do 1. svibnja 2016. godine.

Pregled dioničara Jadroplova d.d. (na dan 31. prosinca 2015.)

	Broj dionica	Udio u tem. kapitalu %
Centar za restrukturiranje i prodaju	1.152.519	70,42 %
Domaće fizičke osobe	375.022	22,90 %
Financijske institucije	77.368	4,73 %
Trgovačka društva	19.882	1,23 %
Strane osobe	1.872	0,11 %
Trezorske dionice	10.011	0,61 %
Ukupno	1.636.674	100,00%

Ukupni broj dioničara na dan 31. prosinca 2015. godine iznosio je 3.028.

Rezultat

Ukupno ostvareni rezultat Grupe u 2015. godini iznosio je 22.548 tisuća USD gubitka. Ako se isključi pozitivni efekt tečajnih razlika u iznosu od 308 tisuća USD i vrijednosno usklađenje brodova u iznosu od 4.568 tisuća USD ostvareni rezultat iz redovnog poslovanja iznosio bi 18.288 tisuća USD gubitka.

Bitni događaji tijekom 2015. godine

1.) Kretanja na pomorskom tržištu

Tijekom 2015. godine bilježi se nastavak rasta svjetskog gospodarstva na globalnoj razini na sličnom nivou kao i u 2014 godini.

BDP (GDP) u svijetu za 2015. godinu imao je porast od oko 3,1 % u odnosu na 2014. godinu.

Primat u ukupnoj veličini industrijskog razvoja kroz 2015. zadržava Kina kao i prošle godine sa stopom rasta od 6,9%. Nakon nje značajan rast ostvaren je i u Sjedinjenim Američkim Državama sa stopom rasta od 2,4 % u odnosu na prethodnu godinu.

U Europskoj uniji došlo je do oporavka gospodarstva i rasta BDP na godišnjoj razini od 1,6% u usporedbi s 2014. godinom, kada je zabilježen rast od 0,9 %.

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

Tijekom 2015. godine zabilježen je rast trgovine robe morem od 1,9%. Od toga je prijevoz nafte i naftnih prerađevina porastao za 4,5 %, prijevoz kontejnera rastao za 3%, a prijevoz suhog tereta nije rastao.

Kroz ovu godinu došlo je do godišnjeg porasta nosivosti flote u segmentu rasutih tereta od 2,4 %, ali za nas je naročito zanimljiv segment tržišta od 40.000 do 65.000 DWT nosivosti, koji je rastao po stopi od 7,7%.

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 glavnina 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:

- 3. siječnja 2012. - 1.158 bodova,
- 2. travnja 2012. - 1.016 bodova,
- 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.

Vidljivo je da je ovaj segment tržišta u recesiji od 2010. godine, a svoj možemo slobodno reći povijesni minimum indeks je doživio dana 12. veljače ove godine kada je vrijednost indeksa bila 243.

Bitni događaji tijekom 2015. godine (nastavak)

1.) *Kretanja na pomorskom tržištu (nastavak)*

Godišnji prosjeci visine najamnina u USD:

	T/C BCI	T/C BPI	T/C BSI	T/C BHSI
2014.	13.683	7.783	9.121	7.662
2015.	7,872	5,452	6,578	5,485
% promjena	-42,5%	-29,9%	-27,9%	-28,4%

Iz gornje tablice je vidljivo da su najamnine pale od 42,5% do 27,9% u odnosu na 2014. godinu.

Do toga je došlo zbog povećanja nosivosti flote u periodu od 2010. do 2013. koja je u istom periodu narasla za 58% ukupno ili 12% na godišnjoj osnovi prosječno. Istovremeno je porast količine prevezenog tereta bio na daleko nižim razinama od oko 5% na godišnjoj osnovi.

Tijekom 2014. godine nosivost flote je narasla za oko 4,4 %, dok se povećanje trgovine tereta morem kretalo na razini 4,7%, a u 2015. godini flota je porasla za 2,4% bez rasta prijevoza rasutih tereta.

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.

2.) *Raskid ugovora o gradnji brodova*

Dana 07. prosinca 2015. godine raskinuti su ugovori o gradnji potpisani 30. prosinca 2013. godine, kojima se prethodno ugovorena gradnja 2 broda uz 1 opcionalni brod istih karakteristika sporazumno raskida.

Događaji nakon datuma bilance

1.) Kretanja na pomorskom tržištu

a) Tržište sipkih tereta

Tržište je u 2016. godini na znatno nižim vozarinama u odnosu na 2015. 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
2014.	10.250	11.500	11.500	11.000	10.500	10.000	10.000	10.500	12.000	11.000	9.750	9.750
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							

Prema podacima iz gornje tablice vidljivo je da je početak godine obilježen znatno nižim najaminama u usporedbi sa početkom 2015. godine. Dobar pokazatelj je da je u prva tri mjeseca porast nosivosti flote iznosio samo 0,3% što je značajno manje od 0,7% zabilježenih u istom razdoblju prethodne godine.

b) Očekivanja u 2016. godini

Prema predviđanjima i knjigama narudžbi u 2015. godini trebalo je biti isporučeno oko 85,1 milijun DWT broskog prostora novogradnji za prijevoz rasutih tereta, od čega je na Handymax sektor otpadalo otprilike 25,3 milijuna DWT. Realizirana je isporuka brodova ukupne nosivosti 48,6 milijuna DWT. Ovaj podatak je bitan, jer se realizacija isporuka kretala oko 57 % 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 10. travnja prodano u otpad 10,47 milijuna DWT, dok je ove godine do 8. travnja prodano 15,78 milijuna DWT. Tijekom prethodne godine ukupno je u otpad prodano 30,57 milijuna DWT brodova za rasuti teret. Ukoliko pogledamo trenutnu realizaciju u prvom kvartalu ove godine, nosivost flote je porasla za oko 0,3 %, što bi na godišnjoj osnovi vodilo do porasta od oko 1,2 %. Međutim ukoliko u obzir uzmemo da je došlo do značajnog povećanja otpisa brodova zbog niskih vozarina i stupanja novih propisa na snagu možemo predvidjeti da će ove godine flota rasti na nivou do 1%, što je nešto više od porasta trgovine morem. Značajniji rast može se očekivati tek od druge polovine 2017. godine 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 brodarar 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 sa manjim poboljšanjem tržišta.

