

maistra
ROVINJ - VRSAR

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2013.

Rovinj, travanj 2014.

SADRŽAJ

1. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA.....str.3-7
 2. NEKONSOLIDIRANI I KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ..str.8-12
 3. IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA – konsolidirani i nekonsolidirani
godišnji izvještajstr.13-64
 4. IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA.....str.65
 5. ODLUKA NADLEŽNOG TIJELA (prijedlog) O UTVRĐIVANJU
GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....str.66
 6. PRIJEDLOG ODLUKE O UPOTREBI DOBITI.....str.67
-

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

1. UVOD

Poslovanje Maistre u 2013. obilježilo je prije svega kontinuitet velikih iskoraka u unapređenju kvalitete turističkih objekata i usluga Grupe. Krajem 2012. započete su investicije u ukupnom iznosu od 219 mil kn čime je sezona 2013. obogaćena novima sadržajima. Više od polovice iznosa bilo je usmjereno na rekonstrukciju starog dijela turističkog naselja Amarin čime se cjelokupna ponuda naselja zaokružila na 4 zvjezdice. Druga značajnija investicija odnosi se na izgradnju zajedničkog bazenskog kompleksa hotela Lone i Eden. U okviru ovih investicija, hotel Eden dobio je novi wellness centar što je također dodatno podiglo kvalitetu ponude hotela. Znatna ulaganja izvršena su i u uvođenje novih sadržaja i podizanje kvalitete u kampovima.

Investicijski radovi utjecali su na kraći period rada objekata u koje se investiralo te je ostvareno 3% manje noćenja od prethodne godine. Uspješno je amortiziran negativni utjecaj pada potražnje s ruskog i ukrajinskog tržišta u čvrstim kapacitetima gdje je smanjenje udjela tog segmenta iznosilo preko 40%.

U 2013. ostvareno je značajno povećanje prihoda iz redovnog poslovanja kroz podizanje razine prosječnih cijena, te kroz povećanje volumena prodaje u luksuznom segmentu hotelskog portfelja. Ostvaren je rast ukupnog RevPAR-a preko 5%, te je povećana a la carte dnevna potrošnja po gostu za preko 10%.

Provedene su mjere na restrukturiranju sustava što je dodatno pozitivno utjecalo na snažno podizanje operativne efikasnosti društva.

Moramo napomenuti da su na poslovanje 2013. svakako pozitivno utjecale i mjere fiskalne politike.

2. OPĆI PODACI O GRUPI

Maistra d.d. Rovinj (Društvo) nastalo je spajanjem društava Jadran-turist d.d., Rovinj i Anita d.d., Vrsar, te je registrirano 15. ožujka 2005. godine kod Trgovačkog suda u Rijeci. Osnovna djelatnost Društva je iznajmljivanje hotelskih soba i kampova te pružanje usluga hrane i pića u turističke svrhe. Sjedište Društva nalazi se u Rovinju, Obala V. Nazora 6.

Grupu Maistra (Grupa) čini Društvo Maistra d.d. i podružnica Slobodna Katarina d.o.o., Rovinj. Podružnica se bavi turizmom. U travnju 2011.g društvu Slobodna Katarina d.o.o. pripojilo se društvo Otok katarina d.o.o. Rovinj.

Od 01.01.2010. g. Maistri je pripojeno društvo Rovinjturist d.d. Rovinj, čime je Maistra dodatno uvećala svoj portfelj za hotel i kamp.

Maistra d.d., Rovinj kontrolirana je od strane društva Adria Resorts d.o.o., Rovinj, dok je krajnja Matica Adris grupa d.d., Rovinj.

Dionice Društva uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

3. RAZVOJ GRUPE

Grupa Maistra je jedna od vodećih hotelijerska grupa u Hrvatskoj i dio je koncerna Adris Grupe. Turistički objekti grupe Maistra smješteni su na prestižnim lokacijama u Rovinju i Vrsaru, dva prekrasna istarska turistička središta iznimnih prirodnih i kulturno-povijesnih vrijednosti.

Akvizicijom dvije najveće turističke kompanije u spomenutim destinacijama 2001. godine od strane Tvornice duhana Rovinj, danas Adris grupe, započinje novi razvojni ciklus ovih bisera Jadrana. Maistra d.d. nastaje u ožujku 2005. godine spajanjem Jadran-turista Rovinj d.d. i Anite d.d. Vrsar. Kombinirajući naslijeđenih 50 godina iskustva u turističkom poslovanju s primjenom novih tehnologija, kroz implementaciju međunarodnih standarda turističke industrije, kroz puno poštovanje svih normi održivog razvoja i poseban senzibilitet prema očuvanju okoliša kao najvažnijeg resursa, Maistra je stvorila temelje za svoj budući razvoj.

Maistra je pred sebe postavila ambiciozne planove razvoja turističkog portfelja te kreiranja i izgradnje vlastitih brandova turističkog proizvoda najviše razine kvalitete sadržaja i usluga. U skladu s postavljenim planovima, Maistra se pozicionirala kao predvodnik nacionalnog turističkog razvoja.

U tom smislu misija je postati prvoklasnom i prepoznatljivom turističkom kompanijom te destinacijom na jadranskoj obali koja će uz snažno oslanjanje na destinacijske brandove i pružanje autentične istarske, hrvatske i mediteranske atmosfere, visoko personalizirane i gostoljubive usluge, te razvijanje modernih i konkurentnih sadržaja omogućiti stvaranje istinskih doživljaja u cilju zadovoljenja potreba i najzahtjevnijih gostiju te u cilju pozicioniranja među najboljim turističkim

tvrtkama na Mediteranu.

U cilju realizacije svojih razvojnih planova Maistra je formirala strateški plan razvoja koji uključuje opsežne projekte izgradnje i obnove svih postojećih turističkih objekata i kompleksa. Do kraja 2013. godine Maistra je zaokružila investicijski ciklus od 2 milijarde kuna što je ujedno čini najvećim investitorom u turizmu regije. Implementacija plana započela je u 2005.g. investicijama u turistička naselja Petalon u Vrsaru i Amarin u Rovinju, te investicijama usmjerenim na unapređenje sadržaja u kampovima u obje destinacije. U 2006. godini ostvarena su ulaganja u visini od 69 milijuna eura. Realizirana je 14 milijuna eura vrijedna investicija u turistički resort Belvedere u Vrsaru, dok se u naturistički park Koversadu, u apartmansko naselje, također u Vrsaru, investiralo 6 milijuna eura čime je kategorija ova dva naselja podignuta na 4 zvjezdice. Jedan od najznačajnijih projekata u 2006. godini je investicija u hotel Istra u Rovinju, teška 26 milijuna eura, čime je hotel postao prepoznatljiv po prvom wellness centru na temu Mediterana koji danas slovi kao najluksuzniji wellness centar u Hrvatskoj. Iste je godine investicijama u hotelu Eden znatno unaprijeđena kvaliteta svih smještajnih jedinica, te dijela zajedničkih prostora i sadržaja. U 2007. godini investicije su obuhvatile početnu fazu izgradnje zone Monte Mulini kao i pripremu dovršenja turističkog resorta Belvedere, Petalon i apartmani Koversada. Navedene su se investicije nastavile i u 2008. godini kada je vrijednost istih dosegao iznos od 50 milijuna eura. 2008. godinu Maistra je obilježila još jednom značajnom investicijom kupivši hotelski kompleks Katarina smješten na istoimenom otoku uz samu starogradsku jezgru Rovinja.

Usprkos negativnom trendu globalnih ekonomskih kretanja, i u 2009. g Grupa je nastavila s opsežnim investicijskim ciklusom stvaranja turističkog portfelja najviše razine kvalitete sadržaja i usluga. Otvorivši prvi hotel kategorije 5 zvjezdica u Rovinju – Monte Mulini, ekskluzivni boutique hotel prilagođen najvišim standardima luxury leisure publike čija je ukupna investicija iznosila oko 27 milijuna eura, Maistra je Rovinju i Hrvatskoj dala potpuno novu kvalitativnu dimenziju. Polovicom 2009. na tržište je plasiran i potpuno novi koncept proizvoda - all-suite hotel na otoku Sv. Andrija. I u 2010. godini grupa Maistra nastavlja s ambicioznim investicijama, te se započinje s izgradnjom hotela Lone, prvog dizajn hotela s 5 zvjezdica u Hrvatskoj, koji je svoje prve goste primio sredinom 2011.

Krajem 2012. započete su investicije u ukupnom iznosu od 219 mil kn čime je sezona 2013. obogaćena novima sadržajima. Više od polovice iznosa bilo je usmjereno na rekonstrukciju starog dijela turističkog naselja Amarin čime se cjelokupna ponuda naselja zaokružila na 4 zvjezdice. Značajan dio ulaganja odnosilo se na izgradnju zajedničkog bazenskog kompleksa hotela Lone i Eden. U okviru ovih investicija, hotel Eden dobio je novi wellness centar što je također dodatno podiglo kvalitetu ponude hotela.

Vezano uz visoka investicijska ulaganja u proteklih 9 godina Maistra je ostvarila značajne

troškove restrukturiranja (preko 400 milijuna kuna), uglavnom zbog rušenja objekata čija je upotreba u potpunosti prestala i na čijem su mjestu izgrađeni novi.

Grupa Maistra trenutno raspolaže s 9 hotela s 1.782 smještajnih jedinica, 8 naselja s 1.948 smještajnih jedinica i 7 kampova sa 7.606 parcela. Ukupan kapacitet iznosi 11.336 smještajnih jedinica u kojima se može smjestiti do 33.000 gostiju dnevno.

4. REZULTATI POSLOVANJA 2013.G.

U 2013. g. Grupa je ostvarila preko 3 milijuna noćenja, uz smanjenje od 3% u odnosu na godinu ranije. Na smanjenje volumena utjecalo je kasnije otvaranje objekata naselja i kampova uslijed investicijskih radova, uz pad potražnje u kampovima. Povećanje iskorištenosti kapaciteta realizirano je u hotelskom segmentu, uz značajan rast u luksuznom dijelu portfelja.

Kao rezultat kontinuiteta ulaganja u ponudu višeg cjenovnog segmenta ostvaren je rast prosječne cijene, što u odnosu na 2012. na razini Društva iznosi 5%. Rast cijene temelji se i na restrukturiranju, te povećanju efikasnosti upravljanja kanalima prodaje, a naročito snažnijom orijentacijom na direktni kanal.

