



**HTP OREBI** d.d.

Obala pomoraca 36

20250 OREBI

E-mail: orebic-htp@du.htnet.hr

URL: [www.orebic-htp.hr](http://www.orebic-htp.hr)

MB 3080757

OIB 98026846668

**IZVJEŠĆE O POSLOVANJU**  
za razdoblje 01.01. - 31.12.2012.

Orebić, travanj 2012.

HTP OREBIĆ d.d.  
Obala pomoraca 36  
Orebić

## **IZVJEŠĆE O POSLOVANJU**

za razdoblje 01.01. – 31.12.2012.

**HTP Orebić d.d. ostvario je 84.512 noćenja** od čega je 97% ostvareno na inozemnom tržištu. **HTP Orebić d.d. ostvarilo je 17,83 milijuna kuna ukupnih prihoda, te 21,85 milijuna kuna ukupnih rashoda uz ostvareni gubitak u visini 4,02 milijuna kuna.** U odnosu na prethodnu godinu Društvo je ostvarilo 0,25 milijuna kuna više prihoda što predstavlja povećanje od 1,43%, dok su troškovi veći za 0,63 milijun kuna odnosno 2,96%.

**Poslovni prihodi bili su 17,58 milijuna kuna** ili 0,47% veći, **poslovni rashodi 20,60 milijuna kuna** ili 1,70 % veći u odnosu na prethodnu godinu.

**Materijalni troškovi su 8,47 milijuna kuna. Amortizacija 2,06 milijuna kuna** ili 0,65 % manja.

**Troškovi osoblja bili su 8,51 milijuna kuna** ili 0,34% manji u odnosu na prethodnu godinu. Prosječna neto plaća bila je 4.270,94 kn, a bruto 5.786,08 kn što je ispod republičkog i prosjeka grane.

**Financijski rashodi bili su 1,20 milijuna kuna** ili 24,62 % veći u odnosu na prethodnu godinu.

**Izvanredni rashodi bili su 0,50 milijun kuna** dok su za isto razdoblje prethodne godine bili 0,05 milijuna kuna .

**Glavni razlog gubitka je sezonsko poslovanje, dugo razdoblje (studen-travanj) bez prihoda, te stanje dijela kapaciteta (depandansi «Bellevue») koji cjenovno ne mogu poboljšati prihode.**

**Povećanje gubitka u iznosu od 0,37 milijuna kuna** rezultat je povećanja rashoda( poslovni, financijski i izvanredni).

**Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2012. godine iznosi 56.921.739 kuna** te je za 1,55 milijuna kuna ili 2,65% manja od prethodnog razdoblja. Vrijednost dugotrajne imovine smanjena je za 1,12 milijuna kuna ili 1,98%, kratkotrajna imovina smanjena je za 0,42 milijuna kuna ili 24,49%. Kapital i rezerve smanjeni su za 4,02 milijuna kuna ili 10,28%.

Nije bilo značajnih investicijskih ulaganja osim tekućeg održavanja i nabave nove opreme u iznosu od 734.046,70 kn.

U Orebiću, 11.04.2013.

Direktor:  
Mladen Đeldum, dipl. oec.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2012

do

31.12.2012

**Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD**

Mati ni broj (MB): 03080757

Mati ni broj subjekta (MBS): 060015571

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 98026846668

Tvrtka izdavateljca: HTP OREBI d.d.

Poštanski broj i mjesto: 20250 Orebi

Ulica i ku ni broj: Obala pomoraca 36

Adresa e-pošte: orebic-htp@du.htnet.hr

Internet adresa: www.orebic-htp.hr

Šifra i naziv op ine/grada: 308 Orebi

Šifra i naziv županije: 19 Dubrova ko-Neretvanska

Broj zaposlenih: 69  
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: ne

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:


Knjigovodstveni servis: \_\_\_\_\_

Osoba za kontakt: Neda endo  
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 020713016 Telefaks: 020714310

Adresa e-pošte: racunovodstvo@orebic-htp.hr

Prezime i ime: Mladen eldum,dipl.oec.  
(osoba ovlaštene za zastupanje)**Dokumentacija za objavu:**

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

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2012.

Obveznik: HTP OREBI d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Teku a godina (neto)
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLA ENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	56.726.873	55.603.553
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	247.159	157.868
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	247.159	157.868
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>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	56.441.101	55.407.073
1. Zemljište	<b>011</b>	21.526.147	21.526.147
2. Gra evinski objekti	<b>012</b>	32.209.466	31.119.755
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	2.613.148	2.713.171
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>		
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	92.340	48.000
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>		
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	38.613	38.612
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjeluju i interesi (udjeli)	<b>023</b>	38.613	38.612
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i sli no	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obra unavaju metodom udjela	<b>028</b>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<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>		
<b>V. ODGO ENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA(035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.745.854	1.318.186
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	321.006	238.643
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	318.275	229.930
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgova ka roba	<b>039</b>	2.731	8.713
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.254.764	925.161
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.033.438	738.400
3. Potraživanja od sudjeluju ih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i lanova poduzetnika	<b>047</b>	1.845	300
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	213.975	164.743
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	5.506	21.718
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjeluju i interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i sli no	<b>056</b>		
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	170.084	154.382
<b>D) PLA ENI TROŠKOVI BUDU EG RAZDOBLJA I OBRA UNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	58.472.727	56.921.739
<b>F) IZVANBILAN NI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	39.170.407	35.143.157
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	35.164.000	35.164.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	3.566.856	3.566.856
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	511.699	511.699
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>	3.055.157	3.055.157
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	13.306.029	13.306.029
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-9.215.685	-12.866.478
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	9.215.685	12.866.478
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-3.650.793	-4.027.250
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	3.650.793	4.027.250
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	228.807	216.147
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i sli ne obveze	<b>080</b>	228.807	216.147
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGORO NE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	7.753.507	10.894.860
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i sli no	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	4.427.000	7.568.353
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavlja ima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoro ne obveze	<b>091</b>		
9. Odgo ena porezna obveza	<b>092</b>	3.326.507	3.326.507
<b>D) KRATKORO NE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	11.229.262	10.581.776
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i sli no	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	5.086.252	4.051.103
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	919.823	914.062
5. Obveze prema dobavlja ima	<b>098</b>	4.002.904	4.920.353
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju i interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	390.106	336.694
9. Obveze za poreze, doprinose i sli na davanja	<b>102</b>	794.032	341.696
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoro ne obveze	<b>105</b>	36.145	17.868
<b>E) ODGO ENO PLA ANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDU EGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	90.744	85.799
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	58.472.727	56.921.739
<b>G) IZVANBILAN NI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<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.

**RA UN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: HTP Orebi d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teku a godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	17.503.956	17.585.342
1. Prihodi od prodaje	112	16.811.945	17.069.012
2. Ostali poslovni prihodi	113	692.011	516.330
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	20.257.925	20.601.054
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	7.579.162	8.473.967
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.682.517	6.227.813
b) Troškovi prodane robe	118	45.813	25.759
c) Ostali vanjski troškovi	119	1.850.832	2.220.395
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	8.544.796	8.515.039
a) Neto plaće i nadnice	121	5.376.762	5.432.628
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.914.017	1.927.264
c) Doprinosi na plaće	123	1.254.017	1.155.147
4. Amortizacija	124	2.081.612	2.067.996
5. Ostali troškovi	125	2.052.355	1.544.052
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		
7. Rezerviranja	129		
8. Ostali poslovni rashodi	130		
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	77.837	219.738
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	77.837	219.738
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	969.566	1.208.270
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	969.566	1.208.270
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		
<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>		27.246
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	5.095	50.252
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	17.581.793	17.832.326
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	21.232.586	21.859.576
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-3.650.793	-4.027.250
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	3.650.793	4.027.250
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>		
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-3.650.793	-4.027.250
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	3.650.793	4.027.250

<b>DODATAK 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>	-3.650.793	-4.027.250
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0
1. Te ajne razlike iz prera na inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove u inkovite zaštite nov anog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove u inkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/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</b>	<b>167</b>	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-3.650.793	-4.027.250
<b>DODATAK 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 NOV ANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: HTP Orebi d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teku a godina
1	2	3	4
<b>NOV ANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	<b>001</b>	-3.650.793	-4.027.250
2. Amortizacija	<b>002</b>	2.081.612	2.067.996
3. Pove anje kratkoro nih obveza	<b>003</b>	904.514	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	<b>004</b>	1.516.470	1.777.604
5. Smanjenje zaliha	<b>005</b>	25.760	88.345
6. Ostalo pove anje nov anog tijeka	<b>006</b>	261.252	211.718
<b>I. Ukupno pove anje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	1.138.815	118.413
1. Smanjenje kratkoro nih obveza	<b>008</b>	227.514	306.164
2. Pove anje kratkotrajnih potraživanja	<b>009</b>		
3. Pove anje zaliha	<b>010</b>		
4. Ostalo smanjenje nov anog tijeka	<b>011</b>		
<b>II. Ukupno smanjenje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	227.514	306.164
<b>A1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	911.301	0
<b>A2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	187.751
<b>NOV ANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Nov ani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>015</b>		
2. Nov ani primici od prodaje vlasni kih i dužni kih instrumenata	<b>016</b>		
3. Nov ani primici od kamata	<b>017</b>	77.538	5.580
4. Nov ani primici od dividendi	<b>018</b>		
5. Ostali nov ani primici od investicijskih aktivnosti	<b>019</b>	3.711	
<b>III. Ukupno nov ani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	81.249	5.580
1. Nov ani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>021</b>	607.000	994.929
2. Nov ani izdaci za stjecanje vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata	<b>022</b>		
3. Ostali nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>023</b>		
<b>IV. Ukupno nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	607.000	994.929
<b>B1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	525.751	989.349
<b>NOV ANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Nov ani primici od izdavanja vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata	<b>027</b>		
2. Nov ani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>028</b>	3.000.000	6.134.683
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>029</b>		
<b>V. Ukupno nov ani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	3.000.000	6.134.683
1. Nov ani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>031</b>	3.973.124	4.973.285
2. Nov ani izdaci za isplatu dividendi	<b>032</b>		
3. Nov ani izdaci za financijski najam	<b>033</b>		
4. Nov ani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>034</b>		
5. Ostali nov ani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>035</b>		
<b>VI. Ukupno nov ani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	3.973.124	4.973.285
<b>C1) NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	0	1.161.398
<b>C2) NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	973.124	0
Ukupno pove anje nov anog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	0	0
Ukupno smanjenje nov anog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	587.574	15.702
Novac i nov ani ekvivalenti na po etku razdoblja	<b>041</b>	757.658	170.084
Pove anje novca i nov anih ekvivalenata	<b>042</b>		
Smanjenje novca i nov anih ekvivalenata	<b>043</b>	587.574	15.702
Novac i nov ani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	170.084	154.382