Projekcija poslovanja za 2016. godinu

Tijekom druge polovine 2016. godine, s obzirom na smanjeni prirast novog broskog prostora za brodove za prijevoz rasutog tereta, očekuje se poboljšanje vozarina čime bi poslovni rezultat 2016. godine trebao biti u razini 2015. 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 započela proces prodaje dijela slobodne imovine (2 broda) i realizaciju kreditnog aranžmana s hipotekom na nekretninama i brodovima. S obzirom na povijesno niske vozarine zabilježene u zadnjem periodu, u cilju osiguranja opstojnosti postojanja, u tijeku su pregovori s kreditorima Grupe o zamrzavanju otplate glavnica kredita do oporavka tržišta te dodatnim kreditnim zaduženjima. Naime u ovom trenutku Društvo kao i većina svjetskih brodarskih kompanija ne zadovoljava potpisane ugovorne uvjete kredita zbog niske vrijednosti brodova i nezadovoljavajućih novčanih rezervi. U Društvu je izrađen Plan financijske sanacije te se očekuje pomoć većinskog dioničara u realizaciji istog. Bez ostvarenja zamrzavanja otplate glavnica kredita ili realizacije sanacije i restrukturiranja upitan je normalan nastavak poslovanja Grupe u slučaju da se tržište ne oporavi brže od očekivanja.

Zaštita okoliša

Osnovna djelatnost Društva je međunarodni pomorski prijevoz, što znači da postoji izloženost riziku zaštite okoliša. Tijekom 2015. 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.

Kodeks korporativnog upravljanja

Društvo se pridržava postupaka opisanih u upitniku o Kodeksu korporativnog upravljanja, koje je dostavljeno i objavljeno na internetskim stranicama Zagrebačke burze.

Za i u ime Uprave:



Dipl.ing. Branimir Kovačić

Predsjednik Uprave

9. lipnja 2016. 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 (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 dogladno 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 10 do 48 i dodatni izvještaji na stranicama 49 do 50 odobreni su od strane Uprave te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Za i u ime Uprave, 9. lipnja 2016. godine



Dipl. ing. Branimir Kovačić, Predsjednik Uprave



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Jadroplov d.d.

Izvešće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Jadroplov d.d. ("Društvo"), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanim tokovima za tada završenu godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja subjekta, kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorio menadžment, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, njegovu konsolidiranu financijsku uspješnost i njegove konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.



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

Izvešće o financijskim izvještajima (nastavak)

Isticanje pitanja

Bez izražavanja mišljenja s rezervom, skrećemo pažnju na bilješku 2. b) u konsolidiranim financijskim izvještajima. U godini koja je završila 31. prosinca 2015. Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja od 157.648 tisuća kuna. Nadalje, na dan 31. prosinca 2015. Društvo ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 36.945 tisuća kuna. Kako je pojašnjeno u bilješci 2. b), ako iz bilo kojeg razloga Društvo neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu vremenske neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaja na sposobnost Društva 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. Ovi financijski izvještaji ne sadrže eventualne efekte koji bi rezultirali iz nemogućnosti Društva da nastavi poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

U skladu sa zakonskim i regulatornim zahtjevima primjenjivim na izvještajna razdoblja do 31. prosinca 2015., Uprava Društva sastavila je godišnje izvješće, prikazano na stranicama 1 do 6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu sa zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13, 121/14). Naša je odgovornost izvijestiti o usklađenosti informacija iz godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima, na osnovi procedura koje smo smatrali prikladnima na osnovi članka 17. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13, 121/14). Informacije iz godišnjeg izvješća usklađene su s konsolidiranim financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 10 do 48.

KPMG Croatia d.o.o.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10 000 Zagreb

Hrvatska

9. lipnja 2016.

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

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

Domagoj Hrkać

Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2015.	2014.
Prihodi iz poslovanja	3	94.178	139.753
Ostali prihodi iz poslovanja	4	<u>75.804</u>	<u>103.095</u>
Ukupni prihodi iz poslovanja		<u>169.982</u>	<u>242.848</u>
Operativni troškovi brodova	5	(187.331)	(209.457)
Trošak amortizacije		(51.164)	(47.982)
Troškovi osoblja	6	(10.572)	(12.709)
Ostali troškovi iz poslovanja	7	<u>(61.248)</u>	<u>(88.305)</u>
Ukupni troškovi iz poslovanja		<u>(310.315)</u>	<u>(358.453)</u>
Gubitak iz poslovanja		<u>(140.333)</u>	<u>(115.605)</u>
Financijski prihodi	8	9.833	19.168
Financijski rashodi	8	<u>(27.139)</u>	<u>(22.552)</u>
Neto financijski rashodi		<u>(17.306)</u>	<u>(3.384)</u>
Gubitak prije oporezivanja		<u>(157.639)</u>	<u>(118.989)</u>
Porez na dobit	9	(9)	1
Gubitak za godinu		<u>(157.648)</u>	<u>(118.988)</u>
Ostala sveobuhvatna dobit			
Rezerve iz preračuna tečaja		<u>58.965</u>	<u>63.932</u>
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		<u>58.965</u>	<u>63.932</u>
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)		<u>(98.683)</u>	<u>(55.056)</u>
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kunama)	17	<u>(96,91)</u>	<u>(73,15)</u>

Bilješke na stranicama 14 do 48 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2015. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	845.063	894.292
Nematerijalna imovina	11	105	356
Potraživanja i ostala aktiva	13	155	162
Dugotrajna imovina		845.323	894.810
Zalihe	12	9.105	21.958
Potraživanja i ostala aktiva	13	36.523	36.473
Novac i novčani ekvivalenti	14	4.645	5.364
Imovina namijenjena prodaji	15	-	22.057
Kratkotrajna imovina		50.273	85.852
Ukupno imovina		895.596	980.662
GLAVNICA I OBVEZE			
Dionički kapital	16	343.702	589.203
Vlastite dionice	16	(2.423)	(2.423)
Rezerve	16	258.746	199.781
Akumulirani gubici		(170.334)	(258.187)
Glavnica		429.691	528.374
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	18	362.359	337.641
Rezervacije	19	16.328	14.780
Dugoročne obveze		378.687	352.421
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	18	48.831	57.819
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	20	38.387	42.048
Kratkoročne obveze		87.218	99.867
Ukupno obveze		465.905	452.288
Ukupno glavnica i obveze		895.596	980.662

