

Uprava Društva

2013.

REVIDIRANA GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA



**HOTELI MAESTRAL d.d.**  
Ćira Carića 3  
20 000 Dubrovnik  
[www.dubrovnikhotels.travel](http://www.dubrovnikhotels.travel)

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2013.

**Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD**

Matični broj (MB): 03440885

Matični broj subjekta (MBS): 060008247

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 88557173997

Tvrtka izdavateljca: HOTELI MAESTRAL d.d.

Poštanski broj i mjesto: 20000

DUBROVNIK

Ulica i kućni broj: Čira Carića 3

Adresa e-pošte: hotelimaestral@hotelimaestral.com

Internet adresa: www.hotelimaestral.com

Šifra i naziv općine/grada: 98 DUBROVNIK

Šifra i naziv županije: 19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA

Broj zaposlenih: 174

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:


Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Zuanic Marijana

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 020/433-600

Telefaks: 020/435-656

Adresa e-pošte: hotelimaestral@hotelimaestral.com

Prezime i ime: Balija Miho

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja, u PDF formatu
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2013.

Obveznik: <b>HOTELI MAESTRAL d.d</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	202.672.592	193.347.023
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	70.332	425
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	70.332	425
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	202.291.944	193.010.819
1. Zemljište	<b>011</b>	137.089.765	138.784.620
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	49.776.357	47.942.705
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	5.160.280	4.342.043
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	705.811	543.644
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	1.035.974	1.035.974
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	361.833	361.833
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	8.161.924	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	310.316	335.779
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	310.316	335.779
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	5.930.603	4.018.364
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	882.615	790.398
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	870.712	771.749
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.752	1.204
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	10.151	17.445
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	2.283.152	1.957.518
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	579.937	531.606
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	9.942	2.706
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	370.195	245.932
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.323.078	1.177.274
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	1.000	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	1.000	0
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	2.763.836	1.270.448
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	575.890	829.150
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	209.179.085	198.194.537
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	108.026.196	108.026.196

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	122.814.133	118.496.884
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	103.144.000	103.144.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	9.808.842	9.808.842
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	216.263	216.263
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	9.592.579	9.592.579
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	27.164.505	27.164.505
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-15.094.469	-22.900.565
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	15.094.469	22.900.565
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-2.208.745	1.280.102
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		1.280.102
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	2.208.745	
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	245.760	605.741
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	245.760	605.741
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	63.122.390	66.942.773
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	38.299.926	43.321.146
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	24.822.464	23.621.627
4. Obveze za predujmове	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	22.674.675	11.354.630
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	1.966.055	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	15.281.131	8.057.014
4. Obveze za predujmове	<b>097</b>	945.064	899.939
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	806.677	610.148
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.094.697	1.047.201
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	1.570.651	729.828
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	10.400	10.500
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	322.127	794.509
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	209.179.085	198.194.537
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	108.026.196	108.026.196
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2013. do 31.12.2013.

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	50.019.885	50.178.913
1. Prihodi od prodaje	112	47.824.997	49.143.892
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.194.888	1.035.021
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	44.709.627	44.231.482
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	14.396.197	14.358.762
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.053.030	7.028.604
b) Troškovi prodane robe	118	179.265	123.383
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.163.902	7.206.775
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	24.189.798	23.506.661
a) Neto plaće i nadnice	121	14.317.527	14.119.276
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.573.231	6.285.902
c) Doprinosi na plaće	123	3.299.040	3.101.483
4. Amortizacija	124	4.039.151	3.912.433
5. Ostali troškovi	125	1.349.785	1.840.790
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	101.673	78.378
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	101.673	78.378
7. Rezerviranja	129	281.000	389.981
8. Ostali poslovni rashodi	130	352.023	144.477
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	410.009	368.535
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	346.624	322.186
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	63.385	46.349
5. Ostali financijski prihodi	136		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	7.929.012	5.035.864
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	2.951.146	3.182.761
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.255.951	1.681.332
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	18.955	0
4. Ostali financijski rashodi	141	3.702.960	171.771
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>		
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>		
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>		
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	50.429.894	50.547.448
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	52.638.639	49.267.346
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-2.208.745	1.280.102
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	1.280.102
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	2.208.745	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>		
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-2.208.745	1.280.102
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	1.280.102
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	2.208.745	0
<b>ODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-2.208.745	1.280.102
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>		
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-2.208.745	1.280.102
<b>ODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda  
u razdoblju 01.01.2013. do 31.12.2013.**

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	58.627.260	58.760.365
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	281.981	262.964
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	178.352	183.289
5. Ostali novčani primici	005	1.020.620	440.370
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>60.108.213</b>	<b>59.646.988</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	19.369.456	19.257.639
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	26.409.059	26.282.406
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	416.319	417.756
4. Novčani izdaci za kamate	010	5.310	741
5. Novčani izdaci za poreze	011	4.374.340	3.889.117
6. Ostali novčani izdaci	012	1.207.367	648.434
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>51.781.851</b>	<b>50.496.093</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	<b>8.326.362</b>	<b>9.150.895</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</b>	<b>015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata*	018		
4. Novčani primici od dividendi*	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	746.043	397.745
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	11.889.297	8.549.333
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>12.635.340</b>	<b>8.947.078</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)</b>	<b>027</b>	<b>12.635.340</b>	<b>8.947.078</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	9.435.699	7.472.507
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	103.325	171.217
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>9.539.024</b>	<b>7.643.724</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	7.493.114	9.290.097
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	259.899	50.832
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>7.753.013</b>	<b>9.340.929</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	<b>1.786.011</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>1.697.205</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>2.522.967</b>	<b>1.493.388</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>5.286.803</b>	<b>2.763.836</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	<b>10.112.373</b>	<b>9.150.895</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>12.635.340</b>	<b>10.644.283</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>2.763.836</b>	<b>1.270.448</b>

\* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **01.01.2013** do **31.12.2013**

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 4
1. Upisani kapital	001	103.144.000	103.144.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	9.808.842	9.808.842
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-15.094.469	-22.900.565
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-2.208.745	1.280.102
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	27.164.505	27.164.505
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	122.814.133	118.496.884
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
<hr/>			
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom  
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance



## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 2013.

Dubrovnik, 13. ožujka 2014.

**Hoteli Maestral d.d.**  
Ćira Carića 3, HR - 20 000, Dubrovnik  
Tel: ++385 20 433 600 (centrala)  
Fax: ++385 416 545  
E-mail: [hotelimaestral@hotelimaestral.com](mailto:hotelimaestral@hotelimaestral.com)  
URL: [www.dubrovnikhotels.travel](http://www.dubrovnikhotels.travel)



## SADRŽAJ

1.	PROFIL DRUŠTVA	3
2.	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	4
3.	OSNOVNI PRINCIPI	6
4.	ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE	7
5.	ISKAZ AKTIVE	10
6.	IZVANBILANČNA EVIDENCIJA	15
7.	ISKAZ PASIVE	15
8.	RAČUN DOBITI I GUBITKA	19
9.	NOVČANI TIJEK	24
10.	PROMJENE KAPITALA	25
11.	OBVEZE PREMA RADNICIMA	25
12.	TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA	25
13.	NAKNADE REVIZORIMA	26
14.	NAKNADE UPRAVI I NADZORNOM ODBORU	26
15.	POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA	26
16.	POTENCIJALNE OBVEZE	27
17.	DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE	28
18.	PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	28

# 1. PROFIL DRUŠTVA

## 1.1. Nastanak i povijest

Dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam Hoteli Maestral iz Dubrovnika (dalje: Društvo) nastalo je pretvorbom Hotelsko-turističkog poduzeća Hoteli Maestral s p.o. i upisano je u spis Tt-96/98-2, MBS 060008247 dana 5.travnja 1996. Pretvorba se temelji na Odluci o pretvorbi i Rješenju Hrvatskog fonda za privatizaciju br. 93-216 od 16.studenog 1994. Osnivačka skupština Društva održana je dana 04.prosinca 1995., kada je prihvaćeno da se hoteli Maestral pretvore u dioničko društvo, te postanu pravni slijednik istoimenog društvenog poduzeća sa svim pravima i obvezama koje iz toga proizlaze.

Društvo danas u svom sastavu ima pet hotela: Uvala (\*\*\*\*), Splendid (\*\*\*), Komodor (\*\*\*), Vis (\*\*\*) i Adriatic (\*\*). Ukupan kapacitet svih hotela je 928 ležajeva i 482 soba.

## 1.2. Osnovna djelatnosti

Osnovna djelatnosti Društva je 55.10 - pružanje ugostiteljskih i turističkih usluga..

## 1.3 .Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora na dan 31.12.2013. bili su:

- Karlo Deković - predsjednik
- Tomislav Vukovac - zamjenik
- Vesna Rajković – član
- Boris Gržetić - član
- Marijana Manenica – član

## 1.4 .Uprava Društva

Tijekom 2013. godine, zbog isteka mandata, došlo je do promjene Uprave Društva kako slijedi:

- Niko Musladin sa danom 03.04.2013. prestaje biti zamjenik Predsjednika Uprave,
- Petar Marković sa danom 13.04.2013. prestaje biti član Uprave,
- Davorko Obuljen sa danom 31.05.2013. prestaje biti Predsjednik Uprave.

Odlukom Skupštine od 25. ožujka 2013. godine izmijenjen je Statut Društva, između ostalog i u djelu koji definira broj članova Uprave, pa je tako Statutom propisano da „Uprava ima najmanje jednog, a najviše tri člana“. Slijedom te promjene, na mjesto predsjednika Uprave 01.06.2013. imenuje se Miho Balića, a Mladen Miović kao član.

## 1.5. Vlasnička struktura na dan 31.12.2013.

Tablica 1. Pregled većih vlasničkih pozicija na dan 31.12.2013.

Imatelj vlasničkog paketa dionica	Broj dionica	Učešće u %
CERP (0/1) / Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju (1/1)	312.758	60,6449
CERP (0/1) / Republika Hrvatska (1/1)	88.064	17,0759
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./Olbia investment ltd	37.666	7,3036
Ravenščak Božidar	6.000	1,1634
Vrenko Dubravka	5.746	1,1142
Hoteli Baška d.o.o	5.632	1,0921
Ostali dioničari s udjelom manjim od 1%	35.854	11,6059
	<b>515.720</b>	<b>100,0000</b>

Izvor: Mjesečno CD izvješće Središnje depozitarne agencije

## 2. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava Društva je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja za svaku financijsku godinu, koja daju istinit i vjerodostojan prikaz financijskog stanja i rezultata poslovanja, izvješća o promjenama glavnice, te izvješća o novčanom tijeku za to isto razdoblje.

Pri sastavljanju financijskih izvješća, Uprava je odgovorna za sljedeće:

- odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s Međunarodnim standardima za financijsko izvješćivanje i hrvatskim Zakonom o računovodstvu,
- donošenje razumnih i razboritih odluka i procjena;
- pripremu financijskih izvješća temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje u svako doba, s prihvatljivom točnošću, iskazuju financijski položaj Društva. Odgovorna je i za usklađenost financijskih izvješća s hrvatskim zakonima i Međunarodnim standardima za financijsko izvješćivanje.

Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva, te sprečavanja i ustanovljavanja prijevara i drugih nepravilnosti.

Uprava također ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj za Društvo, zajedno s godišnjim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor odobrava godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje skupštini dioničara.

Predsjednik Uprave Društva do 31.05.2013. godine je bio Davorko Obuljen, a od 01.06.2013. Predsjednik Uprave Društva je Miho Balija.

Financijski izvještaji za 2013. godinu odobreni su od strane Uprave 13. ožujka 2014. godine i potpisani od strane aktualnog Predsjednika Uprave.

Predsjednik Uprave  
Miho Balija

### **3. OSNOVNI PRINCIPI**

#### **3.1. Izjava o usklađenosti**

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) objavljenim od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde, trenutačno važećim tumačenjima objavljenim od strane Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja, Pravidnika o sadržaju i obliku financijskih poslovnih izvješća javnih dioničkih društava i u skladu s Zakonom o računovodstvu.

#### **3.2. Načela izvještaja**

Financijska izvješća Društva sastavljena su po načelu povijesnog troška s izuzećem financijskih instrumenata koji su iskazani po fer (tržišnoj) vrijednosti.

#### **3.3. Valuta izvještaja**

Financijska izvješća Društva sastavljena su u kunama (kn), koja je funkcionalna valuta zaokružena na najbližu tisuću. Prosječni godišnji srednji tečaj NBH za EUR za 2013. godinu iznosio je 7,573548 kuna (2012. godine = 7,517340 kuna).

## 4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

Računovodstvene politike Društva koje se primjenjuju na godišnje financijske izvještaje za 2010. godinu, odobrene su od Uprave 03.10.2008. godine, a u prosincu 2011. godine izmjenjene su u dijelu prosječnog vijeka trajanja dugotrajne imovine i sitnog inventara, te usklađivanja vrijednosti potraživanja.

Najznačajnije stavke računovodstvenih politika Društva su slijedeće:

### 4.1 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina obuhvaća: licence, zaštitne znakove, autorska prava, franšize, marketinška prava, ulaganja u softver i slična programsko-organizacijska rješenja, te ostala nematerijalna ulaganja.

Da bi se neko ulaganje svrstalo u nematerijalnu imovinu potrebno je da ova imovina ispuni slijedeće kriterije (kumulativno):

- da za tu vrstu imovine postoji aktivno tržište (stvari kojima se trguje i da se mogu naći spremni kupci i prodavatelji);
- to je imovina bez fizičkih obilježja;
- mora se moći razlučiti od subjekta, npr. moći prodati, prenijeti, iznajmiti ili razmijeniti;
- proizlazi iz posebnih zakonskih propisa neovisno o tome mogu li se prava prenositi ili odvojiti od subjekta.

Nematerijalna imovina nije tzv. goodwill tvrtke.

Vrijednost nematerijalne imovine su naknade stjecanja: nabavna cijena, carina i ostali izdaci koji se mogu dovest u vezu s korisnom uporabom iste.

Nematerijalna ulaganja priznaju se ako je vjerojatno pritrjecanje ekonomskih koristi a amortiziraju se u razdoblju korištenja u skladu sa zaključenim ugovorima.

Amortizacija nematerijalne imovine obavlja se stopom od 20%.