Ukupno je ostvareno 718 mil kn ukupnih, odnosno 714 mil kn poslovnih prihoda. Rast prihoda iz redovnog poslovanja iznosi 7%, dok na smanjenje ostalih poslovnih prihoda utječe realizacija jednokratnih prihoda protekle godine u iznosu od 26 mil kn. Povećanje poslovnih prihoda ostvareno je na svih produktima – u hotelima, naseljima i kampovima.

Ukupno je ostvareno 583 mil kn poslovnih rashoda, što je smanjenje od 2% u odnosu na lani. Rezultat je to poduzetih aktivnosti u cilju podizanja efikasnosti poslovanja društva.


Rastom prihoda, te fokusiranjem na kvalitetno upravljanje troškovima, rezultiralo je značajnim podizanjem profitabilnosti poslovanja, te je operativna profitna marža porasla za četiri postotna boda.

Neto financijski rezultat je negativan (-47 mil kn) i lošiji je od 2012., na što je utjecala realizacija negativnih tečajnih razlika po kreditu. Unatoč značajnoj razini ulaganja u 2013. realizirano je smanjenje razine zaduženosti Društva za 5%.

Ostvaren krajnji rezultat Grupe 2013. iznosi 75 milijuna kuna, a što je za 36% bolji od prethodne godine.

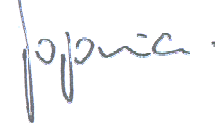
5. IZLOŽENOST RIZICIMA

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku. Valutni rizik je izražen u poslovanju s obzirom na veliko učešće prihoda od prodaje u inozemstvu. Društvo je izloženo promjenama vrijednosti eura i britanske funte, jer je značajni dio potraživanja i inozemnih prihoda iskazano u tim valutama, te njihovo kretanja može imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

Maistra d.d. 
hoteljstvo i turizam
Rovinj, Obala Vladimira Nazora 6

Član Uprave:

Tomislav Popović



**MAISTRA –REVIDIRANI NEKONSOLIDIRANI I
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA JE
ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Poslovni prihodi				
Prihodi od prodaje	690.714	643.863	690.804	643.990
Ostali prihodi	17.249	14.451	17.214	14.381
Nabavna vrijednost prodane trgovačke robe	(2.887)	(1.868)	(2.887)	(1.868)
Troškovi materijala i usluga	(193.361)	(192.751)	(196.018)	(195.296)
Troškovi zaposlenih	(153.251)	(162.310)	(153.251)	(162.310)
Amortizacija	(127.684)	(123.527)	(125.424)	(121.247)
Ostali poslovni rashodi	(100.114)	(84.306)	(99.828)	(84.228)
	<u>130.666</u>	<u>93.552</u>	<u>130.610</u>	<u>93.422</u>
Ostali dobici - neto	1.672	902	1.672	902
Dobit iz poslovanja	132.338	94.454	132.282	94.324
Neto financijski rashodi	(48.623)	(42.311)	(48.622)	(42.310)
Dobit prije oporezivanja	83.715	52.143	83.660	52.014
Porez na dobit	(8.343)	3.417	(8.637)	3.123
Neto dobit	75.372	55.560	75.023	55.137
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit	75.372	55.560	75.023	55.137
Osnovna/razrijeđena dobit po dionici (u kn)	<u>6,89</u>	<u>5,07</u>	<u>6,86</u>	<u>5,04</u>

BILANCA

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	31. prosinca	2012.	31. prosinca	2012.
	2013.		2013.	
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.979.241	1.909.806	1.885.866	1.815.067
Ulaganje u nekretnine	47.013	48.860	47.013	48.860
Nematerijalna imovina	41.723	39.003	7.288	4.643
Ulaganja u podružnicu	19	19	83.398	83.398
Kredit i depoziti	389	389	389	389
Odgođena porezna imovina	16.441	19.070	16.441	19.070
	2.084.826	2.017.147	2.040.395	1.971.427
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	4.319	3.860	4.319	3.860
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	1.753	1.852	1.753	1.852
Kupci i ostala potraživanja	21.461	34.898	21.538	34.919
Novac i novčani ekvivalenti	2.108	4.133	2.091	4.118
	29.641	44.743	29.701	44.749
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	2	-	2
	29.641	44.745	29.701	44.751
UKUPNO IMOVINA	2.114.467	2.061.892	2.070.096	2.016.178
DIONIČKA GLAVNICA				
Dionički kapital	1.164.040	1.164.040	1.164.040	1.164.040
Rezerve iz dobiti	17.463	17.463	17.463	17.463
Revalorizacijske rezerve	36.150	36.150	-	-
Akumulirani gubitak	(148.605)	(223.977)	(147.429)	(222.452)
	1.069.048	993.676	1.034.074	959.051
OBVEZE				
Dugoročne obveze				
Dugoročne posudbe	5.395	7.217	5.395	7.217
Odgođena porezna obveza	12.843	13.137	-	-
Rezerviranja	68.713	7.028	68.713	7.028
	86.951	27.382	74.108	14.245
Kratkoročne obveze				
Kratkoročni krediti	846.657	887.390	846.657	887.390
Dobavljači i ostale obveze	88.316	87.709	91.762	89.757
Rezerviranja	19.266	65.735	19.266	65.735
Obveza za porez na dobit	4.229	-	4.229	-
	958.468	1.040.834	961.914	1.042.882
Ukupno obveze	1.045.419	1.068.216	1.036.022	1.057.127
UKUPNO DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE	2.114.467	2.061.892	2.070.096	2.016.178

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA GLAVNICE

Grupa Maistra

(u tisućama kuna)

	<u>Dionički kapital</u>	<u>Revalorizacijske rezerve</u>	<u>Rezerve iz dobiti</u>	<u>Akumulirani gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2012.	1.164.040	36.150	17.463	(279.537)	938.116
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	55.560	55.560
Stanje 31. prosinca 2012.	1.164.040	36.150	17.463	(223.977)	993.676
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	75.372	75.372
Stanje 31. prosinca 2013.	1.164.040	36.150	17.463	(148.605)	1.069.048

Maistra d.d.

(u tisućama kuna)

	<u>Dionički kapital</u>	<u>Rezerve iz dobiti</u>	<u>Akumulirani gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2012.	1.164.040	17.463	(277.589)	903.914
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	55.137	55.137
Stanje 31. prosinca 2012.	1.164.040	17.463	(222.452)	959.051
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	75.023	75.023
Stanje 31. prosinca 2013.	1.164.040	17.463	(147.429)	1.034.074

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti				
Novčani priliv generiran poslovanjem	292.610	256.617	291.637	256.171
Plaćena kamata	(40.561)	(41.861)	(40.561)	(41.861)
Plaćen porez na dobit	(1.779)	-	(1.779)	-
Novčani tok od poslovnih aktivnosti	250.270	214.756	249.297	214.310
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti				
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(202.239)	(85.014)	(201.268)	(84.575)
Primici od prodaje materijalne imovine	693	138	693	138
Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti	(201.546)	(84.876)	(200.575)	(84.437)
Novčani tok od financijske aktivnosti				
Primici od kratkoročnih kredita	359.930	330.856	359.930	330.856
Otplata kredita	(410.679)	(460.895)	(410.679)	(460.896)
Novčani tok korišten za financijske aktivnosti	(50.749)	(130.039)	(50.749)	(130.040)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(2.025)	(159)	(2.027)	(167)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	4.133	4.292	4.118	4.285
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	2.108	4.133	2.091	4.118

MAISTRA d.d., Rovinj

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2013.**

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Maistra d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Maistra d.d. ('Društvo') i konsolidiranih financijskih izvještaja društva Maistra d.d. i njenih podružnica ('Grupa'), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji 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. 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 provođenje procedura 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 računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

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

Mišljenje

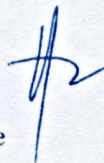
Prema našem mišljenju, konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2013. godine, rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 31. ožujka 2014.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.³
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 21

Hrvoje Zgombić
Predsjednik Uprave



Vladimir Topolnjak
Vladimir Topolnjak
Ovlašteni revizor

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr


IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

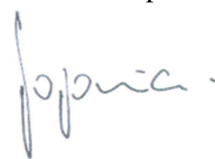
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješke	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
		2013.	2012.	2013.	2012.
Poslovni prihodi					
Prihodi od prodaje	5	690.714	643.863	690.804	643.990
Ostali prihodi	5	17.249	14.451	17.214	14.381
Nabavna vrijednost prodane trgovačke robe		(2.887)	(1.868)	(2.887)	(1.868)
Troškovi materijala i usluga	6	(193.361)	(192.751)	(196.018)	(195.296)
Troškovi zaposlenih	7	(153.251)	(162.310)	(153.251)	(162.310)
Amortizacija	13, 14, 15	(127.684)	(123.527)	(125.424)	(121.247)
Ostali poslovni rashodi	8	(100.114)	(84.306)	(99.828)	(84.228)
		130.666	93.552	130.610	93.422
Ostali dobiti - neto	9	1.672	902	1.672	902
Dobit iz poslovanja		132.338	94.454	132.282	94.324
Neto financijski rashodi	10	(48.623)	(42.311)	(48.622)	(42.310)
Dobit prije oporezivanja		83.715	52.143	83.660	52.014
Porez na dobit	11, 20	(8.343)	3.417	(8.637)	3.123
Neto dobit		75.372	55.560	75.023	55.137
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit		75.372	55.560	75.023	55.137
Osnovna/razrijeđena dobit po dionici (u kn)	12	6,89	5,07	6,86	5,04

Ove financijske izvještaje od stranice 2 do 51 odobrio je Direktor Društva 31. ožujka 2014. godine.

Direktor
Tomislav Popović

Maistra d.d. 
hotellijerstvo i turizam
Rovinj, Obala Vladimira Nazora 6



BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2013.