Bilješke na stranicama 14 do 48 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(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 2014. godine	589.203	(2.423)	135.849	(139.199)	583.430
Ukupno sveobuhvatna dobit					
Gubitak za godinu	-	-	-	(118.988)	(118.988)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>					
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	63.932	-	63.932
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	63.932	-	63.932
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	63.932	(118.988)	(55.056)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	589.203	(2.423)	199.781	(258.187)	528.374
Ukupno sveobuhvatna dobit					
Gubitak za godinu	-	-	-	(157.648)	(157.648)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>					
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	58.965	-	58.965
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	58.965	(157.648)	(98.683)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	-	58.965	(157.648)	(98.683)
<i>Transakcije s vlasnicima</i>					
Pokriivanje gubitaka smanjenjem kapitala	(245.501)	-	-	245.501	-
Na dan 31. prosinca 2015. godine	343.702	(2.423)	258.746	(170.334)	429.691

Bilješke na stranicama 14 do 48 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2015.	2014.
Poslovne aktivnosti			
Gubitak za godinu		(157.648)	(118.988)
<i>Usklađivanja za:</i>			
Amortizaciju	10, 11	51.164	47.982
Vrijednosno usklađenje nekretnina, postrojenja i opreme	7	31.939	40.798
Vrijednosno usklađenje imovine namijenjene prodaji	7	-	39.822
Vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja od kupaca	7, 13	155	236
Vrijednosno usklađenje i otpis ostalih potraživanja	7	425	-
Naplaćena prethodno vrijednosno usklađena potraživanja	4, 13	(18)	(727)
Promjena rezervacija	19	(45)	8
Otpis ostalih obveza	4	(45)	(1.411)
Gubitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	7	20.669	-
Kamate i slični troškovi	8	17.000	13.047
Kamate i slični prihodi	8	(189)	(116)
Porez na dobit	9	9	(1)
Učinak promjene tečaja		9.405	(9.178)
		(27.179)	11.472
Promjene obrtnog kapitala			
Smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		1.661	102.593
Smanjenje/(povećanje) zaliha		12.853	(6.042)
Smanjenje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		(5.943)	(97.083)
Novac (utrošen)/ostvaren u poslovnim aktivnostima		(18.608)	10.940
Plaćene kamate		(16.779)	(12.955)
Neto novac utrošen u poslovnim aktivnostima		(35.387)	(2.015)
Ulagateljske aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(974)	(5.502)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		60.187	-
Neto ulaganja u depozite		(2.287)	(2.425)
Dani krediti		-	(30)
Primici od otplate danih kredita		12	25
Primljene kamate		189	116
Neto novac (utrošen)/ostvaren u ulagateljskim aktivnostima		57.127	(7.816)
Financijske aktivnosti			
Primljeni krediti		28.445	10.475
Otplata kredita i financijskog leasinga		(50.904)	(42.546)
Neto novac utrošen u financijskim aktivnostima		(22.459)	(32.071)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(719)	(41.902)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		5.364	47.266
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	14	4.645	5.364

Bilješke na stranicama 14 do 48 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(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 2015. 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. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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.

Društvo je sastavilo ove konsolidirane izvještaje koji su odobreni od strane Uprave xx. svibnja 2016. godine.

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 2015. godine bio je u odnosu na USD i EUR 6,99, odnosno 7,64 kuna (31. prosinca 2014. godine 1 USD=6,30 kuna, 1 EUR=7,66 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 2015. Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja od 157.648 tisuća kuna (2014.: 118.988 tisuća kn). Nadalje, na dan 31. prosinca 2015. Društvo ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 36.945 tisuća kuna (2014.: 14.015 tisuća kn).

Od 2012. godine, Društvo kontinuirano provodi sveobuhvatne mjere operativnog i financijskog restrukturiranja te je u navedenom periodu Društvo smanjilo troškove na razinu operativnih troškova po broda (OPEX) na 4.300 USD/brod/dan. Prosjek troškova za brodove rasutih tereta po svjetskim publikacijama je 5.150 USD/brod/dan iz čega se vidi da su troškovi Društva na održavanju brodova 16% ispod svjetskog prosjeka, što nas stavlja u povoljniji položaj od većine svjetske flote brodova za rasute terete.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (*NASTAVAK*)

b) Neograničenost vremena poslovanja (*nastavak*)

Treba napomenuti da u floti Jadroplova plove samo hrvatski pomorci te da Društvo ukrcava na svoje brodove nadprosječan broj vježbenika i kadeta. U istom periodu su troškovi ureda u Splitu smanjeni sa 3,3 mil. USD na 1,065 mil. USD te je broj zaposlenih smanjen s 53 na 34 koliko je sada zaposleno u uredu. Sa svim ovim mjerama Društvo je s troškovne strane postalo konkurentno i efikasnije od mnogih svjetskih kompanija.

Na prihodovnoj strani se susrećemo s problemima kao i svi ostali na svjetskom tržištu jer se kriza nastavila od 2009. do danas te je u veljači 2016. dosegla najnižu vrijednost BDI indeksa od kada se izračunava (početak 1980.-tih).

Društvo je u procesu restrukturiranja započelo pregovore s kreditorima vezano za moratorij otplate glavnice postojećih zaduženja te dodatnim zaduženjima.

Dana 8. lipnja 2016. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o davanju državnog jamstva u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak, za kreditno zaduženje društva Jadroplov d.d., radi provedbe financijske sanacije društva. Davanje suglasnosti Vlade RH za kreditnim zaduženjem i jamstva u korist banke predstavljaju potporu za sanaciju i financijski stabilizaciju Društva. Temeljem usvojenog Plana sanacije u roku od 3 mjeseca pripremit će se Program restrukturiranja.

Istovremeno, postignut je dogovor s najvećim kreditorom o moratoriju na otplatu glavnice u razdoblju od 2 godine, preduvjet čega je bilo dobivanje prethodno spomenute suglasnosti od strane Vlade za davanjem jamstva u korist banke za potrebe kreditnog zaduženja Društva.

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. Međutim, uz realizaciju kreditnog zaduženja i dogovorenog moratorija Uprava smatra da Društvo može osigurati adekvatne resurse u doglednoj budućnosti odnosno nastaviti poslovati prema načelu neograničenosti poslovanja.

Ako iz bilo kojeg razloga Društvo neće biti u mogućnosti nastaviti poslovati prema načelu neograničenosti poslovanja, navedeno bi moglo imati utjecaja na sposobnost Društva 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 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (*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 2015. godine, a koje nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

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 23.

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

(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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (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 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (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 nadoknadivi 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 nadoknadiva.