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2012 do 31.12.2012

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teku a godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	35.164.000	35.164.000
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>		
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	3.566.856	3.566.856
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	-9.215.685	-12.866.478
5. Dobit ili gubitak teku e godine	<b>005</b>	-3.650.793	-4.027.250
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>	13.306.029	13.306.029
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>		
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	39.170.407	35.143.157
11. Te ajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Teku i i odgo eni porezi (dio)	<b>012</b>	3.326.507	3.326.507
13. Zaštita nov anog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene ra unovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak zna ajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno pove anje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	3.326.507	3.326.507
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

HTP OREBIĆ d.d.  
Obala pomoraca 36  
Orebić

Temeljem članka 410. stav 2., a u svezi članka 407 stav 2 "Zakona o tržištu kapitala" (NN 88/2008.) povodom izrade godišnjeg financijskog izvješća za razdoblje 01.01.-31.12.2012. godine dajem slijedeću

## I Z J A V U

Za društvo **HTP Orebić d.d. Orebić, Obala pomoraca 36**, odgovorna osoba za sastavljanje polugodišnjeg financijskog izvještaja je

**NEDA ĆENDO, voditelj računovodstva.**

Izjavljujem da prema mojem najboljem saznanju:

Skraćeni set revidiranih godišnjih financijskih izvještaja (sastoji se od bilance, računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanom tijeku, izvještaja o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje) HTP Orebić d.d. Orebić, Obala pomoraca 36, za period 01.01.-31.12. 2012. godine sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja i daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijskog položaja i poslovanja društva HTP Orebić d.d..

Orebić, 26. travnja 2013

Neda Ćendo

**HTP Orebi d.d.**

**IZVJEŠ E NEOVISNOG REVIZORA I  
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2012.**

## **Izveštaj o neovisnog revizora**

### **Dionici i Uprava društva HTP Orebi d.d.**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja HTP Orebi d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih raunovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Financijski izvještaji Društva, za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine, bili su revidirani od strane drugog revizora koji je dana 30. travnja 2012. godine izdao mišljenje s rezervom zbog neslaganja u pogledu dostatnosti ispravka sumnjivih potraživanja, obračuna negativnih tečajnih razlika i priznavanja dodatnih obveza prema državi.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

### **Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Osim kao što je navedeno u odjeljku s osnovama za izražavanje mišljenja s rezervom, reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje proceduru u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti raunovodstvenih politika, razumnost raunovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i da ine odgovaraju u osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

### Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo nije izvršilo obračun negativnih tečajnih razlika po osnovi dugoročnih i kratkoročnih posudbi u iznosu od 309 tisuća kuna te primljenih predujmova u iznosu od 61 tisuću kuna. Nadalje, Društvo je na dan 31. prosinca 2011. godine, trebalo vrijednosno uskladiti potraživanja iz ranijih godina, u iznosu od 80 tisuća kuna te priznati trošak po osnovi obveza za PDV, u iznosu od 153 tisuće kuna.

Budući da Društvo nije, u usporednim podacima u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, iskazalo navedene ispravke, kratkoročne su obveze, iskazane u usporednim podacima, podcijenjene za 523 tisuće kuna te su kratkoročna potraživanja precijenjena za iznos od 80 tisuće kuna. Društvo je navedene ispravke evidentiralo u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine, zbog čega je ostvareni gubitak u 2012. godini precijenjen za 603 tisuće kuna, dok je gubitak realiziran u 2011. godini podcijenjen za isti iznos.

### Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim učinka pitanja navedenog u prethodnom odlomku „Osnove za izražavanje mišljenja s rezervom“ financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

### Poseban naglasak

Bez izražavanja dodatne rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 2.1.1, uz ove financijske izvještaje, koja opisuje okolnosti vezane uz rizik likvidnosti. Navedene okolnosti kao i ostala pitanja koja su opisana u bilješci 2.1.1 ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti, koja može izazvati sumnju u mogućnost nastavka daljnjeg poslovanja Društva.

IAudit d.o.o.

Rijeka, 26. travnja 2013. godine

Filip Zekan  
Član Uprave



Nenad Mutić  
Ovlašteni revizor



**IAUDIT d.o.o.**  
**RIJEKA**

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011. ispravljeno	2011.
Prihodi od prodaje	5	17.070	16.812	16.853
Ostali prihodi	6	543	692	651
Trošak materijala i usluga	7	(8.474)	(7.579)	(7.822)
Troškovi osoblja	8	(8.651)	(8.819)	(8.544)
Amortizacija	14,15	(2.068)	(2.082)	(2.082)
Ostali poslovni rashodi	9	(1.408)	(1.778)	(1.022)
Ostali dobiti/(gubici) – neto	10	(50)	(5)	(60)
<b>Dobit/(gubitak) iz poslovanja</b>		<b>(3.038)</b>	<b>(2.759)</b>	<b>(2.026)</b>
Financijski prihodi	11	220	78	78
Financijski rashodi	11	(1.209)	(970)	(970)
<b>Neto financijski rashodi</b>	11	<b>(989)</b>	<b>(892)</b>	<b>(892)</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>(4.027)</b>	<b>(3.651)</b>	<b>(2.918)</b>
Porez na dobit	12	-	-	-
<b>Dobit/(gubitak) za godinu</b>		<b>(4.027)</b>	<b>(3.651)</b>	<b>(2.918)</b>
Ostala sveobuhvatna dobit:				
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu</b>		<b>(4.027)</b>	<b>(3.651)</b>	<b>(2.918)</b>
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	(22,90)	(20,77)	(16,59)

Ove financijske izvještaje od stranice 3 do 44 odobrio je Direktor Društva 26. travnja 2013. godine.



Mladen Đeldum, Direktor

**HTP OREBIĆ** d.d.  
OREBIĆ 1

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011. ispravljeno	31. prosinca 2011.
<b>IMOVINA</b>				
<b>Dugotrajna imovina</b>				
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	55.409	56.443	56.443
Nematerijalna imovina	15	156	245	245
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20	39	39	39
Kupci i ostala potraživanja	18	-	-	-
		55.604	56.727	56.727
<b>Kratkotrajna imovina</b>				
Zalihe	18	239	321	321
Kupci i ostala potraživanja	19	925	1.255	1.668
Potraživanja za porez na dobit	12	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	21	154	170	170
		1.318	1.746	2.159
<b>Ukupno imovina</b>		<b>56.922</b>	<b>58.473</b>	<b>58.886</b>
<b>DIONI I OBAVLJANJA</b>				
Dionički kapital	22	35.164	35.164	35.164
Rezerve iz dobiti	23	3.567	3.567	3.567
Revalorizacijske rezerve	23	13.306	13.306	13.306
Akumulirani gubitak		(16.894)	(12.867)	(12.134)
		35.143	39.170	39.903
<b>OBVEZE</b>				
<b>Dugoročne obveze</b>				
Posudbe	24	7.568	4.427	6.447
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	26	216	229	-
Odgođena porezna obveza	27	3.327	3.327	3.327
		11.111	7.983	9.774
<b>Kratkoročne obveze</b>				
Dobavljački i ostale obveze	25	6.531	6.143	6.143
Posudbe	24	4.051	5.086	3.066
		10.582	11.229	9.209
<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja</b>		86	91	-
<b>Ukupne obveze</b>		21.779	19.303	18.983
<b>Ukupno obveze i kapital</b>		<b>56.922</b>	<b>58.473</b>	<b>58.886</b>

Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

HTP Orebi d.d., Orebi

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Dioni kapital</b>	<b>Rezerve iz dobiti</b>	<b>Revalorizacijske rezerve</b>	<b>Akumulirani gubitak</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2011. godine</b>	<b>22, 23</b>	<b>35.164</b>	<b>3.567</b>	<b>13.306</b>	<b>(9.216)</b>	<b>42.821</b>
Gubitak za godinu		-	-	-	(2.918)	(2.918)
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine kako je prethodno izvješteno</b>	<b>22, 23</b>	<b>35.164</b>	<b>3.567</b>	<b>13.306</b>	<b>(12.134)</b>	<b>39.903</b>
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja		-	-	-	(733)	(733)
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine prepravljeno</b>	<b>22, 23</b>	<b>35.164</b>	<b>3.567</b>	<b>13.306</b>	<b>(12.867)</b>	<b>39.170</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2012. godine</b>		<b>35.164</b>	<b>3.567</b>	<b>13.306</b>	<b>(12.867)</b>	<b>39.170</b>
Gubitak za godinu		-	-	-	(4.027)	(4.027)
<b>Stanje 31. prosinca 2012. godine</b>		<b>35.164</b>	<b>3.567</b>	<b>13.306</b>	<b>(16.894)</b>	<b>35.143</b>

Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja



Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>	<b>2011.</b>
<b>Novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>				
Novac generiran poslovanjem	28	381	1.573	1.573
Plaćen porez na dobit				
Plaćena kamata		(569)	(662)	(662)
		(188)	911	911
<b>Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti</b>				
<b>Novčani tok od ulagačkih aktivnosti</b>				
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(995)	(607)	(607)
Smanjenje dugotrajne imovine	14	-	4	4
Primljena kamata	6, 11	6	77	77
		(989)	(526)	(526)
<b>Neto novčani odliv od ulagačkih aktivnosti</b>				
<b>Novčani tok od financijske aktivnosti</b>				
Primici od posudbi		6.134	3.000	3.000
Otplata posudbi		(4.973)	(3.973)	(3.973)
<b>Neto novčani odliv iz financijskih aktivnosti</b>		<b>1.161</b>	<b>(973)</b>	<b>(973)</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>				
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		170	758	758
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	21	<b>154</b>	<b>170</b>	<b>170</b>

Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

**Za godinu završenu 31. prosinca 2012.**

---

**BILJEŠKA 1 – OP I PODACI**

Osnovna djelatnost Društva je pružanje ostalih turističkih usluga sa svim pratećim djelatnostima hotelijerstva i turizma

Društvo na dan 31. prosinca 2012. godine ima 2 hotela, 2 ugostiteljska objekta, te poslovne prostore. Poslovnu jezgru Društva predstavljaju sljedeći objekti: Hotel Orsan i Hotel Bellevue (hotel, apartmani i dependanse).

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine dionice Društva kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

**Uprava i Nadzorni odbor**Uprava

Mladen Čelidum

Predsjednik Uprave zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor

Boris Šuvak	Predsjednik
Obrad Lalovac	Zamjenik
Lovro Katalini	lan
Niko Violi	lan
Julio Mareli	lan

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNA AJNIH RA UNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz zna ajnih ra unovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove ra unovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uklju ena u ove izvještaje, osim tamo gdje je druga ije navedeno.

**2.1 Osnove sastavljanja**

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Me unarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji izra eni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom materijalne imovine.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Me unarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu odre enih klju nih ra unovodstvenih procjena. Tako er se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene ra unovodstvenih politika Društva. Podru ja koja uklju uju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno podru ja gdje su pretpostavke i procjene zna ajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

**2.1.1 Nastavak poslovanja**

Na dan 31. prosinca 2012. godine, Društvo bilježi gubitak, a kratkorodne obveze premašuju kratkotrajnu imovinu za iznos od 9.274 tisu e kuna (31. prosinca 2011.: 9.483 tisu e kuna). Akumulirani gubitak ukazuje na postojanje rizika likvidnosti odnosno zna ajne neizvjesnosti koja može izazvati zna ajnu sumnju u sposobnost servisiranja duga i mogu nost nastavka daljnjeg poslovanja Društva.

Nakon provedene analize, Uprava ima realna o ekivanja da Društvo ima adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budu nosti. Društvo je stoga pripremio financijske izvještaje temeljene na pretpostavci o neograni enosti poslovanja.

**2.1.2 Promjene ra unovodstvene politike i objavljivanja**

Društvo je tijekom godine usvojilo sljede e nove i dopunjene MSFI-je i smjernice Odbora za tuma enje me unarodnog financijskog izvješ ivanja (IFRIC). Ukoliko je primjena standarda ili smjernica utjecala na financijska izvješ a ili rezultat Društva, taj je utjecaj naveden.

*Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Prezentacija – klasifikacija izdavanja prava (na snazi za godišnja razdoblja koja po inju na dan ili nakon 1. velja e 2010. godine)*

Dodatak dozvoljava da se prava, opcije i varanti za kupnju nepromjenjivog broja vlastitih subjektivih vlasni kih instrumenata za nepromjenjivi iznos bilo koje valute mogu klasificirati kao vlasni ki instrumenti pod uvjetom da subjekt nudi prava, opcije ili varante razmjerno svim svojim postoje im vlasnicima iste klase svojih nederivativnih vlasni kih instrumenata. Primjena dodatka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva budu i Društvo nema takvih instrumenata.

*IFRIC 19 Podmirenje financijskih obveza s vlasni kim instrumentima (na snazi za godišnja razdoblja koja po inju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)*

Tuma enje razjašnjava zahtjeve MSFI-ja kada subjekt ponovno pregovara uvjete financijske obveze sa svojim vjerovnikom te vjerovnik prihva a dionice subjekta ili druge vlasni ke instrumente kao podmirenje financijske obveze u cijelosti ili djelomi no. Primjena tuma enja nije imala utjecaja na financijska izvješ a budu i Društvo ne pregovara o takvim uvjetima sa svojim vjerovnicima.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH PROMJENA UNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

*Dodatak MSFI-ju 1 Prva primjena Meunarodnih standarda financijskog izvještavanja – Ograničenje izuzeća od objave usporedivih podataka zahtijevanih po MSFI-ju 7 za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-je (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)*

Dodatak razjašnjava da subjekti koji prvi put primjenjuju MSFI-je ne moraju objaviti usporedne podatke kao što je iznijeto u dodatku MSFI-ja 7, a koji je objavljen u ožujku 2009. godine. Primjena dodatka nije utjecala na financijski položaj Društva.

**2.1.2 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja**

*Dodaci MRS-u 24 Objavljivanje povezanih stranaka (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)*

Dodaci pojednostavljuju definiciju povezanih stranaka i mijenjaju određene zahtjeve za objavljivanjem za društva povezana sa državom. Primjena tih dodataka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva niti na objavljivanje informacija o povezanim strankama.

*Dodatak IFRIC 14 Ograničenje uz imovinu planova definiranih primanja, zahtjevi minimalnih financiranja i njihovo međudjelovanje (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)*

Uklanjanje neželjene posljedice koje proizlaze iz tretmana plaćanja unaprijed kada postoji zahtjev minimalnog financiranja. Rezultati unaprijed plaćenih doprinosa u određenim okolnostima priznaju se radije kao imovina nego kao trošak. Društvo nije predmet zahtjeva minimalnog financiranja te dodatak tumačenja nije imalo utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva.

**Poboljšanja MSFI-ja (izdana u svibnju 2010. godine)**

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao je skup dodataka MSFI-jima. Primijenjeni dodaci proizašli iz poboljšanja MSFI-ja na sljedeće standarde nisu imali nikakvog utjecaja na računovodstvene politike, financijski položaj ili rezultate Društva:

*MSFI 1 Prva primjena MSFI-ja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)*

- (a) *Promjene računovodstvene politike u godini prve primjene* - Pojašnjava da, ako subjekt koji prvi puta primjenjuje MSFI-je promijeni svoje računovodstvene politike ili korištenje izuzeća od MSFI-a 1 nakon što je objavio financijsko izvješće za razdoblje tijekom godine u skladu s *MRS-om 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine* treba objasniti te promjene i ažurirati usklaćenje izmeđ u prethodnih računovodstvenih standarda i MSFI.
- (b) *Revalorizacijska osnova kao zamjenski trošak* - Omogućuje subjektima koji prvi put primjenjuju MSFI korištenje fer vrijednosti pojedinog događaja kao pretpostavljenog troška, čak i ako se događaj dogodi nakon dana prelaska ali prije izdavanja prvih financijskih izvješća prema MSFI-ju. Kad dođe do takvog ponovnog mjerenja nakon dana prelaska na MSFI-je ali tijekom razdoblja koje pokrivaju prvo financijsko izvješće prema MSFI-ju, svako daljnje usklaćenje te fer vrijednosti priznaje se u kapitalu.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH PROMJENA U UNOVODSTVENIH POLITIKAMA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

(c) *Korištenje zamjenskog troška za aktivnosti podložne regulaciji stopa* - Subjektima podložnima regulaciji stopa omogućuje se korištenje knjigovodstvenih vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine prema prethodnim standardima kao pretpostavljenog troška, na osnovi pojedina stavaka. Subjekti koji koriste ovo izuzeće trebaju na umanjenje vrijednosti testirati svaku stavku prema MRS-u 36 na dan prelaska.