	<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
			31. prosinca 2013.	2012.	31. prosinca 2013.	2012.
IMOVINA						
Dugotrajna imovina						
Nekretnine, postrojenja i oprema	13		1.979.241	1.909.806	1.885.866	1.815.067
Ulaganje u nekretnine	14		47.013	48.860	47.013	48.860
Nematerijalna imovina	15		41.723	39.003	7.288	4.643
Ulaganja u podružnicu	17		19	19	83.398	83.398
Kredit i depoziti			389	389	389	389
Odgođena porezna imovina	20		16.441	19.070	16.441	19.070
			2.084.826	2.017.147	2.040.395	1.971.427
Kratkotrajna imovina						
Zalihe	18		4.319	3.860	4.319	3.860
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka			1.753	1.852	1.753	1.852
Kupci i ostala potraživanja	19		21.461	34.898	21.538	34.919
Novac i novčani ekvivalenti	21		2.108	4.133	2.091	4.118
			29.641	44.743	29.701	44.749
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji			-	2	-	2
			29.641	44.745	29.701	44.751
UKUPNO IMOVINA			2.114.467	2.061.892	2.070.096	2.016.178
DIONIČKA GLAVNICA						
Dionički kapital	22		1.164.040	1.164.040	1.164.040	1.164.040
Rezerve iz dobiti	22		17.463	17.463	17.463	17.463
Revalorizacijske rezerve	22		36.150	36.150	-	-
Akumulirani gubitak	22		(148.605)	(223.977)	(147.429)	(222.452)
			1.069.048	993.676	1.034.074	959.051
OBVEZE						
Dugoročne obveze						
Dugoročne posudbe	23		5.395	7.217	5.395	7.217
Odgođena porezna obveza	20		12.843	13.137	-	-
Rezerviranja	26		68.713	7.028	68.713	7.028
			86.951	27.382	74.108	14.245
Kratkoročne obveze						
Kratkoročni krediti	24		846.657	887.390	846.657	887.390
Dobavljači i ostale obveze	25		88.316	87.709	91.762	89.757
Rezerviranja	26		19.266	65.735	19.266	65.735
Obveza za porez na dobit	11		4.229	-	4.229	-
			958.468	1.040.834	961.914	1.042.882
Ukupno obveze			1.045.419	1.068.216	1.036.022	1.057.127
UKUPNO DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE			2.114.467	2.061.892	2.070.096	2.016.178

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

Grupa Maistra

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Revalorizacijske rezerve	Rezerve iz dobiti	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.	1.164.040	36.150	17.463	(279.537)	938.116
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	55.560	55.560
Stanje 31. prosinca 2012.	1.164.040	36.150	17.463	(223.977)	993.676
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	75.372	75.372
Stanje 31. prosinca 2013.	1.164.040	36.150	17.463	(148.605)	1.069.048

Maistra d.d.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Rezerve iz dobiti	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.	1.164.040	17.463	(277.589)	903.914
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	55.137	55.137
Stanje 31. prosinca 2012.	1.164.040	17.463	(222.452)	959.051
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	75.023	75.023
Stanje 31. prosinca 2013.	1.164.040	17.463	(147.429)	1.034.074

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
		2013.	2012.	2013.	2012.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti					
Novčani priliv generiran poslovanjem	29	292.610	256.617	291.637	256.171
Plaćena kamata		(40.561)	(41.861)	(40.561)	(41.861)
Plaćen porez na dobit		(1.779)	-	(1.779)	-
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		250.270	214.756	249.297	214.310
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	13,15	(202.239)	(85.014)	(201.268)	(84.575)
Primici od prodaje materijalne imovine		693	138	693	138
Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti		(201.546)	(84.876)	(200.575)	(84.437)
Novčani tok od financijske aktivnosti					
Primici od kratkoročnih kredita		359.930	330.856	359.930	330.856
Otplata kredita		(410.679)	(460.895)	(410.679)	(460.896)
Novčani tok korišten za financijske aktivnosti		(50.749)	(130.039)	(50.749)	(130.040)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(2.025)	(159)	(2.027)	(167)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		4.133	4.292	4.118	4.285
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	21	2.108	4.133	2.091	4.118

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Maistra d.d., Rovinj (Društvo) nastalo je spajanjem društava Jadran-turist d.d., Rovinj i Anita d.d., Vrsar. Društvo je registrirano 15. ožujka 2005. godine kod Trgovačkog suda u Rijeci. Na dan 1. siječnja 2010. godine Društvu je pripojen Rovinjturist d.d., Rovinj.

Osnovna djelatnost Društva je iznajmljivanje hotelskih soba i kampova te pružanje usluga hrane i pića u turističke svrhe. Sjedište Društva nalazi se u Rovinju, Obala V. Nazora 6.

Grupu Maistra (Grupa) čini Društvo Maistra d.d. i podružnica Slobodna Katarina d.o.o., Rovinj.

Maistra d.d., Rovinj kontrolirana je od strane društva Adria Resorts d.o.o., Rovinj, dok je krajnja Matica Adris grupa d.d., Rovinj registrirana u Hrvatskoj, V. Nazora 1, Rovinj. Vlasnička struktura kapitala prikazana je u bilješci 22.

Na dan 31. prosinca 2013. i 2012. godine dionice Društva uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Krajnja Matica Adris Grupa d.d. Rovinj u svom sastavu ima sljedeće podružnice:

Naziv podružnice	% vlasništva	
	2013.	2012.
TDR d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Tvornica duhana Zagreb d.d., Hrvatska	98,54	98,38
Hrvatski duhani d.d. Virovitica, Hrvatska	92,70	92,70
Inovine d.d., Zagreb, Hrvatska	88,80	88,80
Istragrafika d.d., Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Abilia d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Rovita d.o.o. Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
TDR Rovita Ljubljana d.o.o., Slovenija	100,00	100,00
TDR Sarajevo d.o.o., Bosna i Hercegovina	100,00	100,00
TDR Beograd d.o.o., Srbija	100,00	100,00
TDR Skopje d.o.o.e.l., Makedonija	100,00	100,00
TDR Sh.p.k., Priština, Kosovo	100,00	100,00
TDR Podgorica d.o.o., Crna Gora	100,00	100,00
Rovita Sofija, Bugarska	100,00	100,00
TDR Germany, Hamburg, Njemačka	100,00	100,00
Adista d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Adria Resorts d.o.o. , Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Maistra d.d., Rovinj, Hrvatska	89,05	84,05
Cromaris d.d., Zadar	99,25	99,25
Slobodna Katarina d.o.o. Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Cenmar Export Import d.o.o. Kali, Hrvatska	100,00	100,00
Cenmar Tkon d.o.o. Zadar, Hrvatska	100,00	100,00
Cenmar Košara d.o.o. Zadar, Hrvatska	100,00	100,00
Opresa d.d., Sarajevo, Bosna i Hercegovina	97,10	97,10
TDR Parsian Company, Iran	100,00	100,00
Adria tisak d.o.o., Zagreb, Hrvatska	100,00	100,00
E.distribucija d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Adista BH, Sarajevo, Bosna i Hercegovina	100,00	-
Cromaris Italia s.r.l., Milano, Italija	100,00	-

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Sve politike koje se primjenjuju za Grupu također se primjenjuju i za Društvo, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI).

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva i Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazane u bilješci 4.

2.1.1 Nastavak poslovanja

Kao rezultat povećanog investiranja u izgradnju hotela u nekoliko posljednjih godina, Grupa se značajno kratkoročno zadužila tijekom posljednje tri godine.

U bilanci na dan 31. prosinca 2013. godine, kratkoročne obveze veće su od kratkotrajne imovine za iznos od 928.827 tisuće kuna za Grupu i 932.213 tisuća kuna za Društvo (2012.: 996.091 tisuće kuna za Grupu i 998.133 tisuće kuna za Društvo).

Obveze po kreditu prema Matici iznosile su 844.748 tisuća kuna (2012.: 885.631 tisuću kuna). Iako su kratkotrajne obveze značajno veće od kratkotrajne imovine, Grupa nema problema s likvidnošću, jer ima stalan pristup financijskim sredstvima budući da je Matica Adris grupa d.d., Rovinj na datum bilance odobrila okvirni kredit u iznosu od 175.500 tisuće EUR (bilješka 24). Grupa ima pozitivni novčani tok iz poslovanja u iznosu od 250.270 tisuće kuna (u 2012.: 214.756 tisuća kuna), a Društvo 249.297 tisuća kuna (2012.: 214.310 tisuća kuna).

Nakon analize, Uprava ima realna očekivanja da Grupa ima adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Grupa i Društvo su stoga pripremili financijske izvještaje na pretpostavci o neograničenosti vremena poslovanja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1.2 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Grupa usvojila

Grupa i Društvo su tijekom godine usvojili sljedeće nove i dopunjene MSFI-jeve i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji su odobreni od EU. Ukoliko je primjena standarda ili smjernica utjecala na financijske izvještaje ili rezultat Grupe i Društva, taj je utjecaj naveden u nastavku.

Dodatak MRS-u 1 Prezentiranje financijskih izvještaja 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 moguće reklasificirati u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (uskлада reklasifikacije). Dodaci se ne bave pitanjem koje stavke se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Dodatak utječe samo na prezentaciju i zbog toga nije imao utjecaj na financijski položaj ili rezultat Grupe i Društva.

Dodatak MRS-u 19, Primanja zaposlenih (objavljen u lipnju 2011. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine), značajno mijenja priznavanje i mjerenje troška definiranih mirovina i otpremnina kao i objave za sva primanja zaposlenih. Standard zahtijeva priznavanje svih promjena u neto obvezi/(imovini) za definirana primanja, kada do njih dođe, kako slijedi: (i) troškove usluga i neto kamatu u računu dobiti i gubitka, i (ii) ponovno mjerenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Dodatak MSFI-ju 1 Prva primjena, vezano uz državne zajmove (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Ovaj dodatak pojašnjava način na koji subjekt koji prvi put primjenjuje MSFI-jeve iskazuje državni zajam odobren uz kamatu nižu od tržišne prilikom prijelaza na MSFI-jeve. Također dodaje izuzeće od retroaktivne primjene MSFI-jeva za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve kao i za postojeće subjekte koji pripremaju financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima otkada je zahtjev uključen u MRS 20 u 2008. godini. Ovaj dodatak nije primjenjiv za poslovanje Grupe i Društva jer ne primjenjuje MSFI-jeve prvi put niti je korisnik državnih zajmova.