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

Nadoknadivi 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, nadoknadivi 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 nadoknadive 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 najmoprimcu 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 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (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

Rezerviranja 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 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (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 (bilješka 2 j) ii). 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 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (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 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

x) 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 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2015.	2014.
Slobodna plovidba – poslovni najam	<u>94.178</u>	<u>139.753</u>

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2015.	2014.
Gorivo	66.363	89.800
Refundacija od osiguranja i naplata šteta	4.220	4.282
Čišćenje skladišta na brodovima	2.273	1.902
Prihodi od zakupnine poslovnog prostora	702	403
Prihod od potpore za ukrcaj vježbenika	605	-
Otpis obveza	45	1.411
Naplaćena prethodno vrijednosno usklađena potraživanja od kupaca	18	727
Prihodi od prodaje brodograđevne projektne dokumentacije	-	2.289
Ostalo	<u>1.578</u>	<u>2.281</u>
	<u>75.804</u>	<u>103.095</u>

5. OPERATIVNI TROŠKOVI BRODOVA

	2015.	2014.
Gorivo	81.273	94.416
Troškovi posade	45.843	48.521
Materijal i rezervni dijelovi	17.452	23.066
Osiguranje	9.460	8.665
Troškovi dokovanja	9.124	6.876
Popravci i održavanje	7.086	7.786
Gubitak od poslovnog najma	7.007	9.403
Troškovi posrednika, brokera i agencija	4.622	7.171
Ostalo	<u>5.464</u>	<u>3.553</u>
	<u>187.331</u>	<u>209.457</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2015.	2014.
Neto plaće i nadnice	5.356	6.352
Porezi i doprinosi iz plaća	2.949	4.056
Doprinosi na plaće	1.426	1.731
Otpremnine	626	91
Ostali troškovi zaposlenika	215	479
	<u>10.572</u>	<u>12.709</u>

Broj zaposlenih na kraju godine bio je 42 (2014.: 46).

Naknade članovima Uprave:

	2015.	2014.
Bruto plaće	762	462
Ostala primanja (primici u naravi)	24	96
	<u>786</u>	<u>558</u>

7. OSTALI TROŠKOVI IZ POSLOVANJA

	2015.	2014.
Vrijednosno usklađenje nekretnina, postrojenja i opreme	31.939	40.798
Gubitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	20.669	-
Troškovi posredovanja pri prodaji nekretnina, postrojenja i opreme	1.990	-
Usluge	1.676	2.002
Bankovne provizije	949	899
Porezi i doprinosi koji ne ovise o poslovnom rezultatu	611	608
Sirovine	523	519
Vrijednosno usklađenje i otpis ostalih potraživanja	425	-
Naknade članovima Nadzornog odbora	240	239
Troškovi službenih putovanja	233	433
Vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja od kupaca	155	236
Vrijednosno usklađenje imovine namijenjene prodaji	-	39.822
Naknade šteta	-	1.383
Ostalo	1.838	1.366
	<u>61.248</u>	<u>88.305</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2015.	2014.
Kamate i slični prihodi	189	116
Pozitivne tečajne razlike	<u>9.644</u>	<u>19.052</u>
Ukupno financijski prihodi	<u>9.833</u>	<u>19.168</u>
Kamate i slični troškovi	(17.000)	(13.047)
Negativne tečajne razlike	<u>(10.139)</u>	<u>(9.505)</u>
Ukupno financijski rashodi	<u>(27.139)</u>	<u>(22.552)</u>
Neto financijski rashodi	<u>(17.306)</u>	<u>(3.384)</u>

9. POREZ NA DOBIT

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

Usklađenje poreza na dobit je kako slijedi:

	2015.	2014.
Trošak tekućeg poreza	-	-
Odgođeni porezni trošak trošak/(prihod)	<u>9</u>	<u>(1)</u>
Porez na dobit	<u>9</u>	<u>(1)</u>

Usklađenje odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	2015.	2014.
Stanje 1. siječnja	45	44
(Otpuštanje)/povećanje odgođene porezne imovine	<u>(9)</u>	<u>1</u>
Stanje 31. prosinca	<u>36</u>	<u>45</u>

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 2015.

(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:

	2015.	2014.
Gubitak prije oporezivanja	(157.639)	(118.989)
Gubitak ostvaren od djelatnosti za koju se plaća porez po tonaži broda	(139.000)	(112.970)
Gubitak ostvaren od djelatnosti za koju se plaća porez na dobit	(18.639)	(6.019)
Porez na dobit po stopi od 20%	(3.728)	(1.204)
Porezno nepriznati rashodi	6	9
Gubici za koje nije priznata odgođena porezna imovina	3.731	1.194
Porez na dobit	9	(1)

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.

	2015.	2014.
Porezni gubitak iz 2010. godine – istječe 31. prosinca 2015.	-	(24.226)
Porezni gubitak iz 2011. godine – istječe 31. prosinca 2016.	(1.263)	(1.263)
Porezni gubitak iz 2012. godine – istječe 31. prosinca 2017.	(39.715)	(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)	-
	(109.552)	(115.169)

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 uređen 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 osam brodova. Porez po tonaži za 2015. godinu iznosi 235 tisuća kuna (u 2014. godini 236 tisuća kuna) te je iskazan unutar ostalih troškova poslovanja (bilješka 7).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(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 2014.	42.335	12.805	1.258.018	295	1.313.453
Povećanje	-	147	787	4.532	5.466
Smanjenja	-	(222)	-	-	(222)
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji	-	(583)	(167.148)	-	(167.731)
Tečajne razlike	-	360	170.795	633	171.788
Stanje 31. prosinca 2014.	42.335	12.507	1.262.452	5.460	1.322.754
Stanje 1. siječnja 2015.	42.335	12.507	1.262.452	5.460	1.322.754
Povećanje	-	-	974	-	974
Smanjenja	-	(633)	(123.741)	(5.562)	(129.936)
Tečajne razlike	-	259	136.661	303	137.223
Stanje 31. prosinca 2015.	42.335	12.133	1.276.346	201	1.331.015
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2014.	33.891	11.686	348.737	-	394.314
Amortizacija za godinu	1.007	439	46.278	-	47.724
Umanjenje vrijednosti	-	-	40.798	-	40.798
Smanjenje	-	(222)	-	-	(222)
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji	-	(547)	(105.305)	-	(105.852)
Tečajne razlike	-	278	51.422	-	51.700
Stanje 31. prosinca 2014.	34.898	11.634	381.930	-	428.462
Stanje 1. siječnja 2015.	34.898	11.634	381.930	-	428.462
Amortizacija za godinu	997	373	49.543	-	50.913
Umanjenje vrijednosti	-	-	31.939	-	31.939
Smanjenje	-	(614)	(66.563)	-	(67.177)
Tečajne razlike	-	203	41.612	-	41.815
Stanje 31. prosinca 2015.	35.895	11.596	438.461	-	485.952
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje 31. prosinca 2015.	6.440	537	837.885	201	845.063
Stanje 31. prosinca 2014.	7.437	873	880.522	5.460	894.292