### 4.2. Materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina (MRS 16). u poslovnim knjigama i financijskim izvješćima iskazuje se po metodi nabavne vrijednosti.

U bruto knjigovodstvenu vrijednost (nabavna vrijednost) ovih ulaganja uračunavaju se troškovi (cijena) imovine, zavisni troškovi nabave, troškovi montaže i ispitivanja, te svi drugi troškovi proizašli iz potrebe stavljanja sredstva u funkciju, kao i sva carinska i slična davanja.

Dugotrajna materijalna imovina obuhvaća: zemljišta, građevinske objekte, opremu, namještaj, transportna sredstva i uređaje, materijalnu imovinu u pripremi, predujmove za ovu vrstu imovinu, kao i materijalnu imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja.

Preuzeta materijalna imovina za nenaplaćena potraživanja ne priznaje se u dugotrajnu materijalnu imovinu u slučaju da se namjerava prodati u roku kraćem od godinu dana, već se iskazuje u poziciji ostala imovina.

Za preuzetu materijalnu imovinu primjenjujemo vijek korištenja (stopu amortizacije) kakav je utvrđen u propisu o otpisu dugotrajne materijalne imovine koja se kao amortizacija priznaje do stope kao porezni rashod.

Amortizacija dugotrajne materijalne imovine obračunava se proporcionalnom metodom na osnovicu nabavne i revalorizirane vrijednosti. Amortizacija se obračunava po svakom predmetu zasebno. Amortizacija dugotrajne materijalne imovine počinje nakon proteka mjeseca u kojem je otpočelo korištenje imovine (stavljanje u uporabu).

Društvo klasificira dugotrajnu imovinu namijenjenu za prodaju (grupa imovine za otuđenje) ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem. Materijalna imovina namijenjena za prodaju (MSFI 5) mjeri se po fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje i priznati u računu dobiti i gubitka. Ako se prodaja očekuje poslije jedne godine, Društvo mjeri troškove prodaje po sadašnjoj vrijednosti i efekte prikazuje u dobiti ili gubitku kao financijski rezultat.

Društvo u bilanci prikazuje dugotrajnu materijalnu imovinu namijenjenu prodaji i imovinu grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjena za prodaju odvojeno od ostale imovine.

#### 4.3. Sitan inventar

Sitan inventar smatra se materijalnom imovinom kojoj je vijek trajanja od 1-5 godina. Stavljanje sitnog inventara u upotrebu, sukladno primjeni računovodstvenih politika vrši se metodom kalkulativnog otpisa.

#### 4.4. Vrijednosni papiri i druga financijska imovina

Društvo sukladno svojoj poslovnoj politici plasira povremene viškove novca u vrijednosne papire izdane od strane javnih tijela (riznički zapisi, mjenice, obveznice i sl.), od strane banaka, otvorenih i zatvorenih investicijskih fondova, te i drugih trgovačkih društava (blagajnički zapisi, obveznice, komercijalni zapisi, dionice - udjeli, mjenice i dr.).

Financijska imovina dijeli se s obzirom na njezinu namjenu sukladno MRS-u 39. na:

- financijska imovina koja se drži radi trgovanja;
- ulaganja koja se drže do dospijeća;
- dani zajmovi i potraživanja koje je kreiralo društvo;
- financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja je imovina nastala radi profita u kratkom roku a to mogu biti dužnički i vlasnički vrijednosni papiri i derivati. Evidentiraju se po fer vrijednosti, a promjene vrijednosti se iskazuju u računu dobiti i gubitka.

Ulaganja koja se drže do dospijeća, ne mogu biti vlasnički vrijednosni papiri, moraju imati fiksno dospijeće i definirani su ugovorom s kamatom i osnovnim dugom. Evidentiraju se po metodi trošku nabave, a tek po dospijeću se priznaju efekti u računu dobiti i gubitka.

Dani zajmovi i potraživanja koje je kreiralo Društvo nastali su isporukom novca ili usluga dužnicima. Evidentiraju se prema rokovima dospijećima u računu dobiti i gubitka. Trošak nabave (stjecanja) je dana ukupna naknada (uključivo provizije i drugi troškovi) u trenutku stjecanja financijske imovine.

Fer vrijednost financijske imovine je vrijednost koja se pouzdano može odrediti kao:

- publicirana, kotirana vrijednost na uređenom tržištu kapitala (burzi);
- procijenjena od strane stručne i neovisne rejting agencije;
- postoji prikladan model vrednovanja kao potvrđene tržišne cijene (odrađene transakcije).

Fer vrijednost se koristi kao naknadno vrednovanje. Ova vrijednost se utvrđuje i iskazuje za svako pojedino ulaganje.

#### 4.4. Gotovina u blagajni i računi kod banaka

Ova pozicija bilance obuhvaća novac u blagajnama, čekove u domaćoj i stranoj valuti, stanja na žiro-računima i kunskim i deviznim računima poslovnih banaka.

Ova imovina prikazuje se u bilanci u nominalnom iznosu. Stanja na deviznim računima preračunavaju se u vrijednost domaće valute primjenom srednjeg tečaja HNB, odnosno ugovorenog tečaja s vjerovnicima, i to na zadnji dan razdoblja za koji se sastavlja financijsko izvješće.

Dobitci (pozitivne tečajne razlike) i gubitci (negativne tečajne razlike) koji potječu iz preračunavanja protuvrijednosti stranih valuta u kune, uključuju se u račun dobiti i gubitka tekućeg razdoblja.

#### 4.5. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjeli prihodi

Troškovi obračunati unaprijed (plaćeni) - za buduće razdoblje, iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja, a u troškove razdoblja tereti odgovarajući dio koji se odnosi na tekuće obračunsko razdoblje. Preostali iznos prenosi se i tereti u naredno razdoblje.

Kao plaćeni troškovi budućeg razdoblja iskazuju se najčešće, premije osiguranja imovine i osoba, troškovi za

stručnu literaturu, časopise i novine, plaćene zakupnine, troškovi promidžbe i sl.

Prihodi koji se odnose na tekuće obračunsko razdoblje, usluge tekućeg razdoblja a dospijevaju na obračun (fakturiranje i naplatu) u budućem razdoblju, iskazuju se kao prihodi obračunskog razdoblja i to kao obračunati nedospjeli prihodi – pasivna vremenska razgraničenja (npr. prijenos hotelskog žurnala na dan bilance), pod uvjetom da se radi o prihodima koji su izvjesno naplativi.

#### 4.6. Rezerve kapitala

Društvo formira zakonske rezerve najmanje do minimalnih koje su propisane člankom 222. Zakona o trgovačkim društvima.

U zakonske rezerve se obvezno unosi dvadeseti dio dobiti tekuće godine, umanjen za iznos eventualnih gubitaka iz prethodne godine. Obveza izdvajanja u sredstva rezervi prestaje kada one zajedno s kapitalnom dobiti dosegnu razinu od 5% temeljnog kapitala.

Ako su zakonske rezerve formirane u iznosu većem od propisanog, iznos ovih rezervi koji prelazi zakonski minimum može biti upotrijebljen za posebne rezerve za otkup vlastitih dionica.

U slučaju da otkupi vlastite dionice dužno je formirati posebne rezerve, kako se ne bi smanjio kapital Društva.

Društvo može u statutu predvidjeti statutarne rezerve kao i ostale vrste rezervi. Način izdvajanja i korištenja ovih rezervi utvrđuje se u Statutu Društva, odnosno posebnim odlukama Glave skupštine.

#### 4.7. Rezerviranja

Za rezerviranje određenih izdataka (gubitaka) u tekućim financijskim izvješćima, trebaju se ispuniti se slijedeći uvjeti:

- subjekt ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja;
- izvjesno je da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa i ;
- svota se obveze pouzdano može procijeniti.

Samo ako su sva tri uvjeta ispunjena, rezerviranje se može priznati u skladu s odlukom Uprave kojom se formiraju posebne rezerve za osiguranje od potencijalnih gubitaka u narednom razdoblju, a koji proizlaze iz raznih oblika tekućeg poslovanja, i dokazivi su i mjerljivi.

Rezerviranja se vrše za visinu procijenjenih troškova koje Društvo može imati temeljem sporova pokrenutih protiv Društva. Visina troškova se procjenjuje temeljem podataka kojima se raspolaže u tom trenutku, vodeći računa o svim relevantnim činjenicama, a posebno o trenutnom stanju sudskog spora, mišljenju opunomoćenika Društva (odvjetnika, pravnika Društva) i usvojenoj sudskoj praksi. Ukoliko se činjenično stanje po pojedinom sporu promijeni, obavezne se vrši korekcija procjene sukladno promjeni činjeničnog stanja i o tome treba izvijestiti Upravu.

#### 4.8. Razvrstavanje, priznavanje i iskazivanje prihoda

U skupinu poslovnih prihoda (MRS 18.) ulaze:

- prihodi od prodaje robe i usluga,
- prihodi od kamata i slični prihodi,
- prihod od ulaganja u povezana poduzeća - pridružene kompanije,
- prihodi od najma,
- ostali poslovni prihodi

U skupinu dobitaka iz aktivnosti Društva (ostali MSFI/MRS)) spadaju: realizirani dobitci i nerealizirani dobitci (iz revalorizacije ili usklađenja vrijednosti)

Dobitci se uglavnom priznaju prebijeno s povezanim gubiticima (rashodima).

Prihodi se iskazuju na posebnim računima, u skupinama računa koji odgovaraju zakonom propisanoj shemi računa dobiti i gubitka (RDIG)

Prema točki 92. Okvira MSFI –a definirano je da se prihod priznaje u računu dobiti kada je povećanje budućih ekonomskih koristi povezano s izvjesnim: povećanjem imovine ili smanjenjem obveza i može biti novčano izmjereno .

Kao vrijeme nastanka prihoda važno je pridržavati se, kad god je to moguće, načela sučeljavanja

prihoda i rashoda u istom izvještajnom razdoblju. (t. 95., Okvira MSFI).

Kao vrijeme nastanka dobitaka treba se pridržavati pravila koji reguliraju tu kategoriju ali u načelu:

- za realizirane dobitke uvijek kad se dogode ( vezano za novčani priljevi);
- za nerealizirane u trenutku procjene fer vrijednosti imovine (za svaku vrstu imovine je specifično).
- 

Dobitak na prodaji financijske imovine koji udovoljava priznavanju prihoda utvrđuje se kao razlika između: knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i primljene naknade u slučaju da imovina nije ranije bila revalorizirana (MRS 39. t.26).

Ako je sredstvo ranije bilo revalorizirano, i iskazano kao stavka u RDIG, primljena naknada se uvećava ili umanjuje za sve kumulativne dobitke ili gubitke koji se priznaju izravno glavnici (MRS 39,t.26).

Nerealizirani dobitci posebno su obrađeni u Pravilniku o porezu na dobit članak 13 i članak 21.

Prihodi nastali od ukidanja rezerviranja, nerealiziranih dobitaka (ako se knjiže u RDIG), izvanredni prihodi i prihodi od kapitalizacije vlastitih proizvoda i usluga evidentiraju se kao ostali prihodi u financijskim izvješćima.

#### 4.9. Troškovi - rashodi izvještajnog razdoblja

Troškovi sirovina i materijala, usluga, neto gubitak financijske djelatnosti, opći administrativni troškovi, amortizacija, ostali troškovi i vrijednosna usklađivanja iskazuju se na posebnim računima u skupinama računa koji odgovaraju zakonom propisanoj shemi računa dobiti i gubitka.

Svi troškovi i rashodi koji se odnose na obračunsko razdoblje obvezno se iskazuju u financijskim izvješćima kao troškovi razdoblja.

Amortizacija nematerijalne i materijalne imovine kao i amortizacija revalorizacije, uključuje amortizaciju najviše do visine porezno priznatih stopa.

Ostali troškovi (rashodi) su: troškovi negativnog salda neto tečajnih razlika zbog svođenja pozicija bilance na srednji (ili ugovoreni) tečaj i po kupoprodaji deviza, rashodi po osnovi vrijednosnog usklađivanja materijalne i nematerijalne imovine, doprinosi i članarine, izdaci za novčane kazne za prekršaje i prijestupe, neotpisana vrijednost rashodovane i otuđene materijalne imovine, gubitci kod prodaje materijalne imovine i kod prodaje udjela, dionica i sudjelujućih interesa.

Izvanredni rashodi uključuju stavke koje ne proizlaze iz redovnih aktivnosti (registriranih djelatnosti) Društva, i za koje se ne očekuje da će se pojaviti često i redovito a knjiže se u na poziciju Ostali rashode.



## BILJEŠKE UZ BILANCU STANJA (POD-BIL)

### 5. ISKAZ AKTIVE

Ukupna aktiva Društva na dan 31.12.2013. godine iznosi 198.194 (000 kn) i za 5% je manja u odnosu na prethodno razdoblje. Najveća promjena zabilježena je na poziciji *nekretnine namijenjene prodaji* čije je početno stanje formirano 2008. godine zbog planirane prodaje, a budući ista nije realizirana, imovina je u bilanci na dan 31.12.2013. reklasificirana i vraćena na početne pozicije i vrijednosti iz 2008. godine (*zemljište i građevinski objekti*).

U strukturi aktive prevladava dugotrajna imovina s udjelom od 98%, zatim kratkotrajna imovina s 2%, dok su plaćeni troškovi budućeg razdoblja u strukturi aktive beznačajni.

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Dugotrajna imovina	202.672	193.347	95	98%
Kratkotrajna imovina	5.931	4.018	67	2%
Plaćeni troškovi budućih razdoblja	576	829	144	0%
<b>UKUPNO</b>	<b>209.179</b>	<b>198.194</b>	<b>95</b>	<b>100%</b>

#### 5.1. Dugotrajna imovina

AOP 002

Dugotrajna imovina na dan 31.12.2013. godine iznosi 193.347 (000 kn) i 4% je manja od prošle godine.

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Nematerijalna imovina	70	0	0	0%
Materijalna imovina	202.292	193.011	95	98%
Dugotrajna financijska imovina	310	336	108	113%
<b>UKUPNO</b>	<b>202.672</b>	<b>193.347</b>	<b>96</b>	<b>100%</b>

##### 5.1.1. Dugotrajna nematerijalna imovina

AOP 003

Nematerijalna imovina se sastoji od softvera (Diventa, MS, antivirusni) i projektnih rješenja i elaborata (Projekt plinske kotlovnice, Elaborat valorizacije zelenila) i inicijalno se iskazuju po trošku nabavke. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog uporabnog vijeka njezinog trajanja. Do smanjenja je došlo redovitim otpisom ove imovine.

##### 5.1.2. Dugotrajna materijalna imovina

AOP 010

Materijalna imovina je najveća pozicija u okviru dugotrajne imovine (98%) sa strukturom prikazanoj u sljedećoj tablici.

Tabela 4. Struktura dugotrajne imovina u 000 kn

AOP 010

Pozicija	Nabavna vrijednost	Otpisana vrijednost	Ostatak vrijednosti	Struktura
Zemljište	138.785	0	138.785	72%
Građevinski objekti	151.207	103.264	47.943	25%
Postrojenja i oprema	24.663	20.321	4.342	2%
Alat i oprema	19.026	18.482	544	0%
Višegodišnji nasadi	32	32	0	0%
Materijalna imovina u pripremi	1.036	0	1.036	1%
Ostala materijalna imovina	362	0	362	0%
<b>UKUPNO</b>	<b>335.110</b>	<b>142.099</b>	<b>193.011</b>	<b>100%</b>

Vrijednost dugotrajne materijalna imovine nabavljene prije 16.11.1994. godine iskazana je početno po procijenjenim vrijednostima verificiranim Rješenjem Hrvatskog fonda za privatizaciju br.93-216, Zagreb od 16.11.1994. godine.

Također, Društvo je iskoristilo alternativni postupak iskaza vrijednosti zemljišta po fer vrijednostima nakon početnog priznanja vrijednosti pa su provedene revalorizacije zemljišta. Zadnja je provedena 2005. godine kojom je povećana vrijednost svih zemljišta koja su se tada nalazila u temeljnom kapitalu Društva.

Nabave dugotrajne imovine tijekom godine evidentiraju se po trošku nabave. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove koji se mogu pripisati dovođenju sredstva na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine. Zemljište i imovina u pripremi i izgradnji se ne amortizira.

Prosječni godišnji vijek trajanja imovine prikazan je u sljedećoj tablici.

Tabela 5. Prosječan vijek trajanja dugotrajne imovine

Pozicija	vijek trajanja	Ø godišnja stopa
Građevinski objekti	10 - 40 godina	2,5 - 10%
Postrojenja i oprema	10 - 12,5 godina	8 - 10%
Alati i oprema	4 - 10 godina	10 - 25%

### 5.1.3. Dugotrajna financijska imovina

AOP 020

Dugotrajna financijska imovina se sastoji od ulaganja u vrijednosne papire i dane depozite, a na dan 31.12.2013. godine iznosi 336 (000 kn).

Ulaganja se u početku vode po trošku, što predstavlja fer vrijednost dane imovine, uključujući transakcijske troškove. Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovoj tržišnoj cijeni na datum bilance, a knjiženje se obavlja temeljem obavijesti Središnje depozitarne agencije.

Tržišna vrijednost kupljenih dionica prikazana je u sljedećoj tablici.

Tabela 6. Pregled ulaganja u vrijednosne papire

Dionica	Broj dionica	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2012.	Tržišna vrijednost 31.12.2013.	Razlika
ATL-R-A	91	18.5367	35.854	17.317
CROS-R-A	20	126.000	142.000	16.000
HDBK-R-A	144	20.886	0	0
HPB-R-A	10	12.000	12.000	0
<b>UKUPNO</b>		<b>177.422</b>	<b>189.854</b>	<b>33.317</b>

Također, na poziciji financijska imovina na dan 31.12.2013. godine knjižen je i iznos od 145 (000 kn) što predstavlja vrijednost poslovnih udjela u Merkur osiguranju po sadašnjoj utrživoj vrijednosti.

U 2013. godini društvo Dubrovnik Babin Kuk d.d. je povuklo svoje dionice sa uređenog tržišta i otkupilo 144 dionica koje su bile u vlasništvu Hotela Maestral za iznos od 25 (000 kn).

## 5.2. Kratkotrajna imovina

AOP 034

Kratkotrajna imovina se sastoji od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca. Struktura kratkotrajne imovine je prikazana u sljedećoj tablici.

Tabela 7. Kratkotrajna imovina u 000 kn

AOP 034

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Zalihe	883	790	89	20%
Potraživanja	2.283	1.958	86	49%
Financijska imovina	1	0	0	0
Novac u banci i blagajni	2.764	1.270	46	31%
<b>UKUPNO</b>	<b>5.931</b>	<b>4.018</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>

Stanje novca u banci i blagajni na kraju godine bilo je manje za 54% i iznosilo je 1.270 (000 kn).

### 5.2.1 Zalihe

AOP 035

Zalihe sirovina i materijala odnose se na neiskorištene sirovine, materijal i sitan inventar. Trošak zaliha temelji se na metodi FIFO, a obračun zaliha sirovina i materijala vrši se po prosječnim dnevnim odnosno mjesečnim cijenama uz primjenu normativa utroška sukladno Pravilniku i Odluci o primjeni normativa jela i pića po bruto principu.

Tabela 8. Zalihe u 000 kn

AOP 035

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Sirovine i materijal	871	772	89	98%
Trgovačka roba	2	1	50	0%
Predujmovi	10	17	170	2%
<b>UKUPNO</b>	<b>883</b>	<b>790</b>	<b>309</b>	<b>100%</b>

Na poziciji zaliha sirovina i materijala evidentiraju se zalihe sitnog inventara, alkoholnih i bezalkoholnih pića sirovina za hranu, sredstava za čišćenje, standarda za goste, uredskog materijala i materijala za održavanje, te lož ulja.

Na stavci trgovačke robe evidentirani su neprodani duhanski proizvodi iz protekle sezone, a na predujmove su knjiženi unaprijed plaćeni troškovi dobavljača.

Stavljanje sitnog inventara u upotrebu, sukladno primjeni računovodstvenih politika vrši se metodom kalkulativnog otpisa.

Tabela 9. Prosječan vijek trajanja dugotrajne imovine

Pozicija	Podgrupa	Vijek trajanja	Ø godišnja stopa
Staklo	staklo	2 godine	50,00%
Keramika i porculan	keramika i porculan	3 godine	33,33%
SI od platna i dr.materijala za sobe	ručnici i posteljina	2 godine	50,00%
	jogi	3 godine	33,33%
Kuhinjski pribor	metal, rosfraj	5 godina	20,00%
	plastika i dr.	2 godine	50,00%
Ostalo	alati, uredski pribor	1 godina	100,00%

## 5.2.2. Potraživanja

AOP 034

Potraživanja se iskazuju u nominalnom iznosu umanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih i spornih potraživanja. Ispravak za zastarjela i sporna potraživanja obavlja se kada je neizvjesna naplata nominalnog potraživanja.

Potraživanja u bilanci na dan 31.12.2013. godine u iznosu od 1.958 (000 kn) za 14% su manja u odnosu na prošlu godinu.

Tabela 10. Potraživanja u 000 kn

AOP 043

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Potraživanja od kupaca	580	532	92	27%
Potraživanja od radnika	10	3	30	0%
Potraživanja od države i dr.institucija	370	246	66	13%
Ostala potraživanja	1.323	1.177	89	60%
<b>UKUPNO</b>	<b>2.283</b>	<b>1.958</b>	<b>86</b>	<b>100%</b>

U strukturi kratkoročnih potraživanja prevladavaju potraživanja od kupaca, a odnose se na:

- 221 (000 kn) potraživanja od domaćih kupaca i
- 311 (000 kn) potraživanja od stranih kupaca.

Pojedinačno najveća potraživanja od domaćih partnera Društvo je na dan 31.12.2013. godine iskazalo prema:

- Atlas d.d. 84 (000 kn)
- SOLEN d.o.o. 35 (000 kn)
- IBCI d.o.o. 51 (000 kn)

Najveća potraživanja prema stranim partnerima zabilježena u poslovnim knjigama na dan 31.12.2013. su :

- TUI UK l.t.d. 179 (000 kn)
- Hotelbeds Producty s.l.u. 54 (000 kn)
- Donvand Limited g.t.a. 33 (000 kn)

Potraživanja od Države u iznosu od 246 (000 kn) odnose se na:

- potraživanja od fonda zdravstvenog i mirovinskog osiguranja 11 (000 kn),
- potraživanja za PDV 235 (000 kn) i

Najznačajnija ostala potraživanja su:

- potraživanja od Ministarstva regionalnog razvoja, šumskog i vodnog doprinosa 957 (000 kn) i
- potraživanja od V.Rebić za neplaćeno zemljište temeljem sudske nagodbe 145 (000 kn).

Potraživanja od Ministarstva regionalnog razvoja, šumskog i vodnog doprinosa odnose se na obračun zatezних kamata na neplaćene račune iz razdoblja 1993. – 1998. godine a temeljem vještačenja u sudskom sporu prema ovom Ministarstvu. Vještačenje je utvrdilo osnovanost i visinu potraživanja, te su stoga ovi prihodi izvjesni i uključeni u godišnja financijska izvješća bez ispravke vrijednosti. Tijekom 2013. godine, putem rješenja o ovrsi, naplaćeno je 161 (000 kn).

### 5.2.3. Kratkotrajna financijska imovina

AOP 050

Na poziciji dani zajmovi, depoziti i sl. u 2012. godini knjiženi su krediti odobreni radnicima za doškolovanje u iznosu od 1 (000 kn), dok u 2013. takvih knjiženja nije bilo.

Tabela 11. Kratkotrajna financijska imovina u 000 kn				AOP 050
Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Dani zajmovi, depoziti i sl.	1	0	0	0
<b>UKUPNO</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 5.2.4. Novac

AOP 058

Na poziciji *novac u banci i blagajni* prikazan je novac u bankama i blagajnama. Novčani ekvivalenti uključuju depozite po viđenju i gotovinske čekove s rokom dospjeća do tri mjeseca. Na dan 31.12.2013. godine stanje svih računa iznosilo je 1.270 (000 kn), od toga na žiro računu 50 (000 kn), a na deviznom računu 1.220 (000 kn).

Vrijednost deviza iskazana je u kunama po zaključnom srednjem tečaju HNB.

### 5.3. Plaćeni troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata

AOP 059

Na poziciji plaćeni troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata u iznosu 829 (000 kn) knjižene su sljedeće poslovne promjene:

Tabela 12. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja u 000 kn				AOP 059
Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Unaprijed plaćeni troškovi dobavljačima	137	254	185	31%
Primljeni predujmovi agencijama	290	468	161	56%
Troškovi osiguranja imovine i osoba	127	88	69	11%
Unaprijed obračunati troškovi poslovanja	22	19	86	2%
<b>UKUPNO</b>	<b>576</b>	<b>829</b>	<b>144</b>	<b>100%</b>

Na poziciji unaprijed plaćeni troškovi dobavljačima knjižene su usluge dobavljača čije je izvršenje na dan 31.12.2013. godine još bilo u tijeku, od čega su najveće:

- Batala d.o.o. 134 (000 kn)
- Portal montaža d.o.o. 62 (000 kn)
- HTP Inženjering d.o.o. 74 (000 kn)
- Ured geodeta I.Penda 22 (000 kn)

Na poziciji predujmovi agencija knjiženi su akontacije kupaca za sezonu 2014. godinu, od čega su najveće:

- Kroatien Specialisten 153 (000 kn)
- Akontacije za svadbe 30 (000 kn).

Na poziciji izvanbilančnih zapisa knjižen je obračun ratnih šteta u iznosu od 108 tisuća kn. Društvo je, temeljem procjene i potvrde ovlaštene županijske komisije za popis i procjenu ratnih šteta, pretrpjelo ukupnu ratnu štetu u visini od 200.107.644,00 HRD što predstavlja protuvrijednost od 28,587 milijuna DEM, odnosno 14.616.203,42 EUR. Knjiženje je izvršeno 2010. godine kada je Društvo, temeljem Programa „C“ Vlade republike Hrvatske za pomoć poduzetnicima s poteškoćama u poslovanju, izradilo Program restrukturiranja očekujući na određeni način nadoknadu ratne štete, kako bi svoje poslovanje i razvoj mogao nastaviti u tržišnom nadmetanju i ravnopravno s konkurencijom koja ove štete nije pretrpjela.

## 7. ISKAZ PASIVE

U strukturi pasive pretežiti izvor su vlastiti kapital i rezerve u iznosu od 119 (000 kn), što čini 60% ukupnih izvora sredstava.

Tabela 13. Struktura pasive u 000 kn AOP 107

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Kapital i rezerve	122.814	118.497	97	60%
Rezerviranja	246	605	117	0%
Dugoročne obveze	63.122	66.943	106	34%
Kratkoročne obveze	22.625	11.355	50	6%
Odgođeno plaćanje troškova	322	794	246	0%
<b>UKUPNO</b>	<b>209.179</b>	<b>198.195</b>	<b>95</b>	<b>100%</b>

### 7.1. Kapital i rezerve

AOP 062

Struktura kapitala i rezervi prikazana je u sljedećoj tablici.

Tabela 14. Kapital i rezerve u 000 kn AOP 062

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Upisani kapital	103.144	103.144	100	87%
Rezerve iz dobiti	9.809	9.809	100	8%
Revalorizacijske rezerve	27.164	27.164	100	23%
Zadržana dobit	-15.094	-22.930	152	-19%
Dobit tekuće godine	-2.209	1.280		1
<b>UKUPNO</b>	<b>122.814</b>	<b>118.497</b>	<b>97</b>	<b>100%</b>

#### 7.1.1. Temeljni kapital

AOP 063

Upisani kapital na dan 31.12.2008. iznosi 103.144 (000 kn), a zadnja je promjena knjižena 2004. godine kada je dionička glavica povećana za 8.152 tisuća kn temeljem rješenja Trgovačkog suda u Dubrovniku Tt 04/88-05.

Dionička glavica podijeljena je na 515.720 redovnih dionica nominalne vrijednosti 200 kn svaka. Vlasnička struktura je prikazana u poglavlju 1.6.

Tržišna vrijednost dionice Društva se u 2013. godini kretala od 74,03 – 139,87 kn. Ukupno se trgovalo s 12.757 dionice.

### 7.1.2. Rezerve iz dobiti

AOP 065

Rezerve iz dobiti u iznosu od 9.809 (000 kn) sastoje se od zakonskih i ostalih rezervi.

Zakonske rezerve u iznosu od 216 (000 kn) formirane su izdvajanjem 5% neto dobiti iz prethodnih godina, temeljem članka 222. Zakona o trgovačkim društvima, a ostale rezerve u visini 9.593 (000 kn) nastale su knjiženjem revalorizacije imovine 2004. godine.

### 7.1.3. Revalorizacijska rezerva

AOP 071

Revalorizacijska rezerva u iznosu od 27.165 (000 kn) formirana je 2005. godine, a nastala je temeljem provedene revalorizacije svih zemljišta koji su tada knjiženi u temeljnom kapitalu Društva i umanjena je za prenesene gubitke do 2006. godine, sukladno odluci Uprave.

### 7.1.4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak

AOP 072

Preneseni gubitak iskazan u bilanci na dan 31.12.2013. godine u iznosu od 22.901 (000 kn) predstavlja gubitak ostvaren u prijašnjim obračunskim razdobljima, uvećan za ispravak temeljne pogreške iz ranijih godina u iznosu od 5.597 (000 kn). Sukladno revidiranom MRS-u 8, točke 41 - 49 ispravak temeljne pogreške iz ranijih razdoblja Društvo je provelo u bilanci.

<b>Tabela 15. Preneseni gubitak u 000 kn</b>	<b>Iznos</b>
Preneseni gubitak do 31.12.2012.	15.095
Gubitak na dan 31.12.2012.	2.209
Ispravak temeljne pogreške	5.597
<b>UKUPNO</b>	<b>22.901</b>

Na poziciji ispravka temeljne pogreške knjiženo je korekcija vrijednosti imovine namjenjene prodaji u iznosu 5.678 (000 kn), umanjena za amortizaciju ove imovine za 2013. godinu u iznosu 51 (000 kn) i ukidanje rezervacije za troškove oglašavanja i prodaje ove imovine u iznosu 30 (000 kn).

### 7.1.5. Dobit ili gubitak poslovne godine

AOP 075

Društvo je po prvi put od 2008. godine ostvarilo dobit u poslovanju od 1.280 (000 kn).

## 7.2. Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove

AOP 079

Rezervacije se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja tih obveza, a iznos obveze može se utvrditi pouzdanom procjenom.

Na poziciji rezerviranja knjižen je iznos od 606 (000 kn).

<b>Tabela 16. Dugoročna rezerviranja u 000 kn</b>				<b>AOP 079</b>
<b>Pozicija</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>13/12</b>	<b>Struktura</b>
Rezerviranja za sudske sporove	216	565	262	93%
Rezerviranja za prodaju dugoročne imovine	30	0	0	0%
Rezerviranja za ostale namjene	0	41	0	7%
<b>UKUPNO</b>	<b>246</b>	<b>606</b>	<b>246</b>	<b>100%</b>

Dugoročno rezerviranje za sudske sporove odnosi se na:

- predmet Po5/06 (Zrinko Kamber) u iznosu od 216 (000 kn),
- predmet P.100/10 (Hrvatske šume) u iznosu 214 (000 kn)
- predmet P-1845/2012 (p-14/08) u iznosu 134 (000 kn).

Rezervacija od 41 (000 kn) na izvjesne troškove odvjetnice Društva Nade Ogreste za razdoblje kolovoz – prosinac 2013. godine, a temeljem ugovora od 01.04.2005 i dodatka od 03.01.2008. i Odluke Uprave.

### 7.3. Dugoročne obveze

AOP 083

Ukupne dugoročne obveze na dan bilance iznosile su 66.943 (000 kn) i za 6% su veće od prethodne godine.

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Obveze prema povezanim poduzetnicima	38.300	43.321	113	65%
Obveze prema bankama i dr.fin.institucijama	24.822	23.622	95	35%
<b>UKUPNO</b>	<b>63.122</b>	<b>66.943</b>	<b>106</b>	<b>100%</b>

Do povećanja dugoročnih obveza došlo je na poziciji obveza prema povezanim poduzetnicima (Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka) knjiženjem redovnih i zatezних kamata tijekom 2013. godine. Sve obveze Društva prema DAB-u su dospjele ali temeljem važeće Odluke Uprave DAB-a od 27.07. 2011. godine knjižene su kao dugoročne.

### 7.4. Kratkoročne obveze

AOP 093

Kratkoročne obveze na kraju poslovne godine iznosile su 11.355 (000 kn) i za 50% su manje u odnosu na prošlu godinu.

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Obveze prema povezanim poduzetnicima	1.966	0	0	0%
Obveze prema bankama i dr.fin.institucijama	15.281	8.057	53	71%
Obveze za predujmove	945	900	95	8%
Obveze prema dobavljačima	807	610	75	5%
Obveze prema radnicima	2.095	1.047	50	9%
Obveze za poreze, doprinose i sl.	1.543	730	47	7%
Ostale kratkoročne obveze	10	11	110	0%
<b>UKUPNO</b>	<b>22.674</b>	<b>11.355</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Društvo više nema kratkoročnih obveza prema DAB-u, što je objašnjeno u bilješci 7.3.

Obveze prema bankama su smanjene refinanciranjem četiri kreditne partije.

- dodatkom ugovora broj 1. od 01.08.2013. kredit OTP Banke (iz sredstava HBOR-a), oznaka kredita 041001070625 RT-7/04, odgođena je otplata glavnice za godinu dana, tako da prva slijedeća rata dospjeva 30.06.2014, a zadnja 31.12.2016.
- dodatkom ugovora broj 3. od 10.01.2014. kredit HBOR, oznaka kredita DT-5/03, odgođena je otplata glavnice za godinu dana, tako da prva slijedeća rata dospjeva 31.12.2014, a zadnja 31.12.2020.
- dodatkom ugovora broj 1. od 30.12.2013. kredit OTP Banke (iz sredstava HBOR-a), oznaka kredita 711221545 T-25/07, odgođena je otplata glavnice za godinu dana, tako da prva slijedeća rata dospjeva 31.12.2015. godine, a zadnja 31.12.2020. godine
- dodatkom ugovora broj 1. od 30.12.2013. kredit OTP Banke (iz sredstava HBOR-a) oznaka kredita 070608249410 T-13/07, odgođena je otplata glavnice za godinu dana, tako da prva slijedeća rata dospjeva 31.03.2016, a zadnja 30.09.2019.



Na poziciji obveze prema predujmovima knjiženo je 900 (000 kn) predujmova primljenih od kupaca (za usluge u narednoj godini) koja uključuje i obvezu Društva od 596 (000 kn) za neplaćenu proviziju Travel Europu temeljem ugovora iz 2012. i 2013. godine i Kroatien Specialistenu 153 (000 kn).

Obveze prema zaposlenicima odnose se na neto plaću za prosinac 1.002 (000 kn), prijevoz 14 (000 kn) i 31 (000 kn) obveza za neisplaćene plaće u prethodnim razdobljima (dug temeljem Sporazuma sa Sindikatom).

## 7.5. Ukupne kreditne obveze

Sveukupne obveze prema kreditnim institucijama na dan bilance iznosile su 74.999 (000 kn) i za 7% su manje od prethodne godine kad su iznosile 80.369 (000 kn)

Ukupne kreditne obveze su prikazane u sljedećoj tablici.

Tablica 19. Kreditne obveze (kratkoročne+dugoročne) u 000 kn na dan 31.12.2013.								
R.b	Kreditor	Br.kredita	Iznos	Kamata	Rok	Otplata	Stanje 31.12.13..	Namjena
1	OTP BANKA - iz sredstava HBOR-a	041001070625 RT-7/04	30.499	2%	10 godina	16 polugodiš obroka 30.06.2007-31.12.2016.	11.866	refinanciranje financijskih obveza
2	OTP BANKA - iz sredstava HBOR-a	0509262480058 RT-4/05	6.000	2%	10 godina	20 polugodiš obroka 31.03.2005-30.09.2015.	1248	refinanciranje kredita OTP banke 050201486394
3	OTP BANKA - iz Sredstava HBOR-a	7111221545 T-25/07	5.545	2%	10 godina	16 polugodiš obroka 31.12.2007-31.12.2020.	3.267	kupnja zemljišta
4	OTP BANKA - iz Sredstava HBOR-a	070608249410 T-13/07	5.278	2%	7 godina	16 mjesečnih obroka 31.03.2010-30.09.2019.	2.788	adaptacija restorana hotela Adriatic
5	OTP BANKA	100607458516 OBS-59/10	4.779	6%	5 godina	16 mjesečnih obroka 30.09.2011-30.06.2015.	2.196	trajna obrtna sredstva
6	HBOR	DT-5/03	26.851	5%	10 godina	16 polugodiš obroka 30.06.2006-31.12.2020.	10.313	adaptacija hotela Uvala i Vis
7	Državna agencija za sanaciju banaka	5299001031	11.542	7%	12 godina	40 tromjesečnih obroka 31.12.2003-30.09.2013.	22.706	refinanciranje
8	DAB Hypo HR	176/HR	6.319	zatezna zakonska kamata (15%)	dospio		20.615	garancije
<b>UKUPNO STANJE 31.12.2013.</b>							<b>74.999</b>	

## 7.6. Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja

AOP 106

Na ovoj stavci u ukupnom iznosu od 795 (000 kn) evidentirani su predujmovi agencija u iznosu 365 (000 kn) i financijska vrijednost neiskorištenog godišnjeg odmora od 430 (000 kn) .

## BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA (POD-RDG)

### 8. RAČUN DOBITI I GUBITKA

#### 8.1. Poslovni prihodi

AOP 111

Društvo je u 2013. godini ostvarilo 50.179 (000 kn) poslovnog prihoda. Ostvareno je 138.377 noćenja uz prosječnu neto cijenu od 309 kn. Poslovni prihod je za 1% veći od prošlogodišnjeg.

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Prihodi od prodaje	47.825	49.144	102	97%
Ostali poslovni prihodi	2.195	1.035	47	3%
<b>UKUPNO</b>	<b>50.020</b>	<b>50.179</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>

Najznačajnija knjiženja na poziciji ostalih prihoda prikazana su u slijedećoj tabeli.

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Zakupnine	413	564	136	54%
Trgovačka roba	241	202	84	19%
Interna reprezentacija	27	14	52	1%
Ostali prihodi	121	95	78	9%
Ukidanja rezerviranja po sudskom sporu	1.160	0	0	0%
Prihodi iz prošlih godina	170	152	89	16%
Naknadno odobreni popusti	62	8	13	1%
<b>UKUPNO</b>	<b>2.194</b>	<b>1.035</b>	<b>47</b>	<b>100%</b>

#### 8.2. Poslovni rashodi

AOP 114

U 2013. godini poslovni rashodi su iznosili 44.231 (000 kn) i za 1% su manji u odnosu na 2012. godinu.

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Materijalni troškovi	14.396	14.359	100	33%
Troškovi osoblja	24.189	23.507	97	54%
Amortizacija	4.039	3.912	97	9%
Ostali troškovi	1.350	1.841	136	4%
Vrijednosno usklađivanje	102	78	76	0%
Rezerviranja	281	390	139	0%
Ostali poslovni rashodi	352	144	14	0%
<b>UKUPNO</b>	<b>44.709</b>	<b>44.231</b>	<b>99</b>	<b>100%</b>

##### 8.2.1. Materijalni troškovi

AOP 116

Tijekom 2013. godine materijalni troškovi su ostali na istoj razini kao i prošle godine, što je pokazano u slijedećoj tabeli.

Tabela 23. Materijalni troškovi u 000 kn				AOP 116
Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Troškovi sirovina i materijala	7.053	7.029	100	49%
Troškovi prodane robe	179	123	69	1%
Ostali vanjski troškovi	7.164	7.207	100	50%
<b>UKUPNO</b>	<b>14.396</b>	<b>14.359</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>

Svi troškovi u grupi sirovina i materijala su smanjeni, osim na pozicijama materijala za održavanje i otpisa sitnog inventara koji se povećani zbog istrošenosti opreme i nabavke novog inventara.

Tabela 24. Troškovi sirovina i materijala u 000 kn				AOP 117
Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Sirovine i potrošni materijal	5.200	5.160	99	73%
Potrošena energija	1.451	1.372	95	20%
Utrošeni materijal za održavanje	67	114	170	2%
Kalo	6	11	183	0%
Otpis sitnog inventara	251	333	132	5%
Radna odjeća	78	39	50	0%
<b>UKUPNO</b>	<b>7.053</b>	<b>7.029</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>

Ostali vanjski troškovi su iznosili 7.207 (000 kn), čime su za 1% veći od lani. Najveći porast je evidentiran na poziciji tekućeg održavanja za 53% i to zbog ulaganja u pripremi sezone i popravaka opreme.

Tabela 25. Ostali vanjski troškovi u 000 kn				AOP 119
Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Prijevozne usluge	3	6	200	0%
PTT usluge (Internet)	197	187	94	2%
Usluge tekućeg održavanja	598	917	153	13%
Usluge investicijskog održavanja	73	0	0	0%
Zakupnine i najmnine	48	109	227	2%
Usluge promidžbe	560	466	83	6%
Komunalne usluge	992	1.048	106	15%
Troškovi ugovora o djelu	164	338	206	5%
Zdravstvene usluge	82	79	96	1%
Bankarske usluge	343	307	89	4%
Usluge odjetnika i revizora	252	193	76	3%
Premije osiguranja	399	388	97	5%
Komunalne naknade	956	1.020	106	14%
Usluge obrade podataka	111	111	100	2%
Premije osiguranja zaposlenika	37	35	95	0%
Ostale neproizvodne usluge	2.348	2.003	85	28%
<b>UKUPNO</b>	<b>7.163</b>	<b>7.207</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>

Najznačajniji iznosi knjiženi na poziciji ostalih neproizvodnih usluga su:

Tabela 26. Ostale neproizvodne usluge u 000 kn				AOP 060
Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Usluge student servisa	358	186	52	9%
Troškovi glazbe	170	2	1	0%
Pranje rublja	1.099	1.068	97	53%
Troškovi TV pretplate	74	87	118	5%
Usluge čišćenja	316	406	128	20%
ZAMP	99	109	110	6%
Ostale neproizvodne usluge	232	145	63	7%
<b>UKUPNO</b>	<b>2.348</b>	<b>2.003</b>	<b>85</b>	<b>100%</b>

### 8.2.2. Troškovi osoblja

AOP 120

Troškovi osoblja, prema podacima iz računa dobiti i gubitka, u 2013. godini iznosili su 23.507 (000 kn) kn i za 3% su manji od lanskog troška.

Tabela 27. Troškovi osoblja u 000 kn				AOP 120
Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Neto plaće i nadnice	14.318	14.119	99	60%
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	6.573	6.286	96	27%
Doprinosi na plaće	3.299	3.102	94	13%
<b>UKUPNO</b>	<b>24.190</b>	<b>23.507</b>	<b>97</b>	<b>100%</b>

Prosječna mjesečna isplaćena bruto plaća u Društvu po radniku na bazi sati rada u 2013. godini iznosila je 9.055 kn, 2012. godine 8.733 kn, 2011. godine 8.894 kn, a 2010. godine 8.925 kn.

U 2013. godini u Društvu je na bazi sati rada prosječno bio zaposlen 171 radnik, a godinu dana ranije 179.

Tijekom 2013. godine Društvo je raskinulo ugovor o radu s 11 radnika.

### 8.2.3. Amortizacija

AOP 124

Amortizacija je u 2013. godini iznosila 3.912 (000 kn) kn i za 3% je manja od 2012. godine.

### 8.2.4. Ostali troškovi

AOP 125

Ostali troškovi u 2013. godini iznosili su 1.840 (000 kn) i za 36% su veći u odnosu na 2012. godinu. Analitika ovih troškova prikazana je u slijedećoj tabeli.

Tabela 28. Ostali troškovi u 000 kn

AOP 125

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Troškovi službenog puta i dnevnice	47	56	119	3%
Troškovi prijevoza na posao i s posla	421	441	104	24%
Troškovi reprezentacije	214	141	66	8%
Troškovi stručnog usavršavanja	48	12	25	1%
Prigodne nagrade i darovi radnicima	185	246	133	13%
Otpremnine	0	485	0	26%
Nagrade za praktičan rad	0		0	0%
Članarine	123	121	98	7%
Naknade i doprinosi	14	14	100	1%
Upravni i sudski troškovi	9	16	178	1%
Troškovi stručne literature	21	22	105	1%
Naknade nadzornom odboru	244	252	103	14%
Porezi koji ne ovise o rezultatu	5	5	100	0%
Ostali troškovi	19	29	153	1%
<b>UKUPNO</b>	<b>1.350</b>	<b>1.840</b>	<b>136</b>	<b>100%</b>

### 8.2.5. Vrijednosno usklađivanje

AOP 126

Na poziciji vrijednosnog usklađivanja knjižen je iznos od 78 (000 kn) koji se odnosi na otpise potraživanja zbog nemogućnosti naplate za slijedeće partnere:

- Program Travel 70 (000 kn)
- Planik Travel 4 (000 kn)
- Happy Journey 4 (000 kn)

### 8.2.6. Rezerviranja

AOP 129

Na poziciji rezerviranja u iznosu 390 (000 kn) knjiženi su izvjesni troškovi objašnjeni u bilješci 7.2., a prema odluci Uprave od 24. veljače 2013.

### 8.2.7. Ostali poslovni rashodi

AOP 130

Ostali poslovni rashodi iznosili su 52 (000 kn) i za 85% su manji od prošle godine. Najveća razlika je nastala na poziciji naknadno utvrđenih rashoda.

Tabela 29. Ostali poslovni rashodi u 000 kn

AOP 130

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Neotpisana vrij.rashodovane d.imovine	15	14	93	27%
Porezno priznate donacije	33	13	39	25%
Otpisana potraživanja	13	12	92	23%
Naknadno utvrđeni rashodi	227	13	6	25%
Ostali poslovni rashodi	64	0	0	0%
<b>UKUPNO</b>	<b>352</b>	<b>52</b>	<b>15</b>	<b>100%</b>

### 8.3. Financijski prihodi

AOP 131

Financijski prihodi Društva u 2013. godini iznosili su 368 (000 kn).

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Kamate i tečajne razlike s nepovezanim poduzećima	347	322	93	87%
Nerealizirani dobiti	63	46	73	13%
<b>UKUPNO</b>	<b>410</b>	<b>368</b>	<b>89</b>	<b>100%</b>

Prihodi od kamata, tečajnih razlika i dividenda u iznosu od 332 (000 kn) nastali su knjiženjem:

- provizije mjenjačnice 98 (000 kn)
- prihodi od udjela 4 (000 kn)
- prihodi od kamata 3 (000 kn)
- prihodi od kamata na oročena sredstva 26 (000 kn)
- pozitivne tečajne razlike po fakturama 191 (000 kn)

Na poziciji nerealizirani dobiti knjižena su usklađenja dionica i udjela:

- Atlanske plovidbe 17 (000 kn)
- Croatia osiguranja 16 (000 kn)
- Merkur osiguranja 13 (000 kn)

### 8.4. Financijski rashodi

AOP 137

Financijski rashodi na datum bilance iznosili su 5.036 (000 kn), a njihova struktura je prikazana u sljedećoj tablici.

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Kamate i tečajne razlike s povez.pod.	2.951	3.183	108	63%
Kamate i tečajne razlike s nepovez.pod.	1.256	1.681	134	33%
Nerealizirani gubici od financijske imovine	19		0	0%
Ostali financijski rashodi	3.703	172	5	4%
<b>UKUPNO</b>	<b>7.929</b>	<b>5.036</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>

Iznos od 3.183 (000 kn) nastao je knjiženjem obveza prema DAB-u tijekom 2013. godine i to:

- redovne kamate 30 (000 kn)
- zatezne kamate 2.310 (000 kn)
- tečajne razlike 843 (000 kn)

Iznos od 1.681 (000 kn) na skupnoj poziciji kamata, tečajnih razlika i sličnih troškova nastao je knjiženjem kamata i tečajnih razlika za kredite poslovnih banaka.

Ostali financijski rashodi od 172 (000 kn) predstavljaju trošak naknada po kreditima. Iznos od 3.703 (000 kn) ostalih financijskih rashoda knjižen u 2012. godini nastao je knjiženjem korekcije vrijednosti imovine namjenjene prodaji u iznosu od 3.566 (000 kn) i 137 (000 kn) troška naknada po kreditima.

### 8.5. Dobit ili gubitak

AOP 148

Društvo je u razdoblju siječanj – prosinac 2013. godine ostvarilo dobit od 1.280 (000 kn).

	2012	2013
Gubitak	2.209	
Dobit		1.280

## BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU (POD-NTD)

### 9. NOVČANI TIJEK

Izveštaj o novčanom tijeku sastavljen je direktnom metodom sukladno MRS 7 *Izveštaj o novčanom tijeku*. Novčani tijekovi po aktivnostima Društva prikazani su u sljedećoj tablici.

Pozicija	2012	2013	13/12
Povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	8.326	9.151	110
Smanjenje novčanog tijeka od investicijskih aktivnosti	12.635	8.947	71
Povećanje novčanog tijeka od financijskih aktivnosti	1.786		
Smanjenje novčanog tijeka od financijskih aktivnosti		1.697	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	2.523	1.493	59
Novac na početku razdoblja	5.287	2.764	52
<b>Novac na kraju razdoblja</b>	<b>2.764</b>	<b>1.270</b>	<b>46</b>

Društvo je tijekom 2013. godine redovito i u rokovima dospijeća podmirivalo svoje tekuće obveze iz redovnog poslovanja, osim kreditnih obveza prema Državnoj agenciji za sanaciju banka i osiguranje štednih uloga. S druge strane, potraživanja od kupaca iz osnove prodaje turističkih usluga, Društvo je uglavnom naplaćivalo u ugovorenim rokovima. Na kraju 2013. godine iskazana potraživanja prema kupcima su za 8% manja nego 2012. godine, čime je postignuta 99% -tna naplativost.

Neto povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti rezultat je povećanja poslovne aktivnosti kroz realizirana noćenja i cijenu s jedne strane i smanjenih poslovnih rashoda s druge strane.

Neto smanjenje novčanog tijeka od investicijskih aktivnosti od 29% posljedica je manjeg plaćanja anuiteta po dugoročnim kreditima zbog reprogramiranja kreditnih obveza objašnjenih u točki 7.4.

Smanjenje neto novčanog tijeka od financijskih aktivnosti razlika je između korištenja kratkoročnog kredita u razdoblju siječanj - lipanj 2013. godine u iznosu od 7.486 (000 kn) s jedne strane, njegovog povrata banci u listopadu i studenom 2013. godine u iznosu 9.200 (000 kn), te povlačnja prve tranše 1.803 (000 kn) novog kredita za pripremu sezone 2014. u prosincu 2013. godine.

## BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (POD-PK)

### 10. PROMJENE KAPITALA

Kapital je tijekom 2013. godine smanjen za preneseni gubitak iz ranijih godina i korigiran za dobit tekuće godine. Nije bilo kapitalnih transakcija, izravnih povećanja i smanjena kapitala.

Pozicija	2012	2013	13/12
Upisani kapital	103.144	103.144	0
Rezerve iz dobiti	9.809	9.809	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-15.094	-22.901	152
Dobit ili gubitak tekuće godine	-2.209	1.721	0
Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	27.164	27.164	0
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>122.814</b>	<b>118.938</b>	<b>98</b>

### 11. OBVEZE PREMA RADNICIMA

Društvo nema nikakav poseban model mirovinskog osiguranja za svoje radnike ili Upravu. Za sve radnike se plaćaju zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje.

Društvo isplaćuje jednokratnu otpremninu u iznosu od 8 tisuća kuna svakom radniku koji odlazi u mirovinu.

Također radnicima kojima se otkazuje ugovor o radu na neodređeno vrijeme (osim ako se otkazuje iz razloga uvjetovanih ponašanjem radnika), Društvo je u obvezi isplaćivati jednokratnu otpremninu u visini jedne trećine prosječne mjesečne bruto plaće radnika u zadnja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, za svaku navršenu godinu rada u Društvu (Kolektivni ugovor čl.137).

Društvo je u 2013. godini radnicima isplatilo sljedeće nagrade i potpore:

1. jubilarne nagrade za svakih 5 godina neprekinutog rada u Društvu, počevši od desete pa do četrdesete godine radnog staža,
2. dar djeci radnika (osiguranih preko radnika) do 15 godina starosti,
3. pomoći radnicima na bolovanju dužem od 3 mjeseca,
4. pomoć radnicima radi smrti člana uže obitelji
5. prigodni dar u naravi od 500,00 kn stalnim radnicima u prosincu 2013.

### 12. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Većinski vlasnički paket Društva posjeduje CER/Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (60,6449%) čijem portfelju je dodan i portfelj Republike Hrvatske (17,0759%), što zajedno čini 77,72% temeljnog kapitala Društva.

Godišnja stanja financijskih obveza Društva prema povezanim osobama prikazana su u slijedećoj tablici.

Pozicija	2012	2013	13/12	Struktura
Kratkoročne obveze	1.966	0		
Dugoročne obveze	38.299	43.321	113	
<b>Ukupno</b>	<b>40.265</b>	<b>43.321</b>	<b>113</b>	



## 13. NAKNADE REVIZORIMA

Revizor financijskih izvještaja Društva firma Refinal d.o.o tijekom 2013. godine pružila je usluge u vrijednosti 87.500 kn. Usluge se odnose na troškove revizije i pregleda financijskih izvještaja za 2012. godinu.

## 14. NAKNADE UPRAVI I NADZORNOM ODBORU

Tijekom 2013. godine ukupna bruto primanja članova Uprave iznosila su 804 (000 kn), a Nadzornog odbora 252 (000 kn). Od toga su 237 (000 kn) naknade za rad, a 15 (000) troškovi prijevoza i smještaja.

Tabela 36. Pregled obveza Društva prema DAB-u u 000 kn

Pozicija	2012	2013	13/12
Naknade Upravi	972	804	83
Naknade Nadzornom odboru	243	252	104
<b>Ukupno</b>	<b>1.215</b>	<b>1.056</b>	<b>87</b>

## 15. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Tijekom odvijanja poslovanja u turističkoj sezoni i izvan nje, kao i pri ugovaranju poslova Društva postoji izražena vjerojatnost da se neće određene procijenjene vrijednosti i/ili aktivnosti u budućnosti ostvariti kako je bilo planirano i očekivano. Ove mogućnosti definiramo poslovnim rizicima.

U cilju smanjenja ili ublažavanja njihovog štetnog utjecaja na resurse Društva, u praksi se primjenjuju razni načini njihovim upravljanjem.

Turizam odnosno sezonsko hotelijerstvo kao naša temeljna djelatnost izuzetno je elastična, a time i osjetljiva, odnosno rizična na sve negativne čimbenike u okruženju, koji se javljaju kod emitivnih zemalja i tržišta s kojih nam turisti dolaze, kao i naših tuzemnih receptivnih u našoj destinaciji i širem okruženju. Ovim rizicima nismo u mogućnosti upravljati, ali ih možemo ublažavati odgovarajućim promidžbenim strategijama, politikom cijena, rastom kvalitete naše usluge i dr.

U poslovnoj praksi najčešće smo izloženi valutnom, kamatnom i kreditnom riziku.

### 15.1. Valutni rizik

Valutni rizik je mogućnost da se dogodi promjena očekivane (planirane) vrijednosti financijskog instrumenata (najčešće potraživanja od kupaca u EUR) zbog promjene važećeg tečaja u trenutku naplate.

Izloženost ovog instrumenta potencijalnom riziku je vrlo visoka s obzirom na činjenicu da se najveći dio poslovnih prihoda obračunava i naplaćuje u eurima, a obračun i plaćanje svih obaveza koje se odnose na poslovnih rashode ( plaće, porezi, dobavljači) obavlja se u kunama.

Na ovaj način, promjene vrijednosti ovih financijskih instrumenata izravno utječu na poslovni, a time i konačni financijski rezultat.

Osim toga, gotovo svi financijskih rashodi su izravno ugovoreni s valutnom klauzulom, čak što više dvije kreditne linije su ugovorene s zaštitnom valutnom klauzulom (tečaj ne manji od), tako da je značajno izražena mogućnost (rizik) negativnog utjecaja na rezultat financijskih aktivnosti.

Upravljanje ovim rizikom svodi se na mogućnost ugovaranja ciljanih tzv. forward fiksiranih otkupnih tečajeva s poslovnim bankama, kao i tzv. spot fiksiranih tečajeva za određeni datum, najčešće datum sastavljanja godišnjih financijskih izvješća.

## 15.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik je mogućnost promjene vrijednosti (stopa) financijskih instrumenata uslijed promjene tržišnih (bankarskih) kamatnih stopa.

Upravljanje ovim rizikom je u divezifikaciji zaduženja kod raznih kreditnih subjekata i vezivanje za selektivne fiksne kamatne stope (kreditni HBOR po 2%, EUROLIBOR, eskontna stopa HNB i sl.)

## 15.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost neispunjenja dogovorenih (ugovorenih) obveza jedne strane u financijskom instrumentu prema drugoj strani, a što bi moglo prouzročiti nastanak financijskog gubitka bilo kojoj strani.

Za naše poslovanje značajno je istaći da je ovaj rizik prisutan kod ugovaranja prodaje zakupa kapaciteta (alotmanski ugovori) s odgodom plaćanja, uobičajeno do 30 dana od dana završetka usluge.

Upravljanje ovim rizikom je u politici stalnog praćenja stanja potraživanja (dvaput tjedno) i potvrđivanja poslanih rezervacija (bookinga). Osim toga, odgodu plaćanja imaju samo partneri (putničke agencije) čiji je poslovni, financijski i kadrovski bonitet provjeren i odobren. Ostalim kupcima naših usluga, naplata se vrši prije pružanja usluge (plaćanje po predujmu).

## 15.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, odnosno rizik nemogućnosti plaćanja obaveza o dospelosti je mogućnost nastanka poteškoća s kojima se Društvo može susresti u prikupljanju (priljevu) novčanih sredstava .

Značajno je istaći da se ovaj rizik prisutan osobito za dospjele obveze prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banka koje su uglavnom neuređene (neugovorene) i imaju status dospelosti.

Upravljanje ovim rizikom svodi se na svakodnevni nadzor priljeva i odljeva putem dnevnih izvještaja, kao i tjedno, mjesečno i godišnje planiranje novčanog tijeka, osobito priljevne strane.

## 15.5. Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost vrijednosnica uključenih u ulaganja procjenjuju se prema njihovoj tržišnoj cijeni na dan bilance.

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

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

Iskazane vrijednosti obveza prema kreditima usklađene su s vjerovnicima i pokazuju njihove fer vrijednosti.

## 16. POTENCIJALNE OBVEZE

Temeljem izvještaja „Stanje sudskih predmeta društva Hoteli Maestral d.d.“ koji je sačinila odvjetnica Društva gosp. Nada Ogresta i odvjetnički ured Posavec, Liszt i Rašica po sudskim predmetima postoje sljedeće potencijalne obveze Društva:

- isplate naknade štete temeljem spora radi povrede autorskog prava i naknade štete u parničnom postupku Bobanović (Tutek) i Vuković c/a pravni slijednici ex HTP Dubrovnik , HTC Dubrovnik Babin Kuk i dr. Hoteli Maestral su temeljem ovoga stekli samo jedan stan.
- isplate naknade za neiskorišteni dio godišnjeg odmora i bonusa u parničnom postupku Kamber, Matana, Miloglav c/a Hoteli Maestral d.d.

- isplata naknade za korištenje šuma u parničnom postupku Hrvatske šume.

## 17. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Značajniji događaji zabilježeni nakon datuma bilance su sljedeći:

- 05. veljače 2014. sklopljen je sporazum sa Sindikatom o umanjenju osnovice plaće za 6%,
- 24. veljače 2014. Centar za ekonomsko restrukturiranje i prodaju objavio je javni poziv za iskazivanje interesa za kupnju 68,25% dionica Društva.

## 18. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Odgovorno korporativno upravljanje se u Hoteli Maestral d.d. smatra suštinskim dijelom identiteta Društva i preduvjetom očuvanja i povećanja njegovih trajnih vrijednosti.

U tom cilju u Društvu se primjenjuje *Kodeks korporativnog upravljanja trgovačkim društvima u kojima Republika Hrvatska ima dionice ili udjele*, a koji je Kodeks objavljen u NN 112/10. dana 29.09.2010.

Bilješke sastavila  
Direktorica kontrolinga i računovodstva  
Marijana Zuanić

Temeljem članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala i točke 127. Pravila Zagrebačke burze d.d., Miho Balijski, predsjednik Uprave Društva, Mladen Miović, član Uprave Društva i Marijana Zuanić, direktorica Sektora kontrolinga i računovodstva, daju sljedeću

## IZJAVU

### I.

Prema našem najboljem saznanju godišnji financijski izvještaj društva Hoteli Maestral d.d. za 2013. godinu (dalje u tekstu: Društvo) sastavljen je uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja (MSFI), a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, i daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

### II.

Prema našem najboljem saznanju, izvještaj Uprave Društva za 2013. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 13. ožujka 2014. godine

Miho Balijski  
Predsjednik Uprave

---

Mladen Miović  
Član Uprave

---

Marijana Zuanić  
Direktorica kontrolinga i  
računovodstva

---

Temeljem odredbi Zakona o trgovačkim društvima (Nar. nov., br. 113/93, 34/99., 52/00, 118/03, 107/07 i 146/08) i Zakona o računovodstvu (Nar. Nov.,109/07), Pravilnik o načinu vođenja registra godišnjih financijskih izvještaja (Nar. Nov. 39/08 i 37/09), Uprava Društva dana 13. ožujka 2014. godine donosi sljedeću

## ODLUKU

### I.

Utvrđuju se revidirana godišnja financijska izvješća HOTELA MAESTRAL d.d. za poslovnu 2013. godinu.

### II.

Revidirana godišnja financijska izvješća za poslovnu 2013. godinu sastoje se od:

- Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01.do 31.12. 2013. godine,
- Bilance sa stanjem na dan 31.12.2013. godine,
- Izvješća o novčanom tijeku za razdoblje 01.01. do 31.12. 2013. godine,
- Izvješća o promjenama glavnice (kapitala) 2013. godine,
- Bilješki uz temeljna financijska izvješća za 2013. godinu,
- Izvješća Uprave Društva za poslovnu 2013. godinu,
- Odluke o raspodjeli dobiti iz 2013. godine.

---

Predsjednik Uprave  
Miho Balija

Član Uprave  
Mladen Miović

Temeljem članka 220. Zakona o trgovačkim društvima i Statuta Hotela Maestral d.d., dana 13. ožujka 2014. godine, Uprava Društva predlaže Nadzornom odboru Društva sljedeće

**PRIJEDLOG ODLUKE  
O RASPOREDU DOBITI OSTVARENE U POSLOVNOJ 2013. GODINI**

**I.**

Utvrđuje se da je Društvo u 2013. godini poslovalo s dobiti u iznosu od 1.280.102,14 kuna.

**II.**

Uprava predlaže Nadzornom odboru da se ostvarena dobit u 2013. godini u visini od 1.280.102,14 kuna iskoristi za pokriće prenesenih gubitaka iz prethodnih godina.

Predsjednik Uprave  
Miho Balija

Član Uprave  
Mladen Miović

# Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik

Financijski izvještaji i mišljenje neovisnog revizora za  
godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

---

## Sadržaj

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE .....	3
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA.....	4
Bilanca na dan 31. prosinca 2013.....	6
Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.....	7
Izveštaj o novčanom toku.....	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu .....	9
Bilješke uz financijske izvještaje.....	10
1. Opće informacije.....	10
2. Sažetak računovodstvenih politika.....	11
3. Nematerijalna imovina.....	15
4. Materijalna imovina.....	16
5. Financijska imovina.....	18
6. Zalihe.....	18
7. Potraživanja od kupaca.....	18
8. Kratkotrajna financijska imovina.....	19
9. Ostala potraživanja.....	19
10. Novac i novčani ekvivalenti.....	20
11. Kapital i rezerve.....	20
12. Dugoročna rezerviranja.....	21
13. Dugoročne obveze.....	21
14. Tekuće obveze prema povezanim društvima.....	23
15. Kratkoročni krediti.....	24
16. Obveze prema dobavljačima.....	24
17. Ostale obveze.....	25
18. Izvan bilančni zapisi.....	25
19. Prihodi od prodaje.....	26
20. Ostali poslovni prihodi.....	26
21. Materijalni troškovi.....	27
22. Plaće i ostali troškovi zaposlenih.....	27
23. Amortizacija.....	27
24. Ostali poslovni rashodi.....	28
25. Ostali rashodi.....	28
26. Financijski prihodi.....	28
27. Financijski rashodi.....	29
28. Dobit prije oporezivanja.....	29
29. Porez na dobit i neto dobit.....	29
30. Transakcije s povezanim društvima.....	30
31. Fer vrijednost financijskih izvještaja.....	31
32. Potencijalne obveze.....	32
33. Događaji nakon datuma bilance.....	32



## ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

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

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

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

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

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

Financijska izvješća su odobrena od strane Uprave i potpisana od strane predstavnika Društva dana 17. ožujka 2014.

Predsjednik Uprave:

  

---

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

### **Nadzornom odboru i Dioničarima Hoteli Maestral d.d.:**

Obavili smo reviziju financijskih izvješća Hoteli Maestral, dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam, Ćira Carića 3, Dubrovnik (dalje: Društvo) na dan 31. prosinca 2013. godine priloženih na stranicama 6 do 9, koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2013. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima priloženih na stranicama 10 do 32. Financijska izvješća pripravljena su na temelju Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja što ih je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

### **Odgovornost Uprave za financijske izvještaje**

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

### **Odgovornost revizora**

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

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

**Mišljenje**

Prema našem mišljenju financijska izvješća Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik, prikazuju istinito i fer u svim značajnim odrednicama financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2013. godine, kao i rezultate poslovanja, te novčani tok za tada završenu godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

**Isticanje pitanja**

Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješke 13. i 14. u kojoj je navedeno postojanje dospjelih obveza prema Državnoj agenciji za sanaciju banaka u iznosu od 43.321 tisuću kuna.

Kako je navedeno u bilješkama 4. i 11. Društvo je napravilo ponovno vrednovanje imovine namijenjene prodaji, pri čemu je nastao neto gubitak od 5.597 tisuća kuna, za koji iznos se je povećao preneseni gubitak.

U Dubrovniku, 17. ožujka 2014.

ReFINAL d.o.o. Dubrovnik  
Iva Vojnovića 31

mr.sc. Janja Račić, ovlaštenu revizor

Kate Legeny, direktor

**Bilanca na dan 31. prosinca 2013.**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	Bilješka	2013	2012
<b><u>AKTIVA</u></b>			
Nematerijalna imovina	3	0	70
Materijalna imovina	4	193.011	202.292
Financijska imovina	5	336	310
<b>Dugotrajna imovina</b>		<b>193.347</b>	<b>202.673</b>
Zalihe	6	790	883
Potraživanja od kupaca	7	532	580
Kratkotrajna financijska imovina	8	0	1
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	9	2.255	2.279
Novac u bankama i blagajnama	10	1.270	2.764
<b>Tekuća imovina</b>		<b>4.848</b>	<b>6.506</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>198.195</b>	<b>209.179</b>
<b>Izvanbilančni zapisi</b>	<b>18</b>	<b>108.026</b>	<b>108.026</b>
<b><u>PASIVA</u></b>			
Upisani kapital	11	103.144	103.144
Pričuve	11	36.973	36.973
Zadržana dobit (preneseni gubitak)	11	(22.901)	(15.094)
Dobit tekuće godine	11	1.280	(2.209)
<b>Kapital i rezerve</b>		<b>118.497</b>	<b>122.814</b>
<b>Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove</b>	<b>12</b>	<b>606</b>	<b>246</b>
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>13</b>	<b>66.943</b>	<b>63.122</b>
Obveze prema povezanim društvima	14	0	1.966
Kratkoročni krediti	15	8.057	15.281
Obveze prema dobavljačima	16	610	807
Obračunate i ostale obveze	17	3.482	4.943
<b>Kratkoročne obveze</b>		<b>12.149</b>	<b>22.997</b>
<b>Ukupne obveze</b>		<b>79.092</b>	<b>86.119</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>198.195</b>	<b>209.179</b>
<b>Izvanbilančni zapisi</b>	<b>18</b>	<b>108.026</b>	<b>108.026</b>

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

**Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	Bilješka	2013	2012
Prihodi od prodaje	19	49.144	47.825
Ostali poslovni prihodi	20	1.035	2.195
<b>Poslovni prihodi</b>		50.179	50.020
Materijalni troškovi	21	10.222	9.868
Plaće i ostali troškovi zaposlenih	22	23.507	24.190
Amortizacija	23	3.912	4.039
Ostali poslovni rashodi	24	6.380	6.260
Ostali rashodi	25	211	352
<b>Poslovni rashodi</b>		44.231	44.710
<b>Dobit iz redovnog poslovanja</b>		<b>5.947</b>	<b>5.310</b>
Financijski prihodi	26	369	410
Financijski rashodi	27	5.036	7.929
		(4.667)	(7.519)
<b>Dobit (gubitak) prije oporezivanja</b>	28	<b>1.280</b>	<b>(2.209)</b>
Porez na dobit	29	0	0
<b>Neto dobit</b>	29	<b>1.280</b>	<b>(2.209)</b>

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

**Izvještaj o novčanom toku****za godinu koja je završila 31. prosinca 2013**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti</b>		
Neto dobit (gubitak)	1.280	(2.209)
Amortizacija	3.912	4.039
<b>Novčani tijek iz rezultata</b>	<b>5.193</b>	<b>1.830</b>
Smanjenje (povećanje) vrijednosti zaliha	92	(106)
Smanjenje (povećanje) kratkoročnih potraživanja	326	403
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	(253)	153
Povećanje (smanjenje) kratkoročnih obveza	(2.130)	(1.273)
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	472	48
Povećanje (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	360	(1.160)
<b>Povećanje (smanjenje) novca od poslovnih aktivnosti</b>	<b>4.060</b>	<b>(105)</b>
<b>Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti</b>		
Smanjenje (povećanje) nematerijalne dugotrajne imovine	70	114
Smanjenje (povećanje) materijalne dugotrajne imovine	5.369	3.267
Smanjenje (povećanje) financijske dugotrajne imovine	(25)	(44)
Smanjenje (povećanje) kratkotrajne financijske imovine	1	3
<b>Povećanje (smanjenje) novca od investicijskih aktivnosti</b>	<b>5.414</b>	<b>3.340</b>
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti</b>		
Povećanje (smanjenje) vlastitog kapitala	(5.597)	0
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza prema povez. pod.	5.021	37.451
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza prema kreditorima	(1.201)	(10.826)
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza prema povez. pod.	(1.966)	(34.925)
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza prema kredit. inst.	(7.224)	2.542
<b>Povećanje (smanjenje) novca od financijskih aktivnosti</b>	<b>(10.967)</b>	<b>(5.757)</b>
<b>UKUPNI NOVČANI TOK</b>	<b>(1.493)</b>	<b>(2.523)</b>
Početno stanje novčanih sredstava	2.764	5.287
Završno stanje novčanih sredstava	1.270	2.764
<b>PROMJENA STANJA NOVČANIH SREDSTAVA</b>	<b>(1.493)</b>	<b>(2.523)</b>

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

**Izvještaj o promjenama na kapitalu**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	Upisani kapital	Pričuve	Zadržana dobit (gubitak)	Dobit tekuće godine	Ukupno
<b>Stanje na dan 31.12.2011.</b>	<b>103.144</b>	<b>36.973</b>	<b>(10.950)</b>	<b>(4.144)</b>	<b>125.023</b>
Prijenos dobiti (gubitka) iz 2011.	0	0	(4.144)	4.144	0
Dobit (gubitak) 2012. godine	0	0	0	(2.209)	(2.209)
<b>Stanje na dan 31.12.2012.</b>	<b>103.144</b>	<b>36.973</b>	<b>(15.094)</b>	<b>(2.209)</b>	<b>122.814</b>
Prijenos dobiti (gubitka) iz 2012.	0	0	(2.209)	2.209	0
Reklasifikacija imovine namijenjene prodaji		0	(5.597)		(5.597)
Dobit (gubitak) 2013. godine	0	0		1.280	1.280
<b>Stanje na dan 31.12.2013.</b>	<b>103.144</b>	<b>36.973</b>	<b>(22.901)</b>	<b>1.280</b>	<b>118.497</b>

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

## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1. Opće informacije

Hoteli Maestral dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam Dubrovnik (Društvo) registrirano je kod Trgovačkog suda u Splitu - stalna služba u Dubrovniku MBS: 060008247, OIB: 88557173997. Sjedište Društva je u Dubrovniku, Ćira Carića 3. Temeljni kapital Društva podijeljen je na 515.720 dionica nominalne vrijednosti 200 kuna (bilješka 11).

Osnovna djelatnost Društva je: 5510 – Hoteli i sličan smještaj.

Upravu Društva od 01.06. 2013. predstavljaju:

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

Nadzorni odbor predstavljaju:

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

Pročišćeni tekst Statuta 25. ožujka 2013. godine.

Prosječno stanje zaposlenih na kraju razdoblja u Društvu je bilo 154 radnika (2011. godine 209).

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



## **2. Sažetak računovodstvenih politika**

### **a. Općenito**

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), što ih je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Izvještaji za razdoblje završeno 31. prosinca 2013. godine sastavljeni su uz primjenu načela povijesnog troška.

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

### **b. Troškovi financiranja**

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

### **c. Pretvaranje stranih valuta**

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

### **d. Dugotrajna nematerijalna imovina**

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

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

**e. Dugotrajna materijalna imovina**

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

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

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

Godišnje stope amortizacije se kreću u rasponu:

	2013.	2012.
Građevinski objekti	2 – 5	2 – 5
Postrojenja i oprema	5 – 25	5 – 25
Alati, namještaj	8 - 20	8 - 20
Transportna sredstva	25	25

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

**f. Najmovi**

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

**g. Zalihe**

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

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

**h. Potraživanja**

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

**i. Novac i novčani ekvivalenti**

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

**j. Rezerviranja**

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

**k. Porez na dobit**

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

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

**l. Priznavanje prihoda**

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

**m. Troškovi mirovina**

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

**n. Financijski instrumenti**

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

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

**3. Nematerijalna imovina**

(u tisućama kuna)	Računalni sustavi	Projektno tehnička dokumentacija	Ulaganja u tuđu imovinu	Pravo na priključak el. energije	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Na dan 31. prosinca 2012.	1.711	3.480	28	37	<b>5.256</b>
Povećanje	0	0	0	0	<b>0</b>
Smanjenje	0	0	28	0	<b>28</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.711</b>	<b>3.480</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>5.228</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>					
Na dan 31. prosinca 2012.	1.711	3.409	28	37	<b>5.186</b>
Amortizacija razdoblja	0	70	0	0	<b>70</b>
Smanjenje	0	0	28	0	<b>28</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>1.711</b>	<b>3.479</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>5.227</b>
Neto vrijednost					
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70</b>

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

#### 4. Materijalna imovina

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

(u tisućama kuna)	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar, transportna sredstva	Imovina u pripremi	Ostala materijalna imovina	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>							
Na dan 31. prosinca 2012.	137.090	149.131	24.683	19.192	1.036	8.556	<b>339.688</b>
Promjena početnog stanja	1.695	2.046				(8.162)	<b>(4.421)</b>
Povećanje	(0)	30	95	67	0	0	<b>191</b>
Smanjenje	0	0	114	233	0	0	<b>347</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>138.785</b>	<b>151.207</b>	<b>24.663</b>	<b>19.025</b>	<b>1.036</b>	<b>394</b>	<b>335.110</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>							
Na dan 31. prosinca 2012.		99.355	19.522	18.486	0	32	<b>137.396</b>
Promjena početnog stanja		1.206					<b>1.206</b>
Amortizacija razdoblja		2.703	910	226	0	0	<b>3.840</b>
Smanjenje		0	112	230	0	0	<b>342</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>0</b>	<b>103.264</b>	<b>20.321</b>	<b>18.482</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>142.099</b>
<b>Neto vrijednost</b>							
<b>Na dan 31. prosinca 2013.</b>	<b>138.785</b>	<b>47.943</b>	<b>4.342</b>	<b>544</b>	<b>1.036</b>	<b>362</b>	<b>193.011</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>	<b>137.090</b>	<b>49.776</b>	<b>5.160</b>	<b>706</b>	<b>1.036</b>	<b>8.524</b>	<b>202.292</b>

U 2013. godini Društvo je iskazalo nova ulaganja u materijalnu imovinu u iznosu od 191 (000 kn).

Smanjenje opreme nabavne vrijednosti 347 (000 kn), ispravka vrijednosti 342 (000 kn) se odnosi na rashodovanu opremu, pri čemu je ostvaren neto gubitak od 5 (000 kn).

U ostaloj materijalnoj imovini su od 2008. godine iskazane nekretnine namijenjene prodaji po fer vrijednosti. U 2012. godini je napravljeno naknadno vrednovanje i usklađenje vrijednosti imovine namijenjene prodaji na iznos od 8.162 (000 kn). Obzirom da prodaja nije realizirana Društvo je reklasificiralo navedenu imovinu na načini da je imovina vraćena u funkciju po knjigovodstvenoj vrijednosti pri čemu je nastao gubitak u iznosu od 5.627 (000 kn) za koji iznos se je povećao preneseni gubitak umanjeno za rezervirane troškove oglašavanja i prodaje od 30 (000 kn). (vidi bilješku 11.).

Amortizacija materijalne imovine napravljena je sukladno računovodstvenim politikama Društva (bilješka 2 e. i bilješka 23.).

Na teret nekretnina upisano je založno pravo kako slijedi:

- Na čest.zgr. 610, 1667/1, 1668, 1669, kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2, 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku

na 30.499 (000 kn) u korist OTP banke d.d. sa nadhipotekom u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak temeljem Ugovora o kreditu 041001070625. (bilješka 13).

- Na čest.zgr. 2836, 1287, 1289, 591, 1668 i 281, kao i čest. zem. 848/11, 850/2, 848/12, 848/20, 818/1, 801/15, 836, 837, 838, 839/1 k.o. Gruž upisana je zajednička fiducija, te na česticama 1668 i 801/15 hipoteka kod Općinskog suda u Dubrovniku u iznosu od 26.851 (000 kn) u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak temeljem Ugovora o kreditu DT-5/03. (bilješka 13).
- Na čest.zgr. 1667/1, 1668, 1669 i 610 kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2 i 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 6.000 (000 kn), odnosno 813 (000 EUR) u korist OTP banke Hrvatske d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 050926248058. (bilješka 13).
- Na čest.zgr. 610, 1667/1, 1668, 1669, kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2, 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 5.382 (000 kn) u korist OTP banke d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 071112212545. (bilješka 13).
- Na čest.zgr. 1666 i čest. zem. 832 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 20.213 (000 kn), odnosno 5.669 (000 DEM) u korist Državne agencije za sanaciju banaka kao sredstvo osiguranja kredita Solane Ston.
- Na čest.zgr.1668, 1667/1, 1669 i 610 i čest.zem. 801/15, 801/2, 801/16, 843, 848/2, 848/40, 846/2, 846/5 je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na iznos od 5.545 (000 kn) u korist OTP banke.
- Na čest.zgr. 1667/1, 1668, 1669 i 610 kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2, 848/38 i 848/40 k.o. Gruž, kao i na kat.čest. 843 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 4.700 (000 kn) u korist OTP banke Hrvatske d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 100607458516. (bilješka 13).
- Na čest.zgr.1668, 1667/1, 1669 i 610 i čest.zem. 801/15, 801/2, 801/16, 843, 848/2, 848/40, 846/2, 848/38, 846/5 je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na iznos od 10.000 (000 kn) u korist OTP banke temeljem Ugovora o kreditu 131210177906.

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

**5. Financijska imovina**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Sudjelujući interesi	146	133
Ulaganja u vrijednosne papire	190	177
	<b>336</b>	<b>310</b>

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

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

**6. Zalihe**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Sirovine i materijal	337	464
Sitni inventar	435	407
Trgovačka roba	1	2
Predujmovi	17	10
	<b>790</b>	<b>883</b>

Vrijednost zaliha materijala je potvrđena godišnjim popisom i iznosi 337 (000 kn). Tijekom 2013. godine nabavljeno je sitnog inventara u vrijednosti od 367 (000 kn), a rashodovano 273 (000 kn), nabavna vrijednost sitnog inventara u upotrebi iznosi 5.427 tisuću kuna.

**7. Potraživanja od kupaca**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Kupci u zemlji	221	166
Kupci u inozemstvu	311	414
Sporna potraživanja od kupaca	547	696
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	(547)	(696)
	<b>532</b>	<b>580</b>

Potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu evidentirana su na temelju obavljenih usluga, a nisu naplaćena do 31.12.2013. godine. Za potraživanja od kupaca čija naplata nije izvjesna Društvo je izvršilo vrijednosno usklađenje u iznosu od 78 (000 kn) za koji iznos su se povećali rashodi razdoblja. Confirmacije potraživanja od kupaca su provedene za vrijeme obavljanja revizije.



**Promjene na vrijednosnim usklađenjima:**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Stanje 01. siječnja	696	526
Povećanje ispravka vrijednosti	78	174
Smanjenje ispravka vrijednosti	(228)	(4)
	<b>547</b>	<b>696</b>

**8. Kratkotrajna financijska imovina**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Dani krediti, depoziti, kaucije	0	1
	<b>0</b>	<b>1</b>

**9. Ostala potraživanja**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Potraživanja od zaposlenih	3	10
Potraživanja od države	246	370
Ostala potraživanja	1.177	1.323
Unaprijed plaćeni troškovi	829	576
	<b>2.255</b>	<b>2.279</b>

Potraživanja od države se odnose na potraživanja od HZZO za isplaćene naknade radnicima na bolovanju u iznosu od 11 (000 kn), Državnog proračuna za pretporez u iznosu 235 (000 kn).

U ostalim potraživanjima iznos od 957 (000 kn) odnosi se na potraživanja od Ministarstva mora, turizma i regionalnog razvoja za zatezne kamate na neplaćene račune iz razdoblja 1993-1998, a temeljem završenih vještačenja u sudskim sporovima, te 145 (000 kn) potraživanja temeljem sudske nagodbe..

Unaprijed plaćeni troškovi su troškovi koji se odnose na 2013. godinu i to: osiguranje u iznosu od 88 (000 kn), ostali troškovi 366 (000 kn) i primljeni predujmovi 375 (000 kn).

**10. Novac i novčani ekvivalenti**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Žiro račun	50	2.626
Blagajna	0	0
Devizni račun	1.220	138
	1.270	2.764

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

**11. Kapital i rezerve**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Upisani kapital	103.144	103.144
Revalorizacijska rezerva	27.165	27.165
Zakonske rezerve	216	216
Ostale rezerve	9.593	9.593
Preneseni gubitak	(22.901)	(15.094)
Dobit tekuće godine	1.280	0
Gubitak tekuće godine	0	(2.209)
	<b>118.497</b>	<b>122.814</b>

Dionička glavnica predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za poslovanje i na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 103.144 (000 kn), što je sukladno podacima iz sudskog registra.

Strukture vlasništva na dan 31. prosinca 2013. godine prema podacima iz Središnjeg klirinško-depozitarnog društva je bila sljedeća:

Dioničari	Broj dionica	Udio u %
CERP/Državna agencija za osiguranje štednih uloga	312.758	60,64
CERP/Republika Hrvatska	88.064	17,08
Hypo Alpe Adria Bank	37.666	7,30
Raveščank Božidar	6.000	1,16
Vrenko Dubravka	5.746	1,11
Baškaturist d.o.o.	5.632	1,09
Ostali paketi manji od 1%	35.854	11,61
<b>Ukupno</b>	<b>515.720</b>	<b>100,00</b>

Izvor podataka: Izvješće Središnjeg klirinško-depozitarnog društva

Kao što je navedeno u bilješci 4. Preneseni gubitak je povećan za 5.597 (000 kn), što predstavlja razliku između fer i knjigovodstvene vrijednosti imovine koja je reklasificirana iz imovine namijenjene prodaji.

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

## 12. Dugoročna rezerviranja

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	606	246
	<b>606</b>	<b>246</b>

Rezervacije se odnose na sudske sporove 561 (000 kn) i rezerviranja za nefakturirane troškove odvjetnika 45 (000 kn).

## 13. Dugoročne obveze

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Obveze prema pov. poduzećima	43.321	38.300
Obveze prema kreditnim institucijama	23.622	24.822
	<b>66.943</b>	<b>63.122</b>

- Obveze prema povezanim poduzećima odnose se na sve dospjele obveze prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, evidentirane u poslovnim knjigama Društva kao dugoročne obveze, temeljem važeće Odluke Uprave DAB-a od 27.07.2011. Prema potvrdi stanja DAB-a stanje kredita na dan 31.12.2013. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
DAB 5299001031		
- Dospjela glavnica	10.339	19.470
- Redovna kamata	4.409	
- Zatezna kamata	7.958	
DAB 5299001569 i 5399000768		
- Dospjela glavnica	6.984	18.830
- Redovna kamata	532	
- Zatezna kamata	13.001	
- Naknade	98	
	<b>43.321</b>	<b>38.300</b>

- Dugoročni krediti uzeti su u svrhu obnove hotela, i drugih kapitalnih ulaganja. Osigurani su mjenicama, bjanko zadužnicama i hipotekom na zgrade hotela i zemljišta (vidi bilješku 4). Nedospjele dugoročne obveze se odnose na sljedeće pozicije:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
a) HBOR (OTP banka) 041001070625	7.871	8.393
b) HBOR DT-5/03	8.488	7.776
c) OTP banka 050926248058	621	1.227
d) OTP banka 071112212545	3.250	2.854
e) HBOR (OTP banka) 070608249410	2.774	2.740
f) OTP banka 100607458516	618	1.831
	<b>23.622</b>	<b>24.822</b>

- a) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 041001070625 u iznosu od EUR 4.122.304,04 za refinanciranje financijskih obveza odobren na deset godina, uz zaštićenu valutnu klauzulu (1 EUR ne manji od 7,39086), kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih prvi dospio na naplatu 30. lipnja 2007. godine a zadnji dopijeva 31. prosinca 2016. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2013. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- b) Kredit HBOR-a broj DT-5/03 u iznosu od EUR 3.556.124,75 za rekonstrukciju i adaptaciju paviljona III hotela Adriatic (današnji Hotel Uvala) i Vis odobren na deset godina, uz zaštićenu valutnu klauzulu (1 EUR ne manje od 7,550579 kuna), kamatnu stopu 5,5% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih je prvi dospio na naplatu 30. lipnja 2006. godine a zadnji 30. lipnja 2016. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisan je prijenos prava vlasništva u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2013. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- c) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 050926248058 u iznosu od EUR 813.305,68 za refinanciranje kredita OTP banke broj 050201486394, odobren na deset godina, kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 20 polugodišnjih obroka od kojih je prvi dospio na naplatu 31. ožujka 2006. godine a zadnji dopijeva 30. rujna 2015. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2013. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- d) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 071112212545 u iznosu od EUR 756.550,04 odnosno 5.545.300 kn za kupnju zemljišta odobren na deset godina, valutnu

klauzulu, kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih prvi dospijeva na naplatu 30. lipnja 2010. godine a zadnji 31. prosinca 2020. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2013. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.

- e) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 070608249410 iznosu od 726.277,76 EUR-a odnosno 5.382.000,00 kn za rekonstrukciju hotela Adriatic odobren na deset godina, valutnu klauzulu, kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih prvi dospijeva na naplatu 31.03.2010. godine a zadnji 30.09.2019. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2013. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- f) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar , odobren iz sredstava HBOR-a, broj 100607458516 u iznosu 647.169,51 EUR-a,odnosno 4.700.000,00 kn odobren za trajna obrtna sredstva uz valutnu klauzulu, kamatnu stopu od 6% godišnje. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Otplata je u 16 tromjesečnih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.09.2011. godine a zadnja 30.06.2015. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2013. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.

#### 14. Tekuće obveze prema povezanim društvima

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
DAB 5299001031		
- Nedospjele kratkoročne obveze		571
DAB 5299001031		
- Dospjela glavnica		399
- Redovna kamata		75
- Zatezna kamata		419
DAB 5299001569 i 5399000768		
- Dospjela glavnica		88
- Redovna kamata		7
- Zatezna kamata		407
- Naknade		1
	<b>0</b>	<b>1.966</b>

Obveze prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka su reklasificirane kao dugoročne temeljem Odluke DAB-a od 27.07.2011. godine (vidi bilješku 13).

### 15. Kratkoročni krediti

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2012	2012
<b>Tekuće dospijeće dugoročnih kredita</b>		
a) OTP banka 041001070625	3.995	3.354
b) HBOR DT-5/03	1.826	5.832
c) OTP banka 050926248058	627	614
d) Raiffeisenbank 05001020150	0	396
e) OTP banka 071112212545	17	1.070
f) OTP banka 070608249410	14	685
g) OTP banka 100607458516	1.578	1.526
<b>Kratkoročni krediti</b>		
OTP banka 121127217648	0	1.803
	<b>8.057</b>	<b>15.281</b>

Tekuće dospijeće dugoročnih kredita se odnose na kredite navedene u bilješci 13, a koji dospijevaju u 2014. ili su dijelom dospjeli u 2013. godini.

Društvo je sklopilo s OTP bankom Ugovor o kratkoročnom kreditu broj 131210177906 dana 10.prosinca 2013. godine u iznosu od 10.000 (000 kn) uz kamatnu stopu u visini tromjesečnog EURIBOR + 3,75% godišnje. Kao sredstvo osiguranja uz uobičajene instrumente osiguranja upisana je hipoteka na nekretninama Društva (bilješka 4.). Kredit se je počeo koristiti u 2014. godini.

### 16. Obveze prema dobavljačima

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Dobavljači u zemlji	534	771
Dobavljači u inozemstvu	57	13
Dobavljači za nefakturiranu robu	19	23
	<b>610</b>	<b>807</b>

Obveze prema dobavljačima se odnose na obveze za primljeni materijal i izvršene usluge do 31.12.2013. godine. Obveze prema dobavljačima su realno iskazane i redovito se podmiruju.

**17. Ostale obveze**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Obveze za predujmove	900	945
Obveze prema zaposlenim	1.047	2.095
Obveze za poreze i druge pristojbe	730	1.571
Ostale kratkoročne obveze	10	10
Odgođeno plaćanje troškova	795	322
	<b>3.482</b>	<b>4.943</b>

Na poziciji obveze prema predujmovima knjiženo je 900 tisuća kn predujmova primljenih od kupaca (za usluge u narednoj godini) koja uključuje i obvezu Društva od 596 tisuća kn za neplaćenu proviziju Travel Europu temeljem ugovora iz 2012. i 2013. godine

Obveze prema zaposlenima se odnose na plaću za prosinac 1.002 (000 kn) i naknade troškova radnika 45 (000 kn).

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

Na odgođenom plaćanju troškova su predujmovi agencija u iznosu 365 tisuće kuna i financijska vrijednost neiskorištenog godišnjeg odmora od 430 tisuća kuna.

**18. Izvan bilančni zapisi**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Izvan bilančni zapisi	108.026	108.026
	<b>108.026</b>	<b>108.026</b>

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

**19. Prihodi od prodaje**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	8.923	7.789
Prihodi od prodaje na stranom tržištu	40.221	40.036
	<b>49.144</b>	<b>47.825</b>

Ostvareno je 138.377 noćenja uz prosječnu neto cijenu od 309 kn(2012. godine 139.927 noćenja uz prosječnu neto cijenu od 298 kn). Ukupan prihod od prodaje je za 1% veći od prošlo godišnjeg.

**20. Ostali poslovni prihodi**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Prihodi s osnove uporabe vlas.proiz.	14	27
Prihodi od zakupnina	564	413
Prihodi od prodaje robe	202	241
Prihodi od prodaje nemat.i mater.imov.	1	0
Viškovi	1	7
Prihodi iz prošlih godina	151	177
Ostali prihodi	102	1.331
	<b>1.035</b>	<b>2.195</b>

Ostali prihodi u 2012. godini u iznosu od 1.160 (000 kn) odnose se na ukidanje rezerviranja po sudskom sporu.



**21. Materijalni troškovi**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Sirovine i potrošni materijal	5.210	5.285
Utrošena energija	1.372	1.451
Otpis sitnog inventara	333	251
Troškovi prodane robe	123	179
<b>Materijalni troškovi</b>	<b>7.038</b>	<b>7.165</b>
Prijevozne usluge	193	200
Usluge održavanja	1.030	738
Zakupnine	109	48
Troškovi reklame i propagande	465	560
Ostale usluge	1.386	1.156
<b>Vanjske usluge</b>	<b>3.183</b>	<b>2.703</b>
<b>Ukupni materijalni troškovi</b>	<b>10.222</b>	<b>9.868</b>

Materijalni troškovi su veći za 3,6% u odnosu na prethodnu godinu.

**22. Plaće i ostali troškovi zaposlenih**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Neto plaće i nadnice	14.119	14.318
Porezi i doprinosi iz plaća	6.286	6.573
Doprinosi na bruto plaće	3.101	3.299
	<b>23.507</b>	<b>24.190</b>

Udio troškova plaća u poslovnom prihodu iznosi 47% (2012. godine 48%). U Društvu je tijekom 2013. godine prema satima rada bilo u prosjeku 171 radnik (2012. godine 179 radnika).

**23. Amortizacija**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Amortizacija nematerijalne imovine	70	114
Amortizacija materijalne imovine	3.843	3.925
	<b>3.912</b>	<b>4.039</b>

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

**24. Ostali poslovni rashodi**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Rezerviranja za troškove	390	281
Vrijednosno usklađenje krat.imovine	12	102
Naknada troškova zaposlenima	1.492	896
Ne-proizvodne usluge	2.386	2.792
Reprezentacija	142	214
Premije osiguranja	423	436
Porezi koji ne zavise o rezultata	50	33
Doprinosi koji ne ovise o rezultatu	1.155	1.094
Bankarske usluge	307	343
Ostali troškovi	22	69
	<b>6.380</b>	<b>6.260</b>

Na poziciji neproizvodne usluge najznačajniji su troškovi pranja i čišćenja koji iznose 1.474 tisuće kn, a u doprinosima komunalna i vodna naknada 1.020 tisuća kuna.

**25. Ostali rashodi**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Neotpisana vrijed. otuđene robe	14	15
Naknadno utvrđeni rashodi iz pr god.	106	227
Ostali izvanredni rashodi	0	64
Vrijednosno usklađenje kupaca	78	13
Ostali neredovni rashodi	14	33
	<b>211</b>	<b>352</b>

**26. Financijski prihodi**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Prihodi od kamata	29	150
Nerealizirani dobiti od financijske imovne	46	63
Ostali financijski prihodi	103	86
Prihodi od tečajnih razlika	191	111
	<b>369</b>	<b>410</b>

**27. Financijski rashodi**

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Kamate	3.863	4.091
Negativne tečajne razlike	1.001	116
Ostali financijski rashodi	172	3.722
	<b>5.036</b>	<b>7.929</b>

Iznos od 3.183 tisuća kn je nastao knjiženjem zateznih kamata na dospjele, a neplaćene kreditne obveze Državnoj agenciji za sanaciju banaka i osiguranje štednih uloga i pripadajuće tečajne razlike.

**28. Dobit prije oporezivanja**

Dobitak prije oporezivanja u iznosu od 1.280 tisuća kuna (u 2012. godini gubitak 2.209 tisuća kuna) je rezultat razlike ukupnih prihoda i ukupnih rashoda.

**29. Porez na dobit i neto dobit**

Na dan 31. prosinca 2013. godine nije bilo obveze plaćanja poreza na dobit temeljem porezne bilance zbog prava korištenja prenesenog poreznog gubitka. Usklađenje poreznog troška prema računu dobiti i gubitka i oporezivanja po propisanoj stopi:

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Neto dobit prije oporezivanja	1.280	(2.209)
Neoporezivi prihodi	29	49
Porezno nepriznati troškovi	2.433	2.617
Preneseni porezni gubitak	11.243	11.602
Porezni gubitak za prijenos	<b>(7.558)</b>	<b>(11.243)</b>

	Porezni gubici za prijenos	Odgodena porezna imovina
2014	677	135
2015	5.764	1.153
2016	1.117	223
	<b>7.558</b>	<b>1.512</b>

Sredstva odgođenog poreznog gubitka priznaju se kao preneseni porezni gubitak samo u onom iznosu u kojem je vjerojatno da će se ostvariti povezana porezna olakšica. Pogodnosti poreznih gubitaka nisu priznate u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

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

### 30. Transakcije s povezanim društvima

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

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

Godišnja stanja koja su rezultat transakcija s povezanim društvima su iskazana u bilješkama 13. i 14.

#### Naknade menadžmentu

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013.	2012.
Bruto plaće i naknade	804	972
	<b>804</b>	<b>972</b>

Ključni menadžment od 01. lipnja 2013. godine čine 2 osobe (2012. godine: 3 osobe).

#### Naknade Nadzornom odboru

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013.	2012.
Naknade NO	252	243
	<b>252</b>	<b>243</b>

### 31. Fer vrijednost financijskih izvještaja

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

#### a) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se naziva i rizikom financiranja, je rizik suočavanja Društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Društvo je izloženo ovom riziku u 2013. godini, jer nije u mogućnosti u roku plaćati sve obveze.

#### Koeficijent financiranja na kraju godine:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2013	2012
Dug	75.000	80.370
Novac i novčani ekvivalenti	(1.270)	(2.765)
<b>Neto dug</b>	<b>73.729</b>	<b>77.605</b>
<b>Glavnica</b>	<b>103.144</b>	<b>103.144</b>
<b>Omjer duga i glavnice</b>	<b>0,71</b>	<b>0,75</b>

#### b) Kreditni rizik

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

#### c) Valutni rizik

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

#### Procjena fer vrijednosti

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

Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeca ovih financijskih instrumenata. Slično tomu, iskazane vrijednosti

povijesnog troška potraživanja i obveza, koje su podložne normalnim uvjetima poslovanja, približne su njihovim fer vrijednostima.

### **32. Potencijalne obveze**

Postoje potencijalne obveze po više sudskih sporova. Za one sporove za koje je izvjesno da će doći do odljeva sredstava napravljene su rezervacije u ovim financijskim izvješćima ( vidi bilješku 12).

### **33. Događaji nakon datuma bilance**

Centar za ekonomsko restrukturiranje i prodaju dana 24. veljače 2014. godine objavio je javni poziv za iskazivanje interesa za kupnju 68,25% dionica Društva.