Dodatak MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja vezana uz prijeboj imovine i obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Dodatak zahtijeva nova objavljivanja koja će olakšati usporedbu među subjektima koja pripremaju financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima i onima koji pripremaju u skladu s US GAAP-ovima. Dodatak je samo imao učinak na objavljivanje. Dodatak nije imao utjecaja na financijski položaj ili rezultat Društva.

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 točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi, koji su u velikoj mjeri usklađeni između MSFI-jeva i US GAAP-ova, ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI-jeva ili US GAAP-ova. MSFI 13 ima utjecaja na prezentaciju i objavljivanje, a nema utjecaja na mjerenja u financijskim izvještajima Društva.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1.2. Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Grupa usvojila (nastavak)

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

Tumačenje pojašnjava evidentiranje troškova prevelikog uklanjanja otpada (površinskog kopa) u proizvodnoj fazi površinskog rudnika. Tumačenje može zahtijevati od rudarskih subjekata koji izvještavaju u skladu s MSFI-jevima otpisivanje postojeće imovine iz djelatnosti površinskog kopa preko početnog stanja zadržane dobiti ukoliko imovina ne može biti pridodjeljena prepoznatljivom dijelom nalazišta rude. Dodatak nije primjenjiv za poslovanje Društva.

Godišnja poboljšanja u 2011. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Godišnja poboljšanja rješavaju šest pitanja iz izvještajnog ciklusa 2009.-2011. godine. Sadrže promjene u:

MSFI-ju 1,	'Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja'
MRS-u 1,	'Prezentiranje financijskih izvještaja'
MRS-u 16,	'Nekretnine, postrojenja i oprema'
MRS-u 32,	'Financijski instrumenti; Prezentiranje'
MRS-u 34,	'Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine'

Poboljšanja nisu imala utjecaja na financijske izvještaje Društva.

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi

MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

Cilj MSFI-ja 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidirane financijske izvještaje. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagač subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja. Uprava trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 10 na financijske izvještaje, ali ne očekuje nikakve utjecaje, te 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 2014. 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 pothvati. Zajedničko poslovanje nastaje kad zajednički upravitelj ima prava na imovinu i obveze u svezi s aranžmanom te stoga evidentira svoje udjele u imovini, obvezama, prihodima i rashodima. Zajednički pothvati nastaju kad zajednički upravitelj ima prava na neto imovinu aranžmana te stoga svoje udjele evidentira po metodi udjela. Proporcionalna konsolidacija zajedničkih pothvata više nije dozvoljena. Uprava ne očekuje da će MSFI 11 imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe i Društva, te ga namjerava usvojiti s datumom stupanja na snagu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1.2. Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi (nastavak)

MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. 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 vanbilančna ulaganja. Uprava ne očekuje da će MSFI 12 imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe i Društva, te ga namjerava usvojiti s datumom stupanja na snagu.

MRS 27 (izmijenjen 2011. godine) Odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

MRS 27 (izmijenjen 2011. godine) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvještajima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10. Uprava trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 27 na financijske izvještaje, ali ne očekuje nikakve utjecaje, te namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MRS 28 (izmijenjen 2011. godine) Pridružena društva i zajednički pothvati (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

MRS 28 (izmijenjen 2011. godine) uključuje zahtjeve da se zajednički pothvati, kao i pridružena društva, vode po metodi udjela nakon izdavanja MSFI-ja 11. Uprava ne očekuje da će MRS 28 imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe i Društva, te ga namjerava usvojiti s datumom stupanja na snagu.

Dodaci MSFI-jevima 10, 11 i 12 o prijelaznim odredbama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

Ovi dodaci omogućavaju dodatno izuzeće pri primjeni MSFI-jeva 10, 11 i 12 ograničavajući zahtjev za objavom izmijenjenih usporednih podataka samo na prethodno razdoblje. Za objave koje se odnose na nekonsolidirane subjekte dodaci ukidaju zahtjev da se prezentiraju usporedni podaci za razdoblje prije prve primjene MSFI-ja 12. Uprava trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje, te namjerava usvojiti dodatak s datumom stupanja na snagu.

Dodatak MSFI-ju 10, MSFI-ju 12 i MRS-u 27 – Konsolidacija društava u koja se ulaže (objavljen 31. listopada 2012. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine)

Dodaci predviđaju da će mnogi fondovi i slični subjekti biti izuzeti od konsolidacije većine svojih podružnica. Umjesto toga, ti će se subjekti mjeriti po fer vrijednosti u sveobuhvatnoj dobiti. Dodaci dozvoljavaju iznimke za subjekte koji zadovoljavaju definiciji 'društva u koja se ulaže' i koja prikazuju posebne karakteristike. Promjene su napravljene u MSFI-ju 12 u smislu uvođenja objava koje društvo u koje se ulaže mora napraviti. Uprava ne očekuje da će ovaj dodatak imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe i Društva, te ga namjerava usvojiti s datumom stupanja na snagu.

Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Objavljivanja vezana uz prijeboj imovine i obveza (izdani u prosincu 2012. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine) Dodaci su smjernice za primjenu MRS-a 32 Financijski instrumenti: Prezentacija, te pojašnjavaju neke od zahtjeva za prijebojem financijske imovine i financijskih obveza u izvještaju o financijskom položaju. Uprava ne očekuje da će ovaj dodatak imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe i Društva, te ga namjerava usvojiti s datumom stupanja na snagu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1.2. Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi (nastavak)

Dodatak MRS-u 36 Objave vezane uz umanjenje imovine do nadoknadive vrijednosti (objavljen 29. svibnja 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine)

Dodatak navodi informacije koje je potrebno objaviti vezano uz nadoknadivu vrijednost umanjene imovine ukoliko je taj iznos temeljen na fer vrijednosti umanjenoj za trošak otuđenja. Dodatak može imati učinak samo na objavljivanje, ali ne i na mjerenje i priznavanje imovine u financijskom položaju ili rezultatu Grupe i Društva. Uprava namjerava usvojiti ovaj dodatak s datumom stupanja na snagu.

Dodatak MRS-u 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje 'Zamjena starih derivativnih instrumenata zaštite s novim' (objavljen 27. lipnja 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine)

Dodatak pruža lakše ukidanje računovodstva zaštite kada zamjena starih instrumenata zaštite s novima kod glavne ugovorne stranke zadovolji određene kriterije. Dodatak nije relevantan za poslovanje Grupe i Društva jer se derivativi ne koriste.

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 Financijski instrumenti: 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. Uprava ne očekuje da će MSFI 9 imati utjecaja na financijske izvještaje, te planira usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane EU.

IFRIC 21 Nameti (objavljen 20. svibnja 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine)

Tumačenje se odnosi na MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina. MRS 37 postavlja kriterije za priznavanje obveze, a jedan od njih je zahtjev da subjekt ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja (obvezujući događaj). Tumačenje pojašnjava da obvezujući događaj koji stvara obvezu plaćanja nameta predstavlja aktivnost opisanu u relevantnom zakonu koji zahtijeva plaćanje nameta. Uprava ne očekuje da će IFRIC 21 imati utjecaja na financijske izvještaje, te planira usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane EU.

Dodaci MRS-u 19 – Planovi definiranih primanja zaposlenih: Doprinosi za zaposlene (objavljen u studenom 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. srpnja 2014. godine)

Dodatak omogućuje subjektima da priznaju doprinose za zaposlene kao smanjenje troškova rada u razdoblju u kojem je rad zaposlenika obavljen, umjesto priznavanja doprinosa prema godinama rada u slučaju da iznos doprinosa ne ovisi o broju godina rada. Grupa i Društvo trenutno procjenjuju utjecaj dodataka na svoje financijske izvještaje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1.2. Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi (nastavak)

Godišnja poboljšanja MSFI-jeva u 2012. godini (objavljena u prosincu 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine, osim ako je drugačije navedeno u nastavku)

Poboljšanja se sastoje od promjena na sedam standarda.

MSFI 2 je dopunjen na način da pojašnjava definiciju ‘uvjeta ostvarivanja prava’ i da odvojeno definira ‘uvjet temeljen na ostvarenju rezultata’ i ‘uvjet temeljen na godinama rada’. Dodatak stupa na snagu za transakcije isplate na temelju dionica čiji datum dodjele je na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine.

MSFI 3 je dopunjen na način da pojašnjava da se (1) obveza plaćanja potencijalne naknade koja je sukladna definiciji financijskog instrumenta klasificira kao financijska obveza ili kapital temeljem definicija u MRS-u 32, i (2) sve nevladničke nepredviđene financijske i nefinancijske naknade koje se ne odnose na kapital mjere se po fer vrijednosti na svaki datum izvještavanja, a promjene u fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka. Dodaci MSFI-ju 3 stupaju na snagu za poslovna spajanja ako je datum stjecanja na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine.

MSFI 8 je dopunjen na način da zahtijeva (1) objavu prosudbi uprave pri zbrajanju poslovnih segmenata, uključujući opis zbrojenih segmenata i ekonomskih pokazatelja koji su ocijenjeni prilikom utvrđivanja da zbrojeni segmenti imaju slične ekonomske karakteristike, i (2) usklađenje imovine segmenata s imovinom subjekta prilikom iskazivanja imovine segmenata.

Osnova za zaključke o MSFI-ju 13 je dopunjena na način da pojašnjava da do brisanja određenih odlomaka iz MRS-a 39 nakon objave MSFI-ja 13 nije došlo s namjerom da se ukloni sposobnost mjerenja kratkoročnih potraživanja i obveza po iznosu u računu gdje utjecaj diskontiranja nije materijalno značajan.

MRS 16 i MRS 38 su dopunjeni kako bi pojasnili način na koji se iskazuju bruto knjigovodstvena vrijednost i akumulirana amortizacija kada subjekt koristi revalorizacijski model.

MRS 24 je dopunjen na način da kao povezano društvo uključuje subjekt koji pruža usluge ključnog menadžmenta izvještajnom subjektu ili matici izvještajnog subjekta ('društvo za upravljanje'), i da zahtijeva objavu iznosa koje upravljački subjekt naplaćuje od izvještajnog subjekta za pružene usluge. Grupa i Društvo trenutno procjenjuju utjecaj dodatka na svoje financijske izvještaje.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1.2. Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi (nastavak)

Godišnja poboljšanja MSFI-jeva u 2013. godini (objavljena u prosincu 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine)

Poboljšanja se sastoje od promjena na četiri standarda.