Osiguranje vraćanja kredita

Na teret nekretnina, postrojenja i opreme upisano je založno pravo ukupne neto vrijednosti od 842.604 tisuće kuna (2014.: 881.066 tisuća kuna) sa svrhom osiguranja vraćanja primljenih kredita (bilješka 18).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(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 2015. 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 2015. 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 7,22% (2014.: 7,20%) i rizike specifične za vrstu imovine i djelatnost kojom se Društvo bavi.

Temeljem provedene analize, utvrđeno je da je knjigovodstvena vrijednost brodova Peristil i Sveti Dujam viša od dobivene vrijednosti u upotrebi te je izvršeno vrijednosno usklađenje brodova. Trošak vrijednosnog usklađenja priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti iskazan je u bilješci 7.

Ugovorene obveze

Ugovori o gradnji 4 broda za prijevoz rasutog tereta, potpisani dana 30. prosinca 2013. godine s društvom 3. MAJ Brodogradilište d.d. iz Rijeke i dodaci ugovorima potpisani dana 22. prosinca 2014. godine, sukladno međusobnom dogovoru, raskinuti su dana 7. prosinca 2015. godine te Društvo nema ugovorenih obveza.

Promjena u procjeni ostatka vrijednosti imovine

Društvo je tijekom 2015. godine izvršilo procjenu ostatka vrijednosti brodova sukladno promjenama na tržištu. Učinak navedene promjene je smanjenje ostatka vrijednosti brodova te 4.151 tisuću kuna veći trošak amortizacije za 2015. godinu.

Financijski leasing

Društvo posjeduje automobil uzet u financijski leasing, koji je otplaćen u studenom 2015. godine. Neto knjigovodstvena vrijednost automobila na datum izvještavanja je nula kuna (2014.: 68 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Na dan 31. prosinca 2015. 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 2015. 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	14	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	17	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	5	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	5	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	3	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	14	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 2015.

(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 2015. godine, iskazani su u skladu s *MRS-om 17 Najmovi*:

	Brodovi	Postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2014.	1.258.018	2.594	1.260.612
Povećanje	787	66	853
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji	(167.148)	(583)	(167.731)
Tečajne razlike	170.795	360	171.155
Stanje 31. prosinca 2014.	1.262.452	2.437	1.264.889
Stanje 1. siječnja 2015.	1.262.452	2.437	1.264.889
Povećanje	974	-	974
Smanjenje	(123.741)	(633)	(124.374)
Tečajne razlike	136.661	259	136.920
Stanje 31. prosinca 2015.	1.276.346	2.063	1.278.409
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti			
Stanje 1. siječnja 2014.	348.737	1.852	350.589
Amortizacija za godinu	46.278	309	46.587
Umanjenje vrijednosti	40.798	-	40.798
Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji	(105.305)	(547)	(105.852)
Tečajne razlike	51.422	279	51.701
Stanje 31. prosinca 2014.	381.930	1.893	383.823
Stanje 1. siječnja 2015.	381.930	1.893	383.823
Amortizacija za godinu	49.543	263	49.806
Umanjenje vrijednosti	31.939	-	31.939
Smanjenje	(66.563)	(614)	(67.177)
Tečajne razlike	41.612	203	41.815
Stanje 31. prosinca 2015.	438.461	1.745	440.206
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje 31. prosinca 2015.	837.885	318	838.203
Stanje 31. prosinca 2014.	880.522	544	881.066

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(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 3 mjeseca do 1 godine. Prosječna dnevna najamnina na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 4.671 USD (2014.: 9.461 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):

	2015.	2014.
Do 1 godine	446	5.817
Od 1 do 5 godina	-	-
	<u>446</u>	<u>5.817</u>

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2014.	1.337
Povećanje	36
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>1.373</u>
Stanje 1. siječnja 2015.	1.373
Povećanje	-
Stanje 31. prosinca 2015.	<u>1.373</u>
Akumulirana amortizacija	
Stanje 1. siječnja 2014.	759
Amortizacija za godinu	258
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>1.017</u>
Stanje 1. siječnja 2015.	1.017
Amortizacija za godinu	251
Stanje 31. prosinca 2015.	<u>1.268</u>
Stanje 31. prosinca 2015.	<u>105</u>
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>356</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. ZALIHE

	2015.	2014.
Mazivo	2.824	4.500
Gorivo	6.204	17.375
Roba na putu	48	43
Sitni inventar i rezervni dijelovi	29	40
	<u>9.105</u>	<u>21.958</u>

13. POTRAŽIVANJA I OSTALA AKTIVA

	2015.	2014.
<i>Dugotrajna (dospijevaju nakon više od godinu dana)</i>		
Stambeni krediti	155	162
	<u>155</u>	<u>162</u>
<i>Kratkotrajna</i>		
Potraživanja od kupaca	4.899	2.599
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.684)	(1.406)
Troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata prihoda	7.331	10.955
Potraživanja po sudskim sporovima	830	830
Ispravak vrijednosti potraživanja po sudskim sporovima	(790)	(790)
Potraživanja za štete	174	-
Dani avansi	753	1.701
Stambeni krediti	69	74
Odgođena porezna imovina	36	45
Potraživanja za oročene depozite	22.809	20.522
Ostala potraživanja	2.096	1.943
	<u>36.523</u>	<u>36.473</u>
	<u>36.678</u>	<u>36.635</u>

Potraživanja za oročene depozite odnose se na depozite vezane ugovorima o kreditu te obvezama po garanciji uz godišnju kamatnu stopu od 0,25% do 4% (2014.: uz godišnju kamatnu stopu od 0,10% do 4%).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. POTRAŽIVANJA I OSTALA AKTIVA (*NASTAVAK*)

Starosna struktura dospjelih potraživanja od kupaca nakon ispravka vrijednosti	2015.	2014.
Do 30 dana	479	303
30 – 90 dana	1.690	80
90 – 180 dana	399	72
180 – 365 dana	143	280
Preko 365 dana	504	458
Stanje 31. prosinca	3.215	1.193

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	2015.	2014.
Stanje 1. siječnja	1.406	4.724
Povećanje	155	236
Naplaćeno	(18)	(727)
Otpis	-	(3.301)
Tečajne razlike	141	474
Stanje 31. prosinca	1.684	1.406

Ukupna potraživanja od kupaca (poslije umanjena vrijednosti) koje Grupa posjeduje na 31. prosinca 2015. godine iznose 3.215 tisuće kuna (2014.: 1.193 tisuća kuna). Prosječno razdoblje naplate potraživanja od prodaje i ostalih potraživanja je 19 dana (2014.: 7 dana), što dijelom proizlazi iz obračunatih prihoda budućeg perioda.