**2.1.2 Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja**

*MSFI 3 Poslovna spajanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)*

- (a) *Prijelazni zahtjevi za potencijalnu naknadu iz poslovne kombinacije koja se dogodila prije dana stupanja na snagu izmijenjenih MSFI-ja.* - Pojašnjava da se dodaci MSFI-u 7 *Financijski instrumenti: Objavljivanja*, MRS-u 32 *Financijski instrumenti: Prezentiranje*, i MRS-u 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*, koji uklanjaju izuzeće za potencijalnu naknadu se ne primjenjuju na potencijalne naknade koje proizlaze iz poslovnih kombinacija čiji datumi stjecanja prethode primjeni MSFI-ja 3 (izmijenjenog 2008. godine).
- (b) *Mjerenje nekontroliraju ih udjela* - Izbor mjerenja nekontroliraju ih udjela po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu u neto imovini stečenog subjekta primjenjuje se samo na instrumente koji predstavljaju sadašnje vlasničke udjele i svojim vlasnicima daju pravo na proporcionalni udio u neto imovini u slučaju likvidacije. Sve ostale komponente nekontrolirajućeg udjela mjere se po fer vrijednosti, osim ako MSFI zahtjeva drugu osnovu za mjerenje.
- (c) *Nezamijenjene i dobrovoljno zamijenjene nagrade koje plaćaju se temeljeni na dionicama* - Smjernice za primjenu u MSFI-ja 3 primjenjuju se na sve transakcije kojima su plaćanja temeljena na dionicama koje su dio poslovne kombinacije, uključujući i nezamijenjene i dobrovoljno zamijenjene nagrade temeljene na dionicama.

*MSFI 7 Financijski instrumenti* - Naglašava povezanost između kvantitativnih i kvalitativnih objavljivanja o prirodi i opsegu rizika povezanih s financijskim instrumentima.

*MRS 1 Prezentiranje financijskih izvješća* - Pojašnjava da se subjekt prezentirati analizu ostale sveobuhvatne dobiti za svaku komponentu kapitala, ili u izvješću o promjenama kapitala ili u bilješkama uz financijska izvješća.

*MRS 27 Konsolidirana i odvojena financijska izvješća* - Pojašnjava da se dodaci iz MRS-a 27 napravljeni za MRS 21 *Učinak promjena tečajnih stranah valuta*, MRS 28 *Ulaganja u pridružena društva*, i MRS 31 *Udjeli u zajedničkim poduhvatima*, primjenjuju prospektivno na godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine, ili ranija ako se MRS 27 primjenjuje ranije.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAZNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

*MRS 34 Financijsko izvješće izvanje za razdoblja tijekom godine* - Daje smjernice kako bi prikazao na in primjene na elu objavljivanja u MRS-u 34 te dodaje zahtjeve za objavljivanjem u vezi s: okolnostima koje bi vjerojatno mogle utjecati na fer vrijednosti financijskih instrumenata i njihovu klasifikaciju; prijenosima financijskih instrumenata izme u razli itih razina hijerarhija fer vrijednosti; promjenama u klasifikaciji financijske imovine; i promjenama u potencijalnim obvezama i imovini.

*IFRIC 13 Programi nagra izvanja lojalnosti kupaca* - Zna enje 'fer vrijednosti' pojašnjava se u kontekstu mjerenja nagradnih kredita u skladu s programima nagra izvanja vjernosti kupaca.

**2.1.2 Promjene ra unovodstvene politike i objavljivanja*****Standardi i tuma enja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi***

Standardi i tuma enja koji su objavljeni ali stupaju na snagu za razdoblje nakon 1. sije nja 2011. godine navedeni su dolje:

*Dodaci MSFI-u 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja, Prestanak priznavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja po inju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine)*

Ovaj dodatak promicat e transparentnost u izvješćivanju o transfernim transakcijama i poboljšati korisnikovo razumijevanje izloženosti riziku u svezi s transferima financijske imovine i u incima tih rizika na financijski položaj subjekta, osobito onih koji uklju uju sekuritizaciju financijske imovine. Dodatak utje e samo na objavljivanje i nema utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva. Društvo namjerava usvojiti ovaj dodatak sa datumom stupanja na snagu.

*Dodatak MSFI-u 1 Prva primjena, Fiksni datumi i hiperinflacija (na snazi za godišnja razdoblja koja po inju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine)*

Ovi dodaci uklju uju dvije promjene MSFI-ja 1 Prva primjena MSFI-ja. Prvi zamjenjuje pozive na fiksni datum 1. sije nja 2004. godine s 'dan prelaska na MSFI-je', uklanjaju i time potrebu da subjekti koji prvi puta primjenjuju MSFI-je prepravljaju transakcije prestanka priznavanja koje su se dogodile prije dana prelaska na MSFI-je. Drugi dodatak daje smjernice o tome kako subjekt treba nastaviti prezentirati financijska izvješća u skladu s MSFI-jima nakon razdoblja u kojem subjekt nije mogao biti uskla en s MSFI-jima jer je njegova funkcionalna valuta bila izložena snažnoj hiperinflaciji. Dodaci ne e imati utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva jer Društvo ne primjenjuje standarde po prvi put.

*MRS 12 Porezi na dobit – Odgo eni porezi (na snazi za godišnja razdoblja koja po inju na dan ili nakon 1. sije nja 2012. godine)*

*MRS 12 Porezi na dobit*, trenutno zahtjeva da subjekt mjeri odgo eni porez vezan za imovinu ovisno o tome o ekuje li subjekt da e nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost imovine kroz korištenje ili prodaju. Može biti teško i subjektivno procijeniti ho e li se vrijednost nadoknaditi kroz korištenje ili kroz prodaju kad se imovina mjeri korištenjem modela fer vrijednosti po *MRS-u 40 Ulaganja u nekretnine*. Ovaj dodatak stoga uvodi iznimku od postoje eg na elu za mjerenje odgo ene porezne imovine ili obveza koje nastaju iz ulaganja u nekretnine koje se mjere po fer vrijednosti. Kao rezultat dodataka, *SIC 2 Porez na dobit – nadoknada revalorizirane imovine koja se ne amortizira* se više ne e primjenjivati na ulaganja u nekretnine koja se vode po fer vrijednosti. Dodaci tako er uklju uju preostale smjernice u MRS 12 koje su ranije bile sadržane u SIC-u 21, koji je povu en. Društvo namjerava usvojiti ovaj dodatak sa datumom stupanja na snagu.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH PROMJENA UNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

*Dodatak MRS-u 1 Prezentiranje financijskih izvješća a vezano za ostalu sveobuhvatnu dobit (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012. godine)*

Glavna promjena koja je rezultat ovih dodataka je zahtjev da subjekti grupiraju stavke prikazane u 'ostaloj sveobuhvatnoj dobiti' na osnovu toga je li ih naknadno mogu e reklasificirati u prihode i gubitke (uskлада reklasifikacije). Dodaci se ne bave pitanjem koje stavke se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Dodatak utječe samo na prezentaciju i zbog toga se ne očekuje utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

**2.1.2 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja**

*Dodatak MRS-u 19 Primanja zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)*

Ovi dodaci uklanjaju koridor pristup i izražavaju unavaj računovodstvene troškove na osnovi neto financiranja. Dodatak bi mogao imati utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

*MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine)*

MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja MRS-a 39 *Priznavanje i mjerenje*.

MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice MRS-a 39 o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati. Društvo ne očekuje da će MSFI 9 utjecati na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

*MSFI 10 Konsolidirana financijska izvješća a (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)*

Cilj MSFI-a 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvješća kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidirana financijska izvješća. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načela kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagatelj subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvješća. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 10 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

*MSFI 11 Zajednički aranžmani (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)*

MSFI 11 realističnije odražava zajedničke aranžmane usredotočujući se na prava i obveze aranžmana, a ne na njegov pravni oblik. Postoje dvije vrste zajedničkih aranžmana: zajedničko poslovanje i zajednički pothvat. Zajedničko poslovanje je kad zajednički upravitelj ima prava na imovinu i obveze u svezi s aranžmanom te stoga evidentira svoje udjele u imovini, obvezama, приходima i rashodima. Zajednički pothvat su kad zajednički upravitelj ima prava na neto imovinu aranžmana te stoga svoje udjele evidentira po metodi udjela. Proporcionalna konsolidacija zajedničkih pothvata više nije dozvoljena.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAZNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

Društvo očekuje da bi MSFI 11 mogao imati utjecaj na financijska izvješća te trenutno procjenjuje njegov utjecaj. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

*MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)*

MSFI 12 uključuje zahtjeve za objavljivanjem za sve oblike udjela u drugim subjektima, uključujući i zajedničke aranžmane, pridružena društva, društva s posebnom namjenom i druga vanbilan na ulaganja. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 12 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

**2.1.2 Promjene raznovodstvene politike i objavljivanja**

*MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)*

MSFI 13 ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući i točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi ne proširuju uporabu raznovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba veće potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI ili US GAAP-a. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 13 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

*MRS 27 (izmijenjen 2011) Odvojena financijska izvješća (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)*

MRS 27 (izmijenjen 2011) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvješćima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 27 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

*MRS 28 (izmijenjen 2011) Pridružena društva i zajednički pothvati (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)*

MRS 28 (izmijenjen 2011) uključuje zahtjeve da se zajednički pothvati, kao i pridružena društva, vode po metodi udjela nakon izdavanja MSFI-a 11. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 28 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

*IFRIC 20, Troškovi površinskog kopa u proizvodnoj fazi površinskog rudnika (izdan u listopadu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)*

Tumačenje pojašnjava da se koristi od djelatnosti površinskog iskopa evidentiraju u skladu s načelima MRS-a 2 Zalihe, u mjeri u kojoj se realiziraju u obliku proizvedenih zaliha. U mjeri u kojoj koristi predstavljaju poboljšani pristup rudi, subjekt treba priznati ove troškove kao 'imovinu od djelatnosti površinskog kopa' unutar dugotrajne imovine, pod uvjetom da su zadovoljeni određeni kriteriji. Ovaj dodatak nije primjenjiv za poslovanje Društva.