Osnova za zaključke za MSFI 1 dopunjena je kako bi pojasnila da, kada nova verzija standarda još nije obvezna, ali se može prijevremeno usvojiti, društvo koje prvi put primjenjuje MSFI može koristiti staru ili novu verziju, pod uvjetom da se isti standard primjenjuje u svim prikazanim razdobljima.

MSFI 3 je dopunjen kako bi pojasnio da se ne primjenjuje na računovodstvo za formiranje bilo kakvog zajedničkog aranžmana u skladu s MSFI-jem 11. Dodatak također pojašnjava da se izuzeće iz opsega primjenjuje samo na financijske izvještaje samog zajedničkog aranžmana.

Dodatak MSFI-ju 13 pojašnjava da se izuzeće iz portfelja u MSFI-ju 13, koje omogućuje subjektu mjerenje fer vrijednosti grupe financijske imovine i financijskih obveza na neto osnovi, primjenjuje na sve ugovore (uključujući ugovore za kupnju ili prodaju nefinancijskih stavki) koji su unutar djelokruga MRS-a 39 ili MSFI-ja 9.

MRS 40 je dopunjen kako bi pojasnio da se MRS 40 i MSFI 3 međusobno ne isključuju. Smjernice u MRS-u 40 pomažu sastavljačima financijskih izvještaja pri razlikovanju ulaganja u nekretnine i nekretnina koje koristi vlasnik. Sastavljači financijskih izvještaja se također upućuju na smjernice u MSFI-ju 3 kako bi utvrdili radi li se kod stjecanja ulaganja u nekretnine o poslovnom spajanju.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija

(a) Podružnice

Podružnice su sva društva nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključene iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Grupa koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje podružnice je fer vrijednost prenesene imovine, nastalih obveza i glavničkih udjela izdanih od strane Grupe. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost svake stavke imovine ili obveza koja je rezultat ugovora o potencijalnoj naknadi. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Grupa priznaje manjinske udjele u stečenom društvu ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva.

Ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku, umanjeno za ispravak vrijednosti. Trošak se usklađuje kako bi odražavao promjene naknade koje proizlaze iz promjena potencijalne naknade.

Višak prenesene naknade, iznos bilo kojeg manjinskog udjela u stečenom društvu i fer vrijednost na dan stjecanja bilo kojeg ranijeg glavničkog udjela u stečenom društvu iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečenoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill (bilješka 2.8).

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe se eliminiraju. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Transakcije i manjinski udjeli

Grupa transakcije s manjinskim dioničarima tretira kao transakcije s većinskim vlasnicima Grupe. Kod otkupa dionica od manjinskih dioničara razlika između plaćenih iznosa i pripadajućeg stečenog udjela knjigovodstvene vrijednosti neto imovine podružnice iskazuju se u kapitalu. Dobici ili gubici od prodaje manjinskog udjela isto tako iskazuju se u kapitalu.

Kad Grupa izgubi kontrolu ili značajan utjecaj, svi zadržani udjeli u društvu ponovno se procjenjuju na svoju fer vrijednost, uz priznavanje promjene knjigovodstvene vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Fer vrijednost je početna knjigovodstvena vrijednost u svrhu naknadnog računovodstvenog tretmana zadržanih udjela kao pridruženog društva, zajedničkog pothvata ili financijske imovine. Nadalje, svi iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu vezani za to društvo računovodstveno se tretiraju kao da je Grupa izravno prodala povezanu imovinu ili obveze. To može značiti da se iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu reklasificiraju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se smanji vlasnički udio u pridruženom društvu, ali je zadržan značajan utjecaj, u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ili gubitku, kad je to potrebno, reklasificira se samo proporcionalni dio iznosa prethodno priznatih u ostalom sveobuhvatnom prihodu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Pripajanje društava pod zajedničkom kontrolom

Metoda knjigovodstvene vrijednosti prednika se upotrebljava za provođenje pripajanja kod društva pod zajedničkom kontrolom. Sadašnja vrijednost imovine i obveza Društva prednika se prenose u Društvo slijednika od datuma pripajanja. Na datum pripajanja transakcije i stanja između društva, kao i dobiti i gubici u međusobnim transakcijama, se poništavaju.

2.4 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Operativni segmenti su dijelovi subjekta o kojima se izvještava na način koji je konzistentan s internim izvještavanjem koje se prezentira glavnom donositelju poslovnih odluka. Glavni donositelj poslovnih odluka koji je odgovoran za donošenje odluka o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje identificiran je kao Uprava Maistra grupe koja donosi strateške odluke.

2.5 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem matrica i podružnice posluju ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji Grupe prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu matrice i Grupe.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Dobici ili gubici od tečajnih razlika iskazani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar „Ostalih dobitaka – neto“.

2.6 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za naknade agencijama, popuste, povrate i porez na dodanu vrijednost.

Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od turističkih usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene. Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za turističke usluge priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s turističkim agencijama i turoperatorima.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Priznavanje prihoda (nastavak)

(b) Prihodi od maloprodaje robe

Prihodi od maloprodaje robe priznaju u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica.

Grupa nema programe posebnih pogodnosti za kupce.

Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za procijenjene količinske popuste i povrate. Prodaja ne sadržava elemente financiranja, jer je rok naplate potraživanja u rasponu od 15 do 60 dana, što je u skladu s tržišnom praksom.

(c) Prihodi od najma

Prihodi od najma poslovnih prostora priznaju se temeljem otkazivog ugovora o najmu s rokom do 12 mjeseci i s fiksnom cijenom najma. Prihodi se priznaju na pravocrtnoj osnovi tijekom trajanja najma.

(d) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.7 Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Grupe s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine.

2.8 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazuje se u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti ili kad god postoje pretpostavke za umanjenje te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill (bilješka 2.12).

(b) Software

Kompjutorske licence kapitaliziraju se prema trošku nastalom za nabavu specifičnog softvera i njegovim dovođenjem u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom korisnog vijeka trajanja u razdoblju od 5 godina.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovina u izgradnji se ne amortiziraju. Amortizacija ostalih nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	<u>Korisni vijek trajanja u godinama</u>
Građevinski objekti	15 – 40 godina
Oprema	5 – 15 godina
Sitni inventar	2-5 godina

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjen 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 Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe 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 2.12).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u stavku 'Ostali dobiti – neto' u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

2.10 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine odnose se uglavnom na poslovne zgrade i skladišta koja se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti i Grupa se njima ne koristi. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njihovog procijenjenog korisnog vijeka uporabe od 40 godina.

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Grupa od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kada nastanu. Ukoliko Grupa počne koristiti imovinu namijenjenu prodaji, ona se reklasificira u nekretnine, postrojenja i opremu te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Najmovi

Najmovi na temelju kojeg se na Grupu u većem dijelu ne prenose svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom klasificiraju se kao poslovni najam. Plaćanje najma priznaje se kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja trajanja najma

2.12 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe npr. goodwill-a ili zemljišta i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja 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 viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.13 Financijska imovina

2.13.1 Klasifikacija

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka predstavlja financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

(b) 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 dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Financijska imovina (nastavak)

2.13.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaju se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezala kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju), Grupa utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima, te usporedbu s drugim sličnim instrumentima.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih dobitaka/(gubitaka) u razdoblju u kojem su nastali. Prihodi od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih dobitaka/(gubitaka) kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Provjera umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja opisana je u bilješci 2.15.

2.14 Zalihe

Zalihe hrane i pića 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.

Zalihe trgovačke robe iskazane su po prodajnim cijenama umanjenim za pripadajuće poreze i marže.

2.15 Potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima

Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite po viđenju kod banaka te ostala kratkotrajna visoko likvidna ulaganja s dospijećem do 3 mjeseca.

2.17 Tekući i odgođeni porez na dobit

Porezni trošak za godinu sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se odnosi na stavke priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili direktno u kapitalu. U tom slučaju, porez se priznaje u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili u kapitalu.

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj na dan bilance za pojedina društva u grupi. 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 obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u konsolidiranim financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu 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 nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u podružnice, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Grupe, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa 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. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, ne postoji obveza osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Dugoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika kao što su jubilarne nagrade i otpremnine ravnomjerno u razdoblju u kojem je primanje ostvareno, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja radnika mjeri se korištenjem pretpostavki o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjenom trošku navedenih primanja te diskontnoj stopi.

(c) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzela obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

(d) Kratkoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Grupa priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

2.19 Dionički kapital

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

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavicu koja se može pripisati dioničarima Grupe sve do povlačenja dionica ili njihovog ponovnog izdavanja. Kada se takve dionice kasnije izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavicu koja se može pripisati dioničarima Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku, a sve razlike između primitaka (umanjeno za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Troškovi posudbi koji se mogu direktno dovesti u vezu s imovinom u toku izgradnje kapitaliziraju se tijekom vremenskog razdoblja koje je potrebno da se sredstvo dovrši i pripremi za namjeravanu uporabu. Ostali troškovi posudbi terete sveobuhvatnu dobit.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odložiti plaćanje preko 12 mjeseci nakon datuma bilance.

2.21 Rezerviranja

Rezerviranja za sudske sporove priznaju se ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.22 Porez na dodanu vrijednost (PDV)

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. Kod vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca, gubitak od umanjenja vrijednosti iskazuje se u bruto iznosu, uključujući PDV.

2.23 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.24 Podmirjenja kompenzacijama i ostalim nenovčanim instrumentima

Dio potraživanja i obveza podmiruju se kompenzacijama i ostalim nenovčanim instrumentima koji uključuju dužničke instrumente kao što su zadužnice i mjenice. Kupovine i prodaje koje se podmiruju na taj način, obavljaju se po fer vrijednosti.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključujući valutni rizik, cjenovni rizik i kamatni rizik fer vrijednosti kamatne stope), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja središnja riznica na razini Adris grupe.