Grupa je napravila umanjene vrijednosti svih potraživanja preko 365 dana, jer dosadašnje iskustvo je takvo da su potraživanja starija od 365 dana rizičnija u naplativosti, osim za iznos od 504 tisuća kuna (2014.: 458 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 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2015.	2014.
Devizni računi u bankama	4.578	5.305
Žiro račun	55	54
Gotovina u blagajni	12	5
	<u>4.645</u>	<u>5.364</u>

15. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

	2015.	2014.
Imovina namijenjena prodaji	-	22.057
	<u>-</u>	<u>22.057</u>

Iznos od 22.057 tisuća kuna odnosi se na brod Don Frane Bulić koji je na dan 31. prosinca 2014. godine klasificiran kao imovina namijenjena prodaji. Gubitak od umanjnja u iznosu od 39.822 tisuće kuna kod svođenja imovine namijenjene prodaji na fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje iskazan je unutar ostalih troškova iz poslovanja (bilješka 7).

16. KAPITAL I REZERVE

Dionički kapital

	Broj izdanih dionica	Ukupan iznos	Trezorske dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014. godine	<u>1.636.674</u>	<u>589.203</u>	<u>(2.423)</u>	<u>586.780</u>
Stanje 31. prosinca 2015. godine	<u>1.636.674</u>	<u>343.702</u>	<u>(2.423)</u>	<u>341.279</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. KAPITAL I REZERVE (*NASTAVAK*)

Vlasnička struktura Društva je kako slijedi:

Pregled dioničara na dan 31. prosinca	Broj dionica 2015.	Udio u kapitalu % 2015.	Broj dionica 2014.	Udio u kapitalu % 2014.
Centar za restrukturiranje i prodaju	1.152.519	70,42 %	1.152.519	70,42 %
Domaće fizičke osobe	375.022	22,90 %	369.190	22,56 %
Financijske institucije	77.368	4,73 %	80.385	4,91 %
Trgovačka društva	19.882	1,23 %	22.382	1,37 %
Strane osobe	1.872	0,11 %	2.187	0,13 %
Trezorske dionice	10.011	0,61 %	10.011	0,61 %
Ukupno	1.636.674	100,00%	1.636.674	100,00%

Dionički kapital Društva sastoji se od 1.636.674 redovne dionice (2014.: 1.636.674), od čega se na trezorske dionice odnosi 10.011 dionica (2014.: 10.011). Temeljem Odluke redovite Glavne Skupštine Društva održane dana 31. kolovoza 2015. godine izvršeno je pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala u svrhu pokrivanja akumuliranih gubitaka na način da je nominalna vrijednost jedne dionice koja je iznosila 360 kuna smanjena za 150 kuna te sada iznosi 210 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 256.242 tisuće kuna (2014.: 197.277 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 (2014.: 2.423 tisuće kuna) i rezerve namijenjene investicijama u iznosu od 81 tisuću kuna (2014.: 81 tisuću kuna).

17. OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

Kalkulacija zarade po dionici se temelji na sljedećem:

	2015.	2014.
Gubitak za godinu u tisućama kuna	(157.648)	(118.988)
Prosječni broj izdanih dionica	<u>1.626.663</u>	<u>1.626.663</u>
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kunama)	<u>(96,91)</u>	<u>(73,15)</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE

	Glavnica u valuti prilikom odobrenja kredita	Glavnica u valuti 31. prosinca 2015.	2015.	2014.
(a) Dugoročni krediti				
(1) Osigurani kredit	\$ 20.000.000	-	-	5.908
(1) Osigurani kredit	\$ 12.500.000	-	-	3.356
(2) Osigurani kredit	\$ 33.000.000	\$ 23.100.000	161.511	159.443
(3) Osigurani kredit	\$ 30.000.000	\$ 27.340.000	191.155	184.904
(4) Osigurani kredit	\$ 2.750.000	\$ 1.489.583	10.415	12.276
(4) Osigurani kredit	EUR 2.500.000	EUR 1.354.167	10.339	13.567
(5) Osigurani kredit	\$ 1.695.700	\$ 847.960	5.928	10.687
(6) Osigurani kredit	\$ 4.150.000	\$ 4.150.000	29.016	-
Ukupno dugoročni krediti			408.364	390.141
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita			(46.005)	(52.500)
Dugoročna dospjeća kredita			362.359	337.641
(b) Kratkoročni krediti				
(5) Osigurani kredit	EUR 500.000	EUR 370.000	2.826	3.142
(6) Zajam od faktoringa	KN 1.364.873	-	-	1.365
(6) Zajam od faktoringa	EUR 97.167	-	-	744
Ukupno kratkoročni krediti			2.826	5.251
(c) Financijski leasing				
Leasing	EUR 35.607	-	-	68
Ukupno financijski leasing			-	68
Tekuće dospjeće dugoročnog financijskog leasinga			-	(68)
Dugoročna dospjeća financijskog leasinga			-	-
Ukupno dugoročna dospjeća kredita i financijskog leasinga			362.359	337.641
Ukupno tekuća dospjeća dugoročnih kredita, kratkoročni krediti i tekuća dospjeća financijskog leasinga			48.831	57.819
Ukupno zaduženja na koje se obračunavaju kamate			411.190	395.460

Osiguranje zaduženja na koja se obračunavaju kamate u ukupnom iznosu od 411.190 tisuća kuna (2014.: 395.460 tisuća kuna) predstavlja flota Grupe i nekretnina (bilješka 10).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

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

Godina	Iznos
2016.	48.831
2017.	45.802
2018.	45.802
2019.	41.013
2020.	35.789
Poslije 2020.	193.953
	411.190

Dugoročni kredit odobren je za financiranje kupnje motornog broda „Trogir“ u iznosu od 20.000.000 USD (tranša I) i za refinanciranje obveza po prethodno uzetom dugoročnom kreditu kod iste banke u iznosu od 12.500.000 USD (tranša II; za motorni brod „Mosor“ 6.550.000 USD i „Split“ 5.950.000 USD). Kredit je odobren u siječnju 2007. godine uz kamatnu stopu LIBOR + 0,9% (tranša I) i LIBOR + 1,1% (tranša II). Otplata glavnice i kamata se vrši kvartalno, prvi anuitet je dospio 7. svibnja 2007. godine, a krajnji rok dospijeća je 7. veljače 2015. godine. Kao osiguranje ovog kredita Banka je upisala hipoteku na brodove „Trogir“ i „Mosor“. Kredit je otplaćen dana 7. svibnja 2015. godine.