**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNA AJNIH RA UNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

*Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MRS-u 32 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja po inju na dan ili nakon 1. sije nja 2014. godine).*

Dodatak je dodao smjernice za primjenu MRS-a 32 kako bi se riješile nedosljednosti utvr ene primjenom nekih od kriterija za prijeboj. To uklju uje pojašnjenje zna enja 'trenutno ima zakonski provedivo pravo prijeboja' te da se neki sustavi bruto podmirenja mogu smatrati ekvivalentom neto podmirenja. Društvo razmatra utjecaj ovog dodatka.

*Objavljivanja – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MSFI-ju 7 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja po inju na dan ili nakon 1. sije nja 2013. godine)*

Dodatak zahtijeva objavljivanja koja e omogu iti korisnicima financijskih izvješa subjekta da procijene u inak ili potencijalni u inak prijeboja, uklju uju i i pravo na prijeboj. Dodatak e imati u inak na objavljivanja, ali ne e imati u inka na mjerenje i priznavanje financijskih instrumenata.

**2.2 Strane valute***(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

Stavke uklju ene u financijske izvještaje su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

*(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti*

Transakcije u stranim sredstvima pla anja prera unavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima pla anja prera unavaju po te aju na dan transakcije. Dobici ili gubici od te ajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i prera una monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Pozitivne i negativne te ajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i nov ane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "financijskih rashoda-neto". Sve ostale negativne i pozitivne te ajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "ostalih dobitaka/ (gubitaka) - neto".

**2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uklju uje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNA AJNIH RA UNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako se Društvo ima buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene veštih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati.

Zemljište, umjetnička djela i imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obrađunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Zgrade (hoteli i apartmani)	59	59
Ostale zgrade	50 do 59	50 do 59
Oprema	5 do 15	5 do 15

Amortizacija se obrađunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je znatna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će je koristiti do kraja njenog vijeka trajanja.

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.5).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "ostalih dobitaka/gubitaka" - neto".

**2.4 Nematerijalna imovina**

Nematerijalnu imovinu uključuje ulaganja u tehniku dokumentaciju i vrijednost licenci za software, a iskazuje se po trošku nabave. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5 godina.

**2.5 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Godišnje se ispituje umanjeње vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjeња vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je veći. Za potrebe procjene umanjeња vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novi stanje. Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjeња vrijednosti.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNA AJNIH RA UNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.6 Financijska imovina****2.6.1 Klasifikacija**

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod po etnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

*(a) Krediti i potraživanja*

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospelom dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.9 i 2.10).

*(b) Financijska imovina raspoloživa za prodaju*

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

**2.6.2 Mjerenje i priznavanje**

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se po etno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računima dobiti i gubitka. Financijska imovina se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Kod promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica izraženih u stranoj valuti i klasificiranih kao raspoložive za prodaju analiziraju se tečajne razlike koje su rezultat promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica. Razlike u preračunu priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u kapitalu. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu.

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'.

Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda. Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNA AJNIH RA UNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7 Umanjenje vrijednosti financijske imovine***(a) Imovina po amortiziranom trošku*

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Vrijednost financijske imovine ili grupe financijskih sredstava je umanjena te do gubitaka od umanjenja vrijednosti dolazi ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi umanjenja vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine ('događaj nastanka gubitka') i ako taj događaj (ili događaji) nastanka gubitka ima utjecaj na procijenjene buduće i nove tokove financijske imovine ili grupe financijskih sredstava koja se može pouzdano procijeniti.

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo ne može naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečajne te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost otkupnih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca i kredita iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda.

*(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju*

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavnih vrijednosnih papira koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnih papira ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti – uklanja se iz glavnice i priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavne instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se naknadno poveća fer vrijednost dužnog instrumenta, koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju, i ako se povećanje može objektivno povezati uz događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

**2.8 Zalihe**

Zalihe hrane i pića i trgovačke robe iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAZNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.9 Potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata otkuže unutar 1 godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine. Potraživanja od kupaca po etno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

**2.10 Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca na računu u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama, depozita kod banaka po višenjenu i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

**2.11 Najmovi**

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u bilanci u stavku "nekretnine, postrojenja i oprema". Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se tijekom razdoblja trajanja najma primjenom pravocrtne metode.

**2.12 Dionički kapital**

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

**2.13 Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje otkuže unutar 1 godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se obveza prikazuje unutar dugoročnih obveza. Obveze prema dobavljačima se po etno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći i metodu efektivne kamatne stope.

**2.14 Posudbe**

Posudbe se po etno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenoj za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći i metodu efektivne kamatne stope.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNA AJNIH RA UNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.14 Posudbe (nastavak)**

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odglašava do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi. Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

**2.15 Tekući i odgođeni porez na dobit**

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti osim za veličine koje se prepoznaju direktno u dionici koj glavnici. U tom slučaju porez je također priznat direktno u dionici koj glavnici.

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza priznaje se metodom bilanirane obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz potpuno priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na račun unovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknadena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

**2.16 Primanja zaposlenih***(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika osim jednokratne otpremnine za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

*(b) Otpremnine*

Obveze za otpremnine priznaju se kada Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNA AJNIH RA UNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.16 Primanja zaposlenih (nastavak)**

Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogu nosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

*(c) Kratkoro na primanja zaposlenih*

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance, kao i za sate rada ostvarene temeljem preraspodjele radnog vremena, a koji nisu iskorišteni do dana bilance.

*(d) Dugoro na primanja zaposlenih*

Društvo priznaje rezerviranje za jubilarne nagrade i otpremnine kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza

**2.17 Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog doga aja, ako je vjerojatno da e biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se ne priznaju za budu e gubitke iz poslovanja.

Tamo gdje postoje odre ene sli ne obveze, vjerojatnost da e za njihovo podmirenje biti potreban odljev sredstava odre uje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje ak iako je vjerojatnost odljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se o ekuje da e biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava teku e tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifi ni za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja pove ava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se pove anje prikazuje kao rashod od kamata.

**2.18 Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima i apartmanima i ugostiteljskim objektima Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAčajNIH RAZNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.18 Priznavanje prihoda (nastavak)**

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada e Društvo imati budu e ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifi ni kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

*(a) Prihodi od usluga*

Društvo prodaje usluge hotelskog smještaja i turisti ke usluge. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turisti kih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihod od ugovora s fiksnom cijenom uz ugovorene rokove u rasponu do 12 mjeseci sklopljeni su uglavnom s putni kim agencijama i turoperatorima. Prihodi od izvršenih usluga odre uju se na osnovu propisanih tarifa (naj eš e za individualne goste koji pla aju u gotovini ili kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaju se u troškove poslovanja).

Ako nastanu okolnosti na temelju kojih može do i do promjene prvotne procjene prihoda, troškova ili vremena potrebnog do kona nog obavljanja usluge, procjene se ponovno razmatraju. Razmatranja prvotnih procjena, mogu rezultirati pove anjem ili smanjenjem procijenjenih prihoda ili troškova, te se iskazuju u prihodima razdoblja u kojem je Uprava informirana o okolnostima na temelju kojih je došlo do ponovnog razmatranja.

*(b) Prihodi od kamata*

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koriste i metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost o ekivanih nov anih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budu im razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od kredita ija je naplata upitna, priznaju se koriste i metodu originalne efektivne kamatne stope.

**2.19 Zarada po dionici**

Zarada po dionici se obra unava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioni arima Društva s prosje nim ponderiranim brojem redovnih dionica u izdanju tijekom godine.

**2.20 Porez na dodanu vrijednost**

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slu aju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uklju uju i PDV.



**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM****3.1 imbenici financijskog rizika**

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novog anoga toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, me utim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva.

**(a) Tržišni rizik***(i) Valutni rizik*

Društvo djeluje na meunarodnoj razini i izloženo je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro (EUR). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu i dugoročnih dugova iskazana je eurima (bilješka 23). Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduća poslovna rezultata i novane tokove.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1,56% (2011.: 1,35%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za godinu bila bi 25 tisuća kuna viša/niša (2011.: gubitak za godinu bio bi 17 tisuća kuna niži/viši), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, posudbi i novanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja valutnim rizikom.

*(ii) Kamatni rizik novog anoga toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope*

Budući da Društvo nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novi tokovi iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz posudbi (bilješka 24). Posudbe dobivene po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novog anoga toka. Posudbe izdane po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Društvo nije izloženo značajnom riziku fer vrijednosti kamatne stope jer nema značajne kamatonosne financijske instrumente po fer vrijednosti.

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novog anoga toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnih kredita i kratkoročnih kredita. Krediti su odobreni po promjenjivim stopama koje Društvo izlažu riziku kamatne stope novog anoga toka. Društvo kontinuirano prati promjene kamatnih stopa.

Na osnovu iskazane situacije, Društvo izražava utjecaj promjene kamatne stope na račun dobiti i gubitka. U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. da se kamatna stopa na primljene kredite povećala/smanjila za 0,73 % na godišnjoj razini (2011.: 0,33%), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, ukupni gubitak za razdoblje izvještavanja bio bi za 85 tisuća kuna veći/manji (2011.: 31 tisuća kuna) kao rezultat većeg/manjeg troška kamata.

Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja kamatnim rizikom.