(a) Tržišni rizik

(i) *Valutni rizik*

Većina prihoda od prodaje ostvaruje se u stranim valutama, pretežno u eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura, funte i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Na dan 31. prosinca 2013. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1,00% u odnosu na kunu, te kad bi britanska funta oslabila/ojačala za 3% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja poslije poreza bila bi 11.062 tisuća kuna veća/manja, uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, obveza prema dobavljačima, potraživanja od kupaca i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1,00% u odnosu na kunu, te kad bi britanska funta oslabila/ojačala za 3% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja poslije poreza bila bi 8.887 tisuća kuna veća/manja, uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, obveza prema dobavljačima, potraživanja od kupaca i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

(ii) *Cjenovni rizik*

Grupa nema značajnu koncentraciju rizika promjene cijena vlasničkih vrijednosnica budući da ulaganja klasificirana u bilanci po fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti nisu značajna. Ulaganja Društva u vlasničke instrumente kojima se javno trguje uključena su u CROBEX indeks.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2013. godine, ako bi vrijednost portfelja porasla/smanjila se za 16,63%, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni (2012.: 10,00%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 164 tisuće kuna viši/niži, (2012.: dobit poslije poreza bila bi za 164 tisuće kuna viša/niža) uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od vlasničkih vrijednosnica klasificiranih po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Budući da Grupa nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Posudbe odobrene po fiksnim kamatnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope. Knjigovodstvena vrijednost posudbi ne razlikuje se značajno od njihove fer vrijednosti budući da se kamatne stope po kojima bi se Grupa mogla zadužiti na datum bilance ne razlikuju značajno od ugovorenih.

(b) Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina koja potencijalno može dovesti Grupu u kreditni rizik uključuje uglavnom gotovinu, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. Grupa uglavnom deponira novac kod banke koja prema ocjeni Standard & Poor's ima kreditnu ocjenu A.

Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci, tj. fizičke osobe), te kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest (uglavnom putničke agencije). Društvo kupcima ne odobrava kreditne limite. Uprava ne očekuje dodatne gubitke od neizvršavanja obveza od strane kupaca.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava i sposobnost podmirenja svih obveza. Uprava jednom mjesečno prati projekcije likvidnosti. Na korporativnoj razini, odjel financija Matice mjesečno pregledava interne financijske izvještaje.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Grupe i Društva na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Navedene obveze ne uključuju obveze prema zaposlenima, obveze za poreze i doprinose te predujmove.

Grupa

	Do 1 godine	1-2 godine	2-5 godina	Više od 5 godina
Na dan 31. prosinca 2013.				
Posudbe dugoročne	2.233	2.273	3.488	-
Posudbe kratkoročne	882.761	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	35.233			
Na dan 31. prosinca 2012.				
Posudbe dugoročne	2.170	2.206	5.691	-
Posudbe kratkoročne	927.322	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	37.585			

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

Društvo

	<u>Do 1</u> <u>godine</u>	<u>1-2</u> <u>godine</u>	<u>2-5</u> <u>godina</u>	<u>Više od 5</u> <u>godina</u>
Na dan 31. prosinca 2013.				
Posudbe dugoročne	2.233	2.273	3.488	-
Posudbe kratkoročne	882.761	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	38.682	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2012.				
Posudbe dugoročne	2.170	2.206	5.691	-
Posudbe kratkoročne	927.322	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	39.694	-	-	-

3.2 Upravljanje kapitalnim rizikom

Grupa nadzire kapital u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske koji zahtijevaju minimalni uplaćeni kapital od 200.000 kuna za dionička društva. Vlasnici ne zahtijevaju nikakve posebne mjere u pogledu upravljanja kapitalom. Grupa nema obvezu pridržavanja kapitalnih zahtjeva nametnutih izvana. Nadalje, nema kapitalnih ciljeva koji se interno prate.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Grupa je od 1. siječnja 2009. godine usvojila dodatak MSFI-u 7 za financijske instrumente koji se u bilanci mjere po fer vrijednosti, što zahtijeva objavljivanje na koji način se mjeri fer vrijednosti financijskih instrumenata u skladu sa sljedećom hijerarhijom:

- Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu (Klasa 1).
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena) (Klasa 2).
- Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (tj. nevidljivi inputi) (Klasa 3).

Sljedeća tablica predstavlja imovinu Grupe koji se mjere po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. godine, grupiranu prema načinu na koji se izračunava fer vrijednost:

	Klasa 1	Klasa 2	Klasa 3	Ukupno stanje
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
- Utržive vrijednosnice	1.544	-	209	1.753
Ukupno imovina	1.544	-	209	1.753

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem zamjene, aktivnosti brokera, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima. Kotirana tržišna cijena korištena za financijsku imovinu koju drži Grupa je njezina važeća kupovna cijena. Ovi instrumenti uključeni su u Klasu 1. Instrumenti koji su uključeni u Klasu 1 sastoje se od vlasničkih ulaganja u dionice koja su klasificirana kao utržive vrijednosnice, dok se instrumenti uključeni u Klasu 3 sastoje od ulaganja u dionice društava koja ne kotiraju na burzi.

Grupa nema financijske imovine koja bi se klasificirala u Klasu 2

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Grupa izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle 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) Sudske tužbe i postupci

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju postojećih saznanja u razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka.

b) Korisni vijek trajanja nekretnina i opreme

Grupa 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 očekivane upotrebe 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 učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Vijek upotrebe građevinskih objekata od 15 do 40 godina ocijenjen je primjerenim za nesmetano funkcioniranje poslovanja sukladno mišljenjima tehničkog odjela. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješki 2.9.

Korisni vijek uporabe bit će periodično preispitan u smislu 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.

Kada bi korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja i opreme bio 5% duži, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi viša za 183.623 tisuće kuna, a neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi viša za 229.529 tisuća kuna (2012.: neto dobit bila bi viša za 182.718 tisuća kuna, a neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 228.397 tisuća kuna viša).

Kada bi korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja i opreme bio 5% kraći, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi niža za 192.759 tisuće kuna, a neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi niža za 240.948 tisuća kuna (2012.: neto dobit bila bi niža za 192.100 tisuća kuna, a neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi niža za 240.125 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

c) Umanjenje vrijednosti goodwilla Grupa godišnje provjerava goodwill zbog umanjenja vrijednosti u skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješki 2.12. Nadoknadivi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena (bilješka 15).

U slučaju da je procijenjeni trošak kapitala korišten prilikom utvrđivanja diskontne stope prije poreza za segment Smještaj bio 1% viši od procjena Uprave (na primjer, 5,88% umjesto 4,88%), dodatno umanjenje vrijednosti goodwill- a se ne bi trebalo priznati.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Uprava je odredila poslovne segmente temeljem izvještaja koje pregledava Uprava Maistra Grupe, a koji se koriste za donošenje strateških odluka.

Uprava je odredila svoje izvještajne segmente kao poslovne djelatnosti na temelju razlika u proizvodima i uslugama te je odredila da su izvještajni segmenti: Smještaj koji obuhvaća usluge smještaja u hotelima, kampovima i naseljima, te Hrana i piće koji obuhvaća prodaju hrane i pića.

Uprava Maistra grupe procjenjuje rezultate poslovanja operativnih segmenata temeljem korigirane bruto dobiti. Navedeni pokazatelj isključuje efekte troškova kao što su rezerviranja za sudske sporove, troškove kamata te ostale troškove.

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje završava 31. prosinca 2013. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Smještaj	Hrana i piće	Ukupno Grupa
Prihodi od prodaje	468.213	207.212	675.425
Troškovi poslovanja	(320.699)	(178.713)	(499.412)
Dobit iz poslovanja / Rezultat po segmentima	147.514	28.499	176.013

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje završava 31. prosinca 2012. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Smještaj	Hrana i piće	Ukupno Grupa
Prihodi od prodaje	440.847	188.710	629.557
Troškovi poslovanja	(314.846)	(175.306)	(490.152)
Dobit iz poslovanja / Rezultat po segmentima	126.001	13.404	139.405

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađivanje između dobiti iz poslovanja prije oporezivanja i neto dobiti je kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit iz poslovanja prije oporezivanja po segmentima	176.013	139.405
Nealocirani prihodi	32.528	28.757
Nealocirani troškovi:		
Sudski sporovi	(14.795)	(300)
Otpremnine	(2.219)	(7.642)
Naknade i doprinosi	(25.512)	(22.581)
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	(2.483)	(14.919)
Financijski troškovi – neto	(48.623)	(42.311)
Ostalo	(39.537)	(24.849)
Neto dobit	<u>75.372</u>	<u>55.560</u>

Uprava Grupe ne prati imovinu i obveze po segmentima te zbog navedenog te informacije nisu objavljene.

Grupa pruža usluge i ostvaruje prihode od prodaje u Republici Hrvatskoj.

Prihodi od prodaje, prema ostvarenom broju noćenja, a prema geografskoj pripadnosti kupaca, mogu se razvrstati kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Hrvatska	34.139	32.166
Zapadna Europa	450.110	405.870
Srednja i istočna Europa	188.551	186.621
Sjeverna Europa	21.572	20.227
Ostalo	13.591	13.430
Ukupno	<u>707.963</u>	<u>658.314</u>

Cjelokupna imovina po segmentima nalazi se u Republici Hrvatskoj.

Analiza prodaje po vrstama

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje usluga	686.620	626.421
Prodaja robe	4.184	3.201
Prihod od najamnine	11.513	10.767
Ostali prihodi	5.646	17.925
Ukupno	<u>707.963</u>	<u>658.314</u>

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Sirovine i materijal				
Utrošene sirovine i materijal	67.608	67.409	67.608	67.409
Utrošena energija i voda	39.092	37.923	39.092	37.933
	106.700	105.332	106.700	105.342
Vanjske usluge				
Usluge od povezanih društava	3.480	3.210	3.480	3.210
Usluge održavanja	28.467	30.625	28.467	30.626
Reklama i propaganda	13.504	17.935	13.504	17.714
Usluge pranja	10.545	10.368	10.545	10.369
Komunalne usluge	3.680	3.556	3.680	3.556
Troškovi službe sigurnosti	3.836	3.620	3.836	3.620
Usluge čišćenja	12.312	7.088	12.312	7.088
Prijevozne usluge	311	364	311	364
Najamnine	2.294	3.188	4.954	5.932
Ostale usluge	8.232	7.465	8.229	7.475
	86.661	87.419	89.318	89.954
	193.361	192.751	196.018	195.296

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Neto plaće	95.674	97.075	95.674	97.075
Porezi i doprinosi /i/	41.564	42.377	41.564	42.377
Rezerviranja za otpremnine (bilješka 26)	2.317	6.345	2.317	6.345
Ostali troškovi zaposlenih /ii/	13.696	16.513	13.696	16.513
	153.251	162.310	153.251	162.310

/i/ Doprinosi za mirovinsko osiguranje iznosili su 24.112 tisuća kuna za Društvo i Grupu (2012.: 23.480 tisuća kuna).