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“.

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“.

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 dospijeća je 1. siječnja 2019. godine. Kao osiguranje ovih kredita Banka je upisala hipoteku na brod „Split“.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE (NASTAVAK)

Dugoročni kredit za obrtna sredstva uz kamatnu stopu 6,98% godišnje odobren je u rujnu 2014. godine, a povučen 1. listopada 2014. godine. Otplata glavnice je u dva dijela, od kojih prva rata dospijeva 31. srpnja 2015., a zadnja rata 31. prosinca 2015. godine. Otplata kamate vrši se mjesečno. Kao osiguranje ovog kredita Banka je upisala hipoteku na nekretnini i trezorskim dionicama društva.

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. Otplata glavnice vrši se polugodišnje, prvi anuitet dospijeva 30. studenog 2016. godine, a krajnji rok dospijeća 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.

Kratkoročni revolving kredit odobren je u iznosu od 2.400.000 EUR uz promjenjivu kamatnu stopu od 7,9%. Kredit je odobren za obrtna sredstva u listopadu 2012. godine. Tijekom 2012. godine povučeno je 500.000 EUR. Krajnji rok za povrat preostalog iznosa je 1. kolovoza 2016. godine. Kao osiguranje ovog kredita Banka je upisala hipoteku na nekretninu.

Kratkoročni zajam temeljem dobavljačkog faktoringa Društvu je odobren u iznosu od 275.862 EUR uz kamatnu stopu 3M EURIBOR + 7,20%. Zajam je odobren za obrtna sredstva, a rok za povrat je bio 10. veljače 2015. Kao osiguranje Društvo je izdalo mjenicu. Obveza po zajmu otplaćena je 24. travnja 2015. godine.

Obveze po financijskom najmu su otplaćene tijekom godine tako da na datum izvještavanja nema obveza po financijskom najmu. Obveze za financijski najam auta na dan 31. prosinca 2014. dospijevaju kako slijedi:

	Otplata	Kamata	Glavnica
Manje od godinu dana	70	2	68
Između jedne i pet godina	-	-	-
Ukupno	70	2	68

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. REZERVACIJE

	Rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine	Rezervacije za obveze i troškove	Ukupno rezervacije
Stanje na dan 31. prosinca 2014.	226	14.554	14.780
Rezervirano tijekom godine	-	-	-
Iskorišteno tijekom godine	(13)	-	(13)
Otpušteno tijekom godine	(32)	-	(32)
Učinak preračuna tečaja	1	1.592	1.593
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	182	16.146	16.328

Priroda rezervacija za obveze i troškove je detaljnije razjašnjena u bilješci 21 - Potencijalne obveze.

20. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	2015.	2014.
Dobavljači	29.876	28.640
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	1.391	5.795
Obveze prema zaposlenima	4.173	4.812
Obračunata kamata	2.614	2.393
Ostale obveze	333	408
	38.387	42.048

21. 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. Sredstva koja su bila prethodno rezervirana za ovu namjenu predstavljala su približno ukupan iznos spornih računa iz razdoblja sredine devedesetih godina, te samim time ne mogu predstavljati stvarnu moguću štetu prema osiguratelju. S obzirom na navedeno, Uprava je ponovno razmotrila potencijalnu štetu za Društvo koja po prijavi može proizići te je učinjeno razumno smanjenje prethodne rezervacije za obveze koje bi mogle nastati ukoliko bi lokalno osiguravajuće društvo i/ili reosiguratelj pokrenuli postupak protiv Društva ili Grupe, zbog navodnih prijevanih aktivnosti (nevjerodostojne dokumentacije) bivšeg generalnog direktora i bivšeg zaposlenika Društva, a koje je utvrdila Financijska policija u 1998. godini (bilješka 19).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. 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 2015. godini iznosio je 94,61% (u 2014. godini 73,83%).

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	2015.	2014.
Dug	411.190	395.460
Novac i novčani ekvivalenti	(4.645)	(5.364)
Neto dug/(novac)	406.545	390.096
Glavnica	429.691	528.374
Omjer duga i glavnice	94,61%	73,83%

Dug je definiran kao obveze po dugoročnim i kratkoročnim zajmovima i kreditima te financijskom leasingu. Glavnica uključuje sav kapital i sve pričuve Društva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

c) Kategorije financijskih instrumenata

	2015.	2014.
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	33.956	30.999
Financijske obveze		
Amortizirani trošak (kreditni, dobavljači i ostale obveze)	448.186	431.713

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 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. 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. Svi krediti Grupe ugovoreni su 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 2015. bi iznosila 1.927 tisuća kuna (u 2014. promjena bi iznosila 1.845 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 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. 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	
	2015.	2014.	2015.	2014.
SAD (USD)	426.063	404.838	28.682	27.199
Švicarska (CHF)	-	-	-	1
Europska unija (EUR)	17.720	22.094	1.273	1.272

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 glavnice bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili obrnuti.

	Utjecaj valute USD		Utjecaj valute EUR	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Dobit/(gubitak)	(39.738)	(37.764)	(1.645)	(2.082)

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. 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 dospjeća financijske imovine i financijskih obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospjeća 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
2015. godina							
Beskamatne		11.348	4.792	7.140	1.172	9.930	34.382
Kamatne	3,72 %	7.222	4.559	37.755	93.513	270.755	413.804
		18.570	9.351	44.895	94.685	280.685	448.186
2014. godina							
Beskamatne		12.759	5.835	3.802	2.499	8.965	33.860
Kamatne	3,41 %	11.722	10.200	38.290	33.180	304.461	397.853
		24.481	16.035	42.092	35.679	313.426	431.713

Beskamatne obveze Grupe do jednog mjeseca najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 6.873 tisuće kuna za 2015. godinu (7.542 tisuće kuna u 2014. godini) i obveza prema zaposlenicima u iznosu od 4.173 tisuće kuna (4.812 tisuća kuna u 2014. godini).