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 imbenici financijskog rizika (nastavak)*****(b) Kreditni rizik***

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću u kreditnu povijest odnosno prodajna politika Društva osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci, odnosno fizičke osobe). Kreditni rizik Društva je ograničen budući da Društvo nema potraživanja po kreditima, odnosno rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja u inozemstvu su po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Društvo ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Vidi bilješku 17 i 19 za daljnji opis kreditnog rizika.

***(c) Rizik likvidnosti***

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 21), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 24) i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava prati razinu dostupnih izvora novanih sredstava putem izvještaja o stanju novanih sredstava i obveza.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Društva na datum bilance prema ugovorenim dospelima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novane tokove.

	<b>Manje od 3 mjeseca</b>	<b>Izme u 3 mjeseca i 1 godine</b>	<b>Izme u 1 i 2 god</b>	<b>Izme u 2 i 5 godina</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>				
Obveze prema dobavljačima	6.531	-	-	-
Posudbe	1.433	2.617	3.630	3.939
<b>Ukupno obveze (ugovorene dospjele)</b>	<b>7.964</b>	<b>2.700</b>	<b>3.630</b>	<b>3.939</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2011.</b>				
Obveze prema dobavljačima	6.143	-	-	-
Posudbe	1.050	4.037	2.269	2.157
<b>Ukupno obveze (ugovorene dospjele)</b>	<b>7.193</b>	<b>4.037</b>	<b>2.269</b>	<b>2.157</b>

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.2 Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su o uvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograni enosti kako bi omogu ilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala. Društvo se brine da održi visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisu a kuna za dioni ka društva sukladno Zakonu o trgova kim društvima.

**BILJEŠKA 4 – KLJU NE RA UNOVODSTVENE PROCJENE**

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim imbenicima, uključujući i očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizšle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

*(a) Procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme*

Društvo korištenjem nekog sredstva troši ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja o ekvivalentnoj upotrebi temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve većim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Korisni vijek uporabe povremeno će se preispitati s obzirom na to da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

*(b) Vlasništvo nad zemljištem*

Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo razrješenje se očekuje temeljem Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu: ZTZ) koji je stupio na snagu 01. kolovoza 2010. godine i koji je propisao obvezu trgovačkih društava da u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu toga Zakona (do 31. siječnja 2011. godine) podnesu odgovarajuće zahtjeve vezano za zemljišta. Uredbe kojima se detaljnije uređuju pitanja na ina postupanja po ZTZ-u objavljene su 28. siječnja 2011. godine. Dana 31. siječnja 2011. godine Društvo je nadležnim tijelima podnijelo odgovarajuće zahtjeve u svezi s nekretninama na koje se primjenjuje navedeni zakon. Do 31. prosinca 2012. godine niti jedan pokrenuti postupak prema odredbama ZTZ nije okončan.

Društvo nije u mogućnosti pouzdano procijeniti ishode navedenih postupaka, pa tako ni potencijalnih obveza u ovim financijskim izvještajima. Međutim, Društvo očekuje da će doći do materijalnog gubitka i/ili povećanja dijela operativne imovine Društva.

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

## BILJEŠKA 5 – PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od pansionskih usluga	15.042	14.503
Prihodi od izvanpansionske potrošnje	1.808	2.072
Ostali prihodi od prodaje	220	237
	<u>17.070</u>	<u>16.812</u>

## BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> <u>ispravljeno</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od zakupa poslovnih prostora	381	328
Prihodi od otpisa obveza	89	254
Prihodi od ukidanja rezervacija	27	-
Prihodi od naknade štete osiguravajućih društava	18	32
Ostali prihodi	28	78
	<u>543</u>	<u>692</u>

## BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrana, pića i ostali potrošni materijal	4.566	4.193
Utrošena energija	1.242	1.106
Utrošena voda	219	178
Trošak sitnog inventara	201	205
	<u>6.228</u>	<u>5.682</u>
Troškovi održavanja	883	539
Troškovi komunalnih usluga	643	562
Usluge agencija	189	197
Troškovi telefona i prijevoza	175	195
Troškovi animacije	120	111
Reklamni troškovi	53	122
Usluge zakupa	44	50
Troškovi prodane robe	26	46
Ostali troškovi	113	75
	<u>2.246</u>	<u>1.897</u>
	<u>8.474</u>	<u>7.579</u>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

## BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće i nadnice	5.433	5.377
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.927	1.914
Troškovi doprinosa na plaće	1.155	1.254
Ostali troškovi zaposlenih /i/	136	274
	<u>8.651</u>	<u>8.819</u>
Broj zaposlenih	<u>69</u>	<u>98</u>

/i/ Ostale troškove zaposlenih – inaknade i troškovi prijevoza, jubilarne nagrade i slično i inaknade za rad po ugovorima.

## BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u> <u>ispravljeno</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Troškovi prethodnih razdoblja	320	24
Naknade članovima nadzornog odbora	229	236
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	166	124
Premije osiguranja	159	170
Profesionalne usluge	155	141
Članarine, nadoknade i slična davanja	106	106
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	82	98
Porezi koji ne ovise o dobitku i pristojbe	71	74
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca (bilješka 19)	38	413
Rezerviranja za otpremnine, jubilarne i neiskorištene odmore	9	320
Ostali rashodi	73	72
	<u>1.408</u>	<u>1.778</u>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI / (GUBICI) – NETO**

	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	50	5
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	-	-
	<b>50</b>	<b>5</b>

**BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHODI**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Financijski prihodi</b>		
Neto pozitivne tečajne razlike	216	73
Prihodi od kamata	1	2
Ostali financijski prihodi	3	3
	<b>220</b>	<b>78</b>
<b>Financijski rashodi</b>		
Rashodi od kamate	757	785
Neto negativne tečajne razlike	450	169
Ostali financijski rashodi	2	16
	<b>1.209</b>	<b>970</b>
<b>Neto financijski rashodi</b>	<b>989</b>	<b>892</b>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izra unao po poreznoj stopi od 20% (2011.: 20%) kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>
	<i>(u tisu ama kuna)</i>	
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>	(4.027)	(3.651)
Porezni trošak/(prihoid) obra unat po stopi 20%	(805)	(730)
U inak od neoporezivog prihoda	-	-
U inak od porezno nepriznatih rashoda	18	5
U inak ispravka pogreške ranijih razdoblja	126	147
Porezni gubitak za prijenos u sljede a razdoblja (po stopi od 20%)	(661)	(578)
Efektivna stopa poreza	0%	0%

Društvo nije uklju ilo u imovinu mogu nost prijenosa poreznih gubitaka zbog neizvjesnosti njihovog povrata kao odgo ene porezne imovine. Preneseni porezni gubitak iznosi 17.840 tisu a kuna i može se iskoristiti do 2017. godine.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije 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 zna ajnih obveza u tom pogledu.

**BILJEŠKA 13 – ZARADA / (GUBITAK) PO DIONICI**

Osnovna zarada / (gubitak) po dionici izra unava se na na in da se dobit / (gubitak) koja pripada dioni arima Društva podijeli s ponderiranim prosje nim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, isklju uju i redovne dionice koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>
Dobit / (gubitak) za godinu <i>(u tisu ama kuna)</i>	(4.027)	(3.651)
Ponderirani prosje ni broj dionica (osnovna)	175.820	175.820
<b>Zarada / (gubitak) po dionici - osnovna <i>(u kunama)</i></b>	<b>(22,90)</b>	<b>(20,77)</b>
<b>Razrije ena zarada / (gubitak) po dionici</b>	<b>(22,90)</b>	<b>(20,77)</b>

Razrije ena zarada / (gubitak) po dionici za 2012. i 2011. godinu je identi na kao i osnovna iz razloga što Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcija u dionicama tijekom 2011. odnosno 2012. godine.



Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

## BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Zgrade	Oprema	Imovina u pripremi	Ostala imovina	Ukupno
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2010.</b>						
Nabavna vrijednost	21.526	75.993	14.781	92	2	112.394
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(42.561)	(12.027)	-	-	(54.588)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>21.526</b>	<b>33.432</b>	<b>2.754</b>	<b>92</b>	<b>2</b>	<b>57.806</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.</b>						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	21.526	33.432	2.754	92	2	57.806
Povećanja	-	73	524	-	-	597
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-
Otpisi i otpisi	-	-	(4)	-	-	(4)
Amortizacija (bilješka 28)	-	(1.295)	(661)	-	-	(1.956)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>21.526</b>	<b>32.210</b>	<b>2.613</b>	<b>92</b>	<b>2</b>	<b>56.443</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2011.</b>						
Nabavna vrijednost	21.526	76.066	14.666	92	2	112.352
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(43.856)	(12.053)	-	-	(55.909)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>21.526</b>	<b>32.210</b>	<b>2.613</b>	<b>92</b>	<b>2</b>	<b>56.443</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.</b>						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	21.526	32.210	2.613	92	2	56.443
Povećanja	-	207	788	-	-	995
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-
Otpisi i otpisi	-	-	-	(44)	-	(44)
Amortizacija (bilješka 28)	-	(1.297)	(688)	-	-	(1.985)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>21.526</b>	<b>31.120</b>	<b>2.713</b>	<b>48</b>	<b>2</b>	<b>55.409</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2012.</b>						
Nabavna vrijednost	21.526	76.064	14.507	92	2	112.191
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(44.944)	(11.794)	(44)	-	(56.782)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>21.526</b>	<b>31.120</b>	<b>2.713</b>	<b>48</b>	<b>2</b>	<b>55.409</b>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

#### BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Pove anja unutar skupine „Zgrade“ odnose se na razne građevinske radove u hotelima koji su dovršeni u 2012. odnosno 2011. godini.

Na dan 31. prosinca 2012. godine zemljište i zgrade u iznosu od 29.865 tisu a kuna (2011.: 30.210 tisu a kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 25).

Površina zemljišta koja je uključena u knjige Društva na dan 31. prosinca 2012. godine pokriva 69.752 m<sup>2</sup> (2011.: 69.752 m<sup>2</sup>), te zajedno s pripadaju im zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 52.645 tisu a kuna (2011.: 53.735 tisu e kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 37.875 m<sup>2</sup> (2011.: 37.875 m<sup>2</sup>) prema podacima u zemljišnim knjigama je u nespornom vlasništvu Društva.

Rješenjem Hrvatskog fonda za privatizaciju Klasa: 943-01/96-01/1511 od 08. rujna 1997. godine izvršena je rezervacija dionica (ukupno 8.880 komada) za zemljišta površine 27.754 m<sup>2</sup> koja su unesena u kapital Društva, a za koja nisu riješeni imovinsko-pravni odnosi.

Agencija za upravljanje državnom imovinom je, temeljem rješenja Klasa: UP/I-943-06/11-01/61 od 26. sije nja 2012. godine, ukinula rezervaciju te navedim dionicama upravlja Agencija (AUDIO).

Od ukupne površine zemljišta koje je rezervirano, Društvo je u sporu s Op inom Orebi za zemljište ukupne površine 7.121 m<sup>2</sup>.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva, koja se nalazi u operativnom najmu je sljede a:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisu ama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	4.179	4.179
Akumulirana amortizacija na dan 1. sije nja	(2.913)	(2.843)
Amortizacija za godinu	(70)	(70)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b><u>1.196</u></b>	<b><u>1.266</u></b>

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2012. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 381 tisu a kuna (2011.: 328 tisu a kuna).

**Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmodavac.** Budu i ukupni primici za operativni najam su sljede i:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisu ama kuna)</i>	
Do 1 godine	77	73
Od 2 do 5 godina	304	255
	<b><u>381</u></b>	<b><u>328</u></b>

U 2012. i 2011. godini nije bilo nepredvi enih prihoda od najamnina koji su evidentirani u ra unu dobiti i gubitka. Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 3 godina i obnovljivi su na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni, odnosno nakon raspisivanja natje aja biraju se najpovoljniji ponu a i.

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA***(u tisu ama kuna)*

	<b>Software</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2010.</b>		
Nabavna vrijednost	817	817
Akumulirana amortizacija	(456)	(456)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>361</b>	<b>361</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.</b>		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	361	361
Povećanje	10	10
Umanjenje vrijednosti	-	-
Amortizacija (bilješka 28)	(126)	(126)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	<b>245</b>	<b>245</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2011.</b>		
Nabavna vrijednost	827	827
Akumulirana amortizacija	(582)	(582)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>245</b>	<b>245</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.</b>		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	245	245
Povećanje		
Umanjenje vrijednosti	(6)	(6)
Amortizacija (bilješka 28)	(83)	(83)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	<b>156</b>	<b>156</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2012.</b>		
Nabavna vrijednost	822	822
Akumulirana amortizacija	(666)	(666)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>156</b>	<b>156</b>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 16 – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA**

Ra unovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>
<b>Imovina na datum bilance</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Kredit i potraživanja</b>		
Potraživanja od kupaca	738	1.033
Novac i novčani ekvivalenti	154	170
Ukupno kredit i potraživanja	892	1.203
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	39	39
	<b>931</b>	<b>1.242</b>

Gornji iznosi financijske imovine predstavljaju maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost je približna njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospelje.

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Obveze na datum bilance - po amortizacijskom trošku</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe	11.619	9.513
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	6.531	6.143
	<b>18.150</b>	<b>15.656</b>

**BILJEŠKA 17 – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE**

Kvaliteta potraživanja financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, može se ocijeniti u usporedbi s neovisnim kreditnim ocjenama (ukoliko postoje) ili s povijesnim podacima o protu-strankama.

	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospelja	170	182
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	73	78
	<b>243</b>	<b>260</b>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 17 – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE (nastavak)**

Društvo je deponiralo novac kod banaka koje prema ocjeni Standard & Poor's imaju sljede u kreditnu ocjenu:

<b>Novac u banci</b>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bez kreditne ocjene	108	162
	<b>108</b>	<b>162</b>

Za nit jednu stavku financijske imovine koja je potpuno nadoknadiva nisu mijenjani uvjeti tijekom protekle godine.

**BILJEŠKA 18 – ZALIHE**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrana i pića	230	318
Trgovna roba	9	3
	<b>239</b>	<b>321</b>

**BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b> <b>ispravljeno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	652	620
Potraživanja od kupaca u zemlji	255	537
Sporna potraživanja	244	289
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(413)	(413)
<b>Potraživanja od kupaca – neto</b>	<b>738</b>	<b>1.033</b>
Potraživanja za PDV	89	13
Potraživanja od države i ostala potraživanja	98	209
	<b>925</b>	<b>1.255</b>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Kretanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	413	-
Povećanje	-	413
Plaćanje	-	-
Otpis	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>413</b>	<b>413</b>

Društvo uglavnom ima osiguranja plaćanja za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. Većina potraživanja od kupaca za koje postoji ispravak vrijednosti su utužena. Ishod postupka vezanog za utužena potraživanja ne može se sa sigurnošću u predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ista biti naplaćena.

	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Potraživanja od kupaca:</b>		
Nedospjeli i neispravljani	243	260
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	495	773
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	413	413
	<b>1.151</b>	<b>1.446</b>

Na dan 31. prosinca 2012. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 495 tisućama kuna (2011.: 773 tisućama kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospijela tih potraživanja su kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	1	2
Jedan do dva mjeseca	4	6
Dva do tri mjeseca	246	384
Više od tri mjeseca	244	381
	<b>495</b>	<b>773</b>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja Društva po valutama je kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b> <b>ispravljeno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	652	620
Kuna	686	1.047
	<b>1.338</b>	<b>1.667</b>

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja približna je njihovoj fer vrijednosti.

**BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	39	39
Umanjenje vrijednosti (Gubici)/dobici od revalorizacije – prijenos u kapital (bilješka 24)	-	-
Na kraju godine	<b>39</b>	<b>39</b>

Društvo je iskazalo ulaganja u udjele Radio Koruila temeljem troška ulaganja.

**BILJEŠKA 21 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Depoziti do 90 dana	-	-
Devizni računi	107	160
Novac u blagajni	47	8
Žiro računi	1	2
	<b>155</b>	<b>170</b>

Kamatna stopa na žiro i deviznim računima u 2012. i 2011. godini je iznosila do 0,5%.

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata po valutama je kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EUR	86	144
HRK	48	10
GBP	20	16
	<b>154</b>	<b>170</b>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 22 – DIONI KI KAPITAL**

Upisani kapital na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine iznosi 35.164 tisuća kuna i sastoji se od 175.820 redovnih dionica nominalne vrijednosti 200 kuna svaka. Redovne dionice imaju isto pravo glasa i pravo na dividendu. Sve su dionice u potpunosti uplaćene.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2012. godine je navedena u sljedećoj tablici:

	<b>Broj dionica</b>	<b>Vrijednost u kunama</b>	<b>%</b>
Audio/Državna agencija za osig. štednih uloga i sanaciju	110.609	22.121.800	62,91%
Banićević Frano	11.220	2.244.000	6,38%
Audio/Republika Hrvatska	10.189	2.037.800	5,80%
Nava banka d.d. Zagreb (skrbni kapital)	6.733	1.346.600	3,83%
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb (skrbni kapital)	4.788	957.600	2,72%
Zagorje d.d.	4.588	917.600	2,61%
SG Splitska banka d.d. (skrbni kapital)	3.623	724.600	2,06%
Florić Kristijan	3.332	666.400	1,90%
Nava banka d.d. Zagreb (skrbni kapital)	3.300	660.000	1,88%
Nava banka d.d. Zagreb (skrbni kapital)	3.200	640.000	1,82%
Ostali (pojedinačni paketi dionica manji od 1.000 komada)	14.238	2.847.600	8,10%
<b>Ukupno</b>	<b>175.820</b>	<b>35.164.000</b>	<b>100%</b>

**22.1 Ispravak pogreške prethodnog razdoblja**

U 2012. godini Društvo je na teret akumuliranog gubitka izvršilo ispravak pogreške prethodnog razdoblja u ukupnom iznosu od 733 tisuća kuna.

Društvo je uvećalo vrijednosno usklaćenje potraživanja od kupaca u iznosu od 413 tisuća kuna te je evidentiralo rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine u iznosu od 229 tisuća kuna i neiskorištene sate godišnjeg odmora zaposlenih u iznosu od 91 tisuća kuna. Za opisane je ispravke izvedeno retroaktivno prepravljavanje prethodnog razdoblja u vlasničkoj glavnici. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu prepravljen je tako da su uvećani troškovi vrijednosnog usklaćenja i rezervacija kao i gubitak u sveukupnom iznosu od 733 tisuća kuna.



Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 23 – REVALORIZACIJSKE I OSTALE REZERVE**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisu ama kuna)</i>	
Revalorizacijske rezerve materijalne imovine /i/	13.306	13.306
Rezerve iz dobiti /ii/	<u>3.567</u>	<u>3.567</u>
	<b><u>16.873</u></b>	<b><u>16.873</u></b>

/i/ Revalorizacijske rezerve iznose 13.306 kuna, a proizašle su iz revalorizacija zemljišta koje je Društvo izvršilo u ranijim godinama, a sve radi realnog iskazivanja vrijednosti zemljišta u poslovnim knjigama odnosno svo enja vrijednosti na tržišnu vrijednost.

/ii/ Rezerve iz dobiti iznose 3.567 tisu a kuna, a odnose se na zakonske rezerve u iznosu od 512 tisu a kuna te ostale rezerve u iznosu od 3.055 tisu a kuna.

**BILJEŠKA 24 – POSUDBE**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisu ama kuna)</i>	
Posudbe banke	11.619	9.513
Minus: dugoro ni dio	<u>(7.568)</u>	<u>(4.427)</u>
Kratkoro ni dio posudbi	<b><u>4.051</u></b>	<b><u>5.086</u></b>

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14) neto knjigovodstvene vrijednosti 29.865 tisu a kuna (2011.: 30.210 tisu a kuna).

Na dan 31. prosinca 2012. godine svi krediti imaju promjenjive kamatne stope od 4% do 9,5%. Iznos od 76 tisu a kuna (2011.: 66 tisu a kuna) odnosi se na obveze po kamatama i nije izložen promjenama kamatnih stopa.

Knjigovodstvena vrijednost posudbi denominirana je u eurima. Efektivne kamatne stope na datum bilance bile su sljede e:

Posudbe:	<b>2012.</b>		<b>2011.</b>	
	<i>(u tisu ama kuna)</i>	%	<i>(u tisu ama kuna)</i>	%
EUR	11.619	4%-9,5%	9.513	4%-9,5%

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 24 – POSUDBE (nastavak)**

Dospjeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	3.630	2.269
Od 2 do 5 godina	3.938	2.158
	<u>7.568</u>	<u>4.427</u>

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih posudbi približna je njenoj fer vrijednosti:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>		<u>Fer vrijednost</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Posudbe	7.568	4.427	7.130	3.958

Fer vrijednost izražavata je na temelju diskontiranih novinskih tokova primjenom kamatne stope od 8,5% (2011.: 8,5%).

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih posudbi približna je njihovoj fer vrijednosti.

**BILJEŠKA 25 – DOBAVLJA I I OSTALE OBVEZE**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema domaćim dobavljačima	4.920	3.961
Obveze prema inozemnim dobavljačima	-	42
Ukupno obveze prema dobavljačima	4.920	4.003
Obveze prema zaposlenima	337	390
Obveze za poreze i doprinose i slična davanja	342	794
Obveze za predujmove	914	920
Ostale obveze	18	36
	<u>6.531</u>	<u>6.143</u>

Knjigovodstvena vrijednost dobavljača i ostalih obveza po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	5.617	5.181
EUR	914	962
	<u>6.531</u>	<u>6.143</u>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 26 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Otpremnine i jubilarne nagrade</b>	<b>Ukupno</b>
Stanje 1. siječnja 2011. ispravljeno	223	223
Povećanje	22	22
Iskorišteno tijekom godine	(16)	(16)
<b>Stanje 31. prosinca 2011. ispravljeno</b>	<b>229</b>	<b>229</b>
<b>Kratkoročni dio</b>	<b>46</b>	<b>46</b>
<b>Dugoročni dio</b>	<b>183</b>	<b>183</b>
Stanje 1. siječnja 2012.	229	229
Povećanje	11	11
Iskorišteno tijekom godine	(24)	(24)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>216</b>	<b>216</b>
<b>Kratkoročni dio</b>	<b>23</b>	<b>23</b>
<b>Dugoročni dio</b>	<b>193</b>	<b>193</b>

U iskazanim rezerviranjima od 216 tisuć kuna (2011.: 229 tisuć kuna), izvedene obveze za otpremnine iznose 87 tisuć kuna (2011.: 78 tisuć kuna), a za jubilarne nagrade iznose 142 tisuć kuna (2011.: 151 tisuć kuna). Izračun je izvršen temeljem obračunata jednokratne otpremnine u iznosu od 8.000 kuna za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Obračunata obveza za jubilarnu nagradu utvrđena je temeljem obveze isplate jubilarne nagrade (prema internom aktu Društva) za 10,15,20,25, 30,35 i 40 godina odrađanih u Društvu.

Prilikom određivanja visine obveze za jednokratne otpremnine i jubilarne nagrade na dan 31. prosinca 2012. godine, primijenjena je diskontna stopa od 6,25% (2011.: 5,51%) uz prosječnu stopu fluktuacije zaposlenih od 5% (2011.: 5%).

**BILJEŠKA 27 – ODGOVORNA POREZNA OBVEZA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Odgovorna porezna obveza koja će biti realizirana u razdoblju dužem od 12 mjeseci	3.327	3.327
	<b>3.327</b>	<b>3.327</b>

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 28 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM**

Uskla enje dobiti/(gubitka) s novcem generiranim poslovanjem:

	<b>2012.</b>	<b>2011. ispravljeno</b>	<b>2011.</b>
		<i>(u tisu ama kuna)</i>	
Dobit/(gubitak)/dobit prije oporezivanja	(4.028)	(3.651)	(2.918)
Uskla enje za:			
Amortizacija (bilješka 14, 15)	2.068	2.082	2.082
Otpis rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (bilješka 9)	51	-	-
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca – neto (bilješka 9)	37	413	-
Prihodi od kamata (bilješka 6)	(1)	(2)	(2)
Financijski rashod – neto (bilješka 11)	989	890	890
(Smanjnjenje)/pove anje rezerviranja (bilješka 27)	(13)	229	-
Prihodi od otpisa obveza (bilješka 6)	(89)	(254)	(254)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez u inaka stjecanja i prodaje):			
- kupci i ostala potraživanja	287	1.516	1.516
- zalihe	82	30	30
- dobavlja i i ostale obveze	998	320	229
Novac generiran poslovanjem	381	1.573	1.573

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

## BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

### Vlasništvo nad zemljištem

Za dio nekretnina koje ulaze u temeljni kapital Društva (bilješka 14), Društvo je u sporu s Općinom Orebi za zemljište ukupne površine 7.121 m<sup>2</sup>. Preostale estice zemljišta koje se nalaze u temeljnom kapitalu Društva, a za koje također postoje neriješeni imovinsko pravni odnosi, te za koje Društvo vodi ili planira pokreniti sudski postupak su ukupne površine 4.123 m<sup>2</sup>.

Površina zemljišta koje nije u temeljnom kapitalu Društva, a prema zemljišnim knjigama je upisano na pravnog prednika HTP Orebi d.d., iznosi 5.926 m<sup>2</sup>. U postupku pretvorbe društvenog poduzeća u dioničko društvo navedene estice nisu predstavljale tehnološku cjelinu i nisu bile u građevinskoj zoni te kao takve nisu procijenjene u vrijednost temeljnog kapitala Društva.

### Preuzete obveze po operativnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac (bilješka 7).

Buduća ukupna plaćanja za operativni najam su sljedeća:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	20	14
Od 2 do 5 godina	15	15
	<u>35</u>	<u>29</u>

Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 4 godina i većina ugovora o najmu je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni, a odnosi se na operativni najam građevinskih objekata.

## BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Za potrebe ovih financijskih izvještaja, stranke se smatraju povezanim ako jedna od stranaka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku, ako su pod zajedničkom kontrolom, ili može značajno utjecati na drugu stranku u donošenju financijskih i poslovnih odluka. Prilikom razmatranja svakog mogućeg odnosa među povezanim strankama, pažnju treba usmjeriti na suštinu tog odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Stavke koje proizlaze iz poslovnih odnosa s povezanim strankama su sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Primanja ključnog managementa (Uprava)</b>		
Neto plaće	169	165
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	57	41
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	44	47
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	69	68
	<u>339</u>	<u>321</u>

Upravu Društva čini jedan član (2011.: jedan član).

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

**BILJEŠKA 31 – REKLASIFIKACIJA USPOREDNIH PODATAKA**

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci, objavljeni u financijskim izvještajima Društva za 2012. godinu su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima. Reklasifikacije usporednih podataka odnose se na sljedeće stavke:

Opis	u tisućama kuna	Ranija klasifikacija	Nova klasifikacija
Kratkoročni dio dugoročnih posudbi	2.020	Dugoročne obveze prema bankama	Kratkoročne obveze – Tekuće dospjele dugoročnih kredita i Kamate
Ostali prihodi	41	Prihodi od prodaje	Ostali prihodi
Troškovi vezani uz zaposlenike	275	Ostali troškovi	Troškovi osoblja
Ostali rashodi	23	Nabavna vrijednost materijala i usluga	Ostali poslovni rashodi

**BILJEŠKA 32 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Dana 8. travnja 2013. godine Društvo je podnijelo Prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe. Nagodbeno vijeće financijske agencije, HR03 je dana 16. travnja 2013. godine donijelo zaključak (Klasa: UP-I/110/07/13-01/3892, Ur. Br. 04-06-13-3892-2.), temeljem čl. 29. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN/108/12, 144/12) i čl. 73. Zakona o općem upravnom postupku (NN 47/09) i pozvalo Društvo da u roku od 15 dana primitka zaključak dostavi nedostajuću dokumentaciju.