/ii/ Ostale troškove zaposlenika čine troškovi prijevoza, jubilarnih nagrada, božićnica, regresa i naknade za odvojeni život.

Na dan 31. prosinca 2013. godine broj zaposlenih u Društvo i Grupi bio je 1.117 zaposlenika (2012.: 1.146 zaposlenih).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 8 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Porezi i naknade	21.088	19.936	20.978	19.832
Intelektualne usluge	5.980	5.731	5.913	5.712
Troškovi automobila i ostalih vozila	1.383	1.400	1.383	1.400
Telekomunikacijske usluge	1.947	2.134	1.946	2.132
Bankarske usluge	5.381	5.283	5.378	5.280
Premije osiguranja	3.083	3.223	3.083	3.223
Naknada za zaštitu voda	5.063	3.524	4.916	3.363
Troškovi reprezentacije	2.855	2.881	2.855	2.881
Trošak animacije gostiju	4.884	5.046	4.884	5.046
Neotpisana vrijednost rashodovanih i prodanih zgrada, opreme , projekata i sitnog inventara	2.988	15.765	2.986	15.765
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca – neto (bilješka 19)	(182)	1.438	(182)	1.433
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 26)	14.795	300	14.795	300
Provizije turističkim agencijama	14.986	8.945	14.986	8.945
Članarine turističkim zajednicama	1.444	1.393	1.437	1.387
Humanitarne pomoći i darovanja	8.050	46	8.050	46
Ostalo	6.369	7.261	6.420	7.483
	100.114	84.306	99.828	84.228

BILJEŠKA 9 – OSTALI DOBICI - NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Dobici od prodaje materijalne imovine	352	138	352	138
Tečajne razlike - neto	1.102	809	1.102	809
Ostali dobici	218	(45)	218	(45)
	1.672	902	1.672	902

BILJEŠKA 10 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Rashodi za kamate	(414)	(479)	(413)	(478)
Rashodi za kamate od povezanih društava (bilješka 30)	(40.015)	(41.496)	(40.015)	(41.496)
Neto tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	(8.194)	(336)	(8.194)	(336)
	(48.623)	(42.311)	(48.622)	(42.310)

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Tekući porez	(6.008)	-	(6.008)	-
Odgođeni porez (bilješka 20)	(2.335)	3.417	(2.629)	3.123
	(8.343)	3.417	(8.637)	3.123

Usklađenje poreznog troška Grupe i Društva prema izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u sljedećoj tablici:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Dobit prije oporezivanja	83.715	52.143	83.660	52.014
Porez obračunat po stopi od 20% (2012.: 20%)	16.743	10.428	16.732	10.403
Učinak neoporezivih prihoda /i/	(8.582)	(1.399)	(8.582)	(1.399)
Učinak porezno nepriznatih rashoda/ii/	5.533	6.256	5.827	6.575
Učinak ranije nepriznatih poreznih gubitaka	(5.351)	(18.702)	(5.340)	(18.702)
Porezni trošak / (prihod)	8.343	(3.417)	8.637	(3.123)
Uplaćeni predujam poreza na dobit	(1.779)	-	(1.779)	-
Obveza za porez na dobit	4,229	-	4,229	-

/i/ Neoporezivi prihodi uglavnom se odnose na prihod od dividendi i ostale prihode koji se isključuju iz porezne osnovice (u skladu s poreznim propisima).

/ii/ Neoporezivi rashodi odnose se pretežno na umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca, troškove temeljem obračunatih a nefakturiranih obveza te troškove rezerviranja.

/iii/ U 2013. godini Društvo je u cijelosti iskoristilo porezne gubitke iz prethodnih godina.

Iznosi gubitaka koji se mogu prenijeti u sljedeća razdoblja i datum njihovog isteka prikazani su u sljedećoj tabeli:

Godina isteka poreznog gubitka	2013.	2012.
<i>(u 000 kn)</i>		
2013.	-	4.848
2014.	23	24.087
2015.	-	1.210
2016.	-	1.427
	23	31.572

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Porezna uprava je izvršila porezni nadzor prijave poreza na dobit uključujući 2010. godinu te je ustanovila dodatne porezne obveze za PDV i poreze i doprinose u ukupnom iznosu od 1.548 tisuću kuna uključujući zatezne kamate. Navedena porezna obveza podmirena je u cijelosti tijekom 2011. godine i iskazana kao trošak 2011. godine. Na porezno rješenje uložena je žalba.

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 obaveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKA 12 – DOBIT PO DIONICI

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici dobiven je dijeljenjem neto dobiti/(gubitka) s ponderiranim prosjekom broja redovnih dionica, isključujući prosječan broj redovnih dionica kupljenih od strane Društva koje ih drži kao vlastite dionice. Osnovni gubitak po dionici jednak je razrijeđenom, budući da nema razrijeđenih dionica.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Neto dobit <i>(u tisućama kuna)</i>	75.372	55.560	75.023	55.137
Ponderirani prosječni broj dionica	10.944.339	10.944.339	10.944.339	10.944.339
Zarada po dionici <i>(u kunama)</i>	6,89	5,07	6,86	5,04

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Grupa Maistra

(u tisućama kuna)

	Zemljište i građevinski objekti	Oprema	Sitni inventar	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2012.					
Nabavna vrijednost	2.689.167	517.202	61.612	48.376	3.316.357
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.034.427)	(274.517)	(44.908)	-	(1.353.852)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.654.740	242.685	16.704	48.376	1.962.505
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	1.654.740	242.685	16.704	48.376	1.962.505
Prijenos na ulaganja u nekretnine	-	-	-	(816)	(816)
Povećanje	267	220	5.238	77.724	83.449
Prijenosi s nekretnina i opreme u izgradnji	16.267	11.347	-	(27.614)	-
Rashod i manjak	(9.973)	(829)	(848)	(4.418)	(16.068)
Amortizacija za godinu	(72.684)	(39.331)	(7.249)	-	(119.264)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	1.588.617	214.092	13.845	93.252	1.909.806
Stanje na dan 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	2.618.414	512.141	62.150	93.252	3.285.957
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.029.797)	(298.049)	(48.305)	-	(1.376.151)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.588.617	214.092	13.845	93.252	1.909.806
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	1.588.617	214.092	13.845	93.252	1.909.806
Povećanje	-	-	8.303	191.517	199.820
Prijenos s nekretnina i opreme u izgradnji na nematerijalnu imovinu	-	-	-	(2.827)	(2.827)
Prijenosi s nekretnina i opreme u izgradnji	167.223	51.483	-	(218.706)	-
Rashod i, manjak i prodaja	(1.578)	(1.524)	(497)	(648)	(4.247)
Amortizacija za godinu	(75.300)	(40.865)	(7.146)	-	(123.311)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	1.678.962	223.186	14.505	62.588	1.979.241
Stanje na dan 31. prosinca 2013.					
Nabavna vrijednost	2.785.215	552.447	65.893	62.588	3.466.143
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.106.253)	(329.261)	(51.388)	-	(1.486.902)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.678.962	223.186	14.505	62.588	1.979.241

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Maistra d.d.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Sitan inventar	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2012.					
Nabavna vrijednost	2.589.673	511.706	61.612	46.459	3.209.450
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.029.124)	(269.493)	(44.908)	-	(1.343.525)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.560.549	242.213	16.704	46.459	1.865.925
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	1.560.549	242.213	16.704	46.459	1.865.925
Prijenos na ulaganja u nekretnine	-	-	-	(816)	(816)
Povećanje	-	76	5.238	77.696	83.010
Prijenosi s nekretnina i opreme u izgradnji	16.267	11.347	-	(27.614)	-
Rashod i manjak	(9.973)	(829)	(848)	(4.418)	(16.068)
Amortizacija za godinu	(70.404)	(39.331)	(7.249)	-	(116.984)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	1.496.439	213.476	13.845	91.307	1.815.067
Stanje na dan 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	2.586.368	511.450	62.150	91.307	3.251.275
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.089.929)	(297.974)	(48.305)	-	(1.436.208)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.496.439	213.476	13.845	91.307	1.815.067
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	1.496.439	213.476	13.845	91.307	1.815.067
Povećanje	-	-	8.303	190.621	198.924
Prijenos s nekretnina i opreme u izgradnji na nematerijalnu imovinu	-	-	-	(2.827)	(2.827)
Prijenosi s nekretnina i opreme u izgradnji	166.431	51.416	-	(217.847)	-
Rashod , manjak i prodaja	(1.578)	(1.524)	(497)	(648)	(4.247)
Amortizacija za godinu	(73.116)	(40.789)	(7.146)	-	(121.051)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	1.588.176	222.579	14.505	60.606	1.885.866
Stanje na dan 31. prosinca 2013.					
Nabavna vrijednost	2.686.189	546.914	65.893	60.606	3.359.602
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.098.013)	(324.335)	(51.388)	-	(1.473.736)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.588.176	222.579	14.505	60.606	1.885.866

/i/ Na dan 31. prosinca 2013. godine nabavna vrijednost potpuno otpisanih nekretnina i opreme u Društvu i Grupi iznosila je 496.647 tisuća kuna (u 2012.: u Društvu i Grupi: 430.598 tisuću kuna).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

- /ii/ Nekretnine i oprema u izgradnji odnose se na rekonstrukciju plaže u zoni Monte Mulini, uređenje parcela i dobava mobilnih kućica po kampovima (2012.: započete investicije za izgradnju apartmanskih naselja, dogradnju hotela, golf igrališta i ostalo)
- /iii/ Dugoročne posudbe osigurane su mjenicama, zadužnicama i hipotekama na materijalnu imovinu u vrijednosti od 20.879 tisuća kuna (bilješka 23).

BILJEŠKA 14 – ULAGANJA U NEKRETNINE – GRUPA I DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ulaganje u nekretnine- zemljište i građevinski objekti
Stanje na dan 1. siječnja 2012.	
Nabavna vrijednost	86.507
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(36.631)
Neto knjigovodstvena vrijednost	49.876
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.	
Stanje na dan 1. siječnja 2012.	49.876
Donos sa zemljišta i zgrada	816
Amortizacija za godinu	(1.832)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	48.860
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	
Nabavna vrijednost	84.792
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(35.932)
Neto knjigovodstvena vrijednost	48.860
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.	
Stanje na dan 1. siječnja 2013.	48.860
Amortizacija za godinu	(1.847)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	47.013
Stanje na dan 31. prosinca 2013.	
Nabavna vrijednost	84.792
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(37.779)
Neto knjigovodstvena vrijednost	47.013

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	Grupa Maistra			Maistra d.d.
	Goodwill	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno	
Stanje na dan 1. siječnja 2012.				
Nabavna vrijednost	34.360	28.183	62.543	28.184
Akumulirana amortizacija	-	(22.674)	(22.674)	(22.675)
Neto knjigovodstvena vrijednost	34.360	5.509	39.869	5.509
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	34.360	5.509	39.869	5.509
Povećanje	-	1.565	1.565	1.565
Amortizacija za godinu	-	(2.431)	(2.431)	(2.431)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	34.360	4.643	39.003	4.643
Stanje na dan 31. prosinca 2012.				
Nabavna vrijednost	34.360	29.748	64.108	29.748
Akumulirana amortizacija	-	(25.105)	(25.105)	(25.105)
Neto knjigovodstvena vrijednost	34.360	4.643	39.003	4.643
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	34.360	4.643	39.003	4.643
Prijenos s nekretnina i opreme u izgradnji	-	2.827	2.827	2.827
Povećanja	-	2.419	2.419	2.344
Amortizacija za godinu	-	(2.526)	(2.526)	(2.526)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	34.360	7.363	41.723	7.288
Stanje na dan 31. prosinca 2013.				
Nabavna vrijednost	34.360	33.840	68.200	33.765
Akumulirana amortizacija	-	(26.477)	(26.477)	(26.477)
Neto knjigovodstvena vrijednost	34.360	7.363	41.723	7.288

Na dan 31. prosinca 2013. godine nabavna vrijednost potpuno otpisane nematerijalne imovine u Društvu i Grupi iznosila je 20.518 tisuća kuna (u 2012.: 18.951 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Goodwill se alokira na jedinice stvaranja novca Grupe (CGU), utvrđene prema poslovnim segmentima.

Sažetak alokacije goodwilla prema poslovnim segmentima nalazi se u nastavku.

31. prosinac 2013. i 2012. godine

	Smještaj	Hrana i piće	Ukupno
Goodwill	34.360	-	34.360

Nadoknadivi iznos jedinica stvaranja novca izračunat je temeljem vrijednosti u uporabi.

Ovi izračuni koriste projekcije novčanih tokova prije poreza na temelju financijskih planova koje je odobrila Uprava i koji pokrivaju razdoblje od pet godina. Novčani tokovi nakon tog petogodišnjeg razdoblja ekstrapoliraju se korištenjem procijenjenih stopa rasta navedenih u nastavku. Stopa rasta nije viša od dugoročne prosječne stope rasta za industriju kojoj CGU djeluju.

Ključne pretpostavke korištene za izračun vrijednosti u uporabi su kako slijedi:

Bruto marža /i/	4,67%
Rast prihoda /ii/	8,29%
Diskontna stopa /iii/	4,88%

/i/ Planirana bruto marža

/ii/ Ponderirana prosječna stopa rasta korištena za ekstrapoliranje novčanih tokova nakon planiranog razdoblja

/iii/ Diskontne stope prije poreza primijenjene na projekcije novčanih tokova

Ove pretpostavke korištene su za analizu svake pojedine jedinice stvaranja novca unutar poslovnog segmenta. Uprava je odredila planiranu bruto maržu na temelju prošlog iskustva i očekivanog tržišnog razvoja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 16 a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente primijenjene su na sljedeće stavke:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Imovina				
Potraživanja od kupaca	12.440	13.085	12.536	13.126
Dani krediti i depoziti	26	41	26	41
Novac i novčani ekvivalenti	2.108	4.133	2.091	4.118
	14.574	17.259	14.653	17.285
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	1.753	1.852	1.753	1.852
	16.327	19.111	16.406	19.137

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Ostale financijske obveze				
Posudbe	852.052	894.607	852.052	894.607
Obveze iz poslovanja i ostale obveze /i/	35.233	37.585	38.682	39.694
	887.285	932.192	890.734	934.301

/i/ Obveze iz poslovanja i ostale obveze ne uključuju obveze za plaće, poreze i doprinose te obveze za predujmove.

BILJEŠKA 16 b – KREDITNA SPOSOBNOST FINANCIJSKE IMOVINE

Kreditna sposobnost nedospjele i neispravljene financijske imovine procjenjuje se na temelju povijesnih podataka.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Potraživanja od kupaca				
Novi kupci	26	-	26	-
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	2.268	2.047	2.338	2.087
	2.294	2.047	2.364	2.087

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 16 b – KREDITNA SPOSOBNOST FINANCIJSKE IMOVINE (nastavak)

Grupa i Društvo uglavnom deponiraju novac kod lokalnih banaka koje su članice bankarskih grupacija koje prema ocjeni Standard & Poor's imaju slijedeće kreditne ocjene:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Novac u banci i depoziti				
A	1.676	3.699	1.659	3.684
BBB	49	-	49	226
AA +	33	226	33	-
	1.758	3.925	1.741	3.910

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U PODRUŽNICE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Ulaganja u podružnicu Slobodna Katarina d.o.o. /i/	-	-	83.379	83.379
Ostalo	19	19	19	19
	19	19	83.398	83.398

/i/ Ulaganje u društvo Slobodna Katarina d.o.o. Rovinj predstavlja 100% udjela u navedenom društvu i iskazano je po trošku stjecanja u nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

BILJEŠKA 18 – ZALIHE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Sirovine i materijal	4.179	3.764	4.179	3.764
Trgovačka roba	140	96	140	96
	4.319	3.860	4.319	3.860

Trošak zaliha uključen u troškove materijala i usluga iznosio je 67.409 tisuća kuna (2012.: 68.567 tisuća kuna) za Društvo i za Grupu.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Potraživanja od kupaca	23.528	23.127	23.529	23.128
Potraživanja od povezanih društava (Bilješka 30)	419	1.522	514	1.562
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(11.507)	(11.564)	(11.507)	(11.564)
Neto potraživanja od kupaca	12.440	13.085	12.536	13.126
Dani krediti	26	41	26	41
Potraživanja od države	4.785	17.405	4.766	17.388
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	4.210	4.367	4.210	4.364
	21.461	34.898	21.538	34.919

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Potraživanja od kupaca:				
Nedospjela i neispravljena	2.268	2.047	2.364	2.087
Dospjela i neispravljena	10.172	11.038	10.172	11.039
Dospjela i ispravljena	11.507	11.564	11.507	11.564
	23.947	24.649	24.043	24.690

Na dan 31. prosinca 2013. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 10.172 tisuća kuna za Društvo i Grupu (2012.: 11.038 tisuća kuna za Grupu i 11.039 tisuća kuna za Društvo) su dospjela i nisu ispravljena. Ona se uglavnom sastoje od potraživanja od kupaca za usluge i dugotrajnu imovinu. Starost potraživanja temelji se na danima zakašnjenja poslije datuma dospijeca i prikazana su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Do 1 mjeseca	2.366	1.799	2.366	1.800
1 – 2 mjeseca	1.331	499	1.331	499
2 – 3 mjeseca	1.756	3.629	1.756	3.629
Preko 3 mjeseca	4.719	5.111	4.719	5.111
	10.172	11.038	10.172	11.039

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
EUR	4.453	8.166	4.453	8.166
GBP	1.772	198	1.772	198
HRK	6.215	4.721	6.311	4.762
	12.440	13.085	12.536	13.126

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake skupine spomenutih potraživanja. Društvo posjeduje instrumente osiguranja naplate.

Fer vrijednost potraživanja od kupaca ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Promjene na rezerviranjima za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra	Maistra d.d.
Stanje 1. siječanja 2012.	13.768	13.768
Ispravak vrijednosti	2.281	2.286
Naplaćena ranije otpisana potraživanja	(848)	(848)
Isknjiženje prethodno ispravljenih potraživanja	(3.637)	(3.642)
Stanje 31. prosinca 2012.	11.564	11.564
Stanje 1. siječanja 2013.	11.564	11.564
Ispravak vrijednosti	286	286
Naplaćena ranije otpisana potraživanja	(468)	(468)
Isknjiženje prethodno ispravljenih potraživanja	(87)	(87)
Tečajne razlike	212	212
Stanje 31. prosinca 2013.	11.507	11.507

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 20 – ODGOĐENI POREZI

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Odgođena porezna imovina nadoknadiva u roku od jedne godine	7.660	2.553	7.660	2.553
Odgođena porezna imovina nadoknadiva unutar razdoblja od 5 godina	8.781	16.517	8.781	16.517
	<u>16.441</u>	<u>19.070</u>	<u>16.441</u>	<u>19.070</u>

Odgođena porezna imovina nastala je kao privremena razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i rezerviranja i zakonom propisane porezne osnovice.

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini tijekom godine bile su kako slijedi:

	Rezerviranja za sudske sporoze	Gubici od umanjenja vrijednosti	Otpremnine	Obračuna te obveze	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2012.	3.729	9.928	495	1.795	15.947
Iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	1.060	415	890	758	3.123
Na dan 31. prosinca 2012.	4.789	10.343	1.385	2.553	19.070
Iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	(3.520)	(12)	903	(2.629)
Na dan 31. prosinca 2013.	4.789	6.823	1.373	3.456	16.441

Odgođena porezna obveza

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Odgođena porezna obveza nadoknadiva u razdoblju duljem od 12 mjeseci	12.843	13.137	-	-

Odgođena porezna obveza u iznosu od 12.843 tisuća kuna (2012.: 13.137 tisuća kuna) obračunata je na privremene razlike između porezne osnovice materijalne imovine stečene podružnice i njene fer vrijednosti u konsolidiranim financijskim izvještajima.

	2013.	2012.
Na dan 1. siječnja	13.137	13.431
Iskorišteno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(