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

Društvo će u 2016. godini podmirivati obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu sa dinamikom naplate potraživanja od kupaca. U cilju rješavanja problema s likvidnošću započet je proces dogovora s Vladom Republike Hrvatske kao predstavnikom većinskog vlasnika radi dobivanja garancije kojom bi se osigurao kreditni aranžman potreban za provedbu financijske sanacije. Rezultat dogovora je detaljnije pojašnjen u bilješci 25.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (*nastavak*)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

i) Upravljanje rizikom likvidnosti (*nastavak*)

Tablice u nastavku prikazuju dospijeća 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 dospijeća.

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
2015. godina							
Beskamatna		5.125	1.956	23.378	502	2.771	33.732
Kamatna	5,00 %	203	1	4	12	4	224
		5.328	1.957	23.382	514	2.775	33.956
2014. godina							
Beskamatna		5.774	314	20.943	1.315	2.417	30.763
Kamatna	5,00 %	5	6	63	73	89	236
		5.779	320	21.006	1.388	2.506	30.999

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 dospijeća 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 2015. 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.

Dodatak 1

Dodatni izvještaji u tisućama USD

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

23. 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 2015.
	<i>Postojeća društva na dan 31. prosinca 2015.</i>		
1	April Marine Inc., Monrovia	Liberija	Solin
2	Arch Maritime Limited, Valletta	Malta	-
3	Bene Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Bene
4	Don Frane Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	-
5	Don Frane Maritime Ltd., Valletta	Malta	-
6	Hope Shipping Company Ltd., Valletta	Malta	-
7	Ist Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	-
8	Marble Shipping Company Inc., Monrovia	Liberija	-
9	Mid Adriatic Shipping and Trading Company Inc., Panama City	Panama	-
10	Mosor Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	-
11	Oceans Crewing Services Inc., Monrovia	Liberija	-
12	Omiš Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	-
13	Peristil Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Peristil
14	Radunica Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Sveti Dujam
15	Salona Maritime Ltd., Valletta	Malta	-
16	Scorpio Maritime Inc., Monrovia	Liberija	-
17	Split Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Split
18	Sun Maritime Ltd., Valletta	Malta	-
19	Sveti Andrija Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	-
20	Trogir Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	Trogir
21	Vis Maritime Inc., Majuro	Marshall Islands	-
22	Zrin Maritime Limited, Valletta	Malta	-

Dodatak 1

Dodatni izvještaji u tisućama USD

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

24. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Vlasnik Društva

Kao što je prikazano u bilješci 16, Društvo je posredno preko Centra za restrukturiranje i prodaju kao pravnog slijednika Agencije za upravljanje državnom imovinom u 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.

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 2015. i 2016. godinu. Prihod od potpore za ukrcaj vježbenika iskazan je unutar bilješke 4.

25. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Dana 8. lipnja 2016 Vlada Republike Hrvatske je donijela odluku o suglasnosti za kreditnim zaduženjem i odluku o davanju jamstva u korist Hrvatske banke za obnovu i razvoj za kreditno zaduženje Društva. Kreditno zaduženje iznosi 6 milijuna dolara, a dan je uz kamatnu stopu od 4% i poček na otplatu glavnice od dvije godine. Kamatna stopa je promjenjiva ovisno o mogućnosti dodjele državnih potpora.

Nadalje, u tijeku je realizacija dogovora s najvećim kreditorom o moratoriju na otplatu glavnice u razdoblju od 2 godine, preduvjet čega je bilo dobivanje prethodno spomenute suglasnosti od strane Vlade za davanjem jamstva u korist banke za potrebe kreditnog zaduženja Društva.

26. NAKNADE ZA USLUGE REVIZIJE

Ukupni troškovi revizije konsolidiranih financijskih izvještaja društva Jadroplov d.d. i njegovih ovisnih društava u 2015. godini iznose 260.924 kune (2014.: 274.651 kunu).

27. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila financijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 9. travnja 2016 godine.

Dodatak 1

Dodatni izvještaji u tisućama USD

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

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 2015. godine (1 USD = 6,99 HRK) i 31. prosinca 2014. godine (1 USD = HRK 6,30).

(svi iznosi izraženi su u tisućama USD)

	2015.	2014.
Prihodi iz poslovanja	13.840	24.373
Ostali prihodi iz poslovanja	11.148	17.995
Ukupni prihodi	24.988	42.368
Operativni troškovi brodova	(27.641)	(36.911)
Trošak amortizacije	(7.410)	(8.287)
Troškovi osoblja	(1.536)	(2.207)
Ostali troškovi iz poslovanja	(8.821)	(14.128)
Ukupni troškovi iz poslovanja	(45.408)	(61.533)
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	(20.420)	(19.166)
Neto financijski gubitak	(2.127)	285
Gubitak prije oporezivanja	(22.547)	(18.881)
Porez na dobit	(1)	-
Gubitak za godinu	(22.548)	(18.881)
Ostala sveobuhvatna dobit		
Rezerve iz preračuna tečaja	8.433	10.145
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	8.433	10.145
Ukupno sveobuhvatna dobit	(14.115)	(8.736)
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u USD)	(13,86)	(11,61)

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

(svi iznosi izraženi su u tisućama USD)

	2015.	2014.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	120.859	141.904
Nematerijalna imovina	21	56
Potraživanja i ostala aktiva	22	26
	120.902	141.986
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	1.302	3.484
Potraživanja i ostala aktiva	5.224	5.788
Novac i novčani ekvivalenti	664	851
Imovina namijenjena prodaji	-	3.500
	7.190	13.623
Ukupno imovina	128.092	155.609
GLAVNICA		
Dionički kapital	49.158	93.493
Vlastite dionice	(347)	(385)
Rezerve	37.007	31.701
Akumulirani gubici	(24.361)	(40.968)
	61.457	83.841
Dugoročne obveze		
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	51.826	53.576
Rezervacije	2.335	2.345
	54.161	55.921
Kratkoročne obveze		
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	6.984	9.175
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	5.490	6.672
	12.474	15.847
	66.635	71.768
Ukupno glavnica i obveze	128.092	155.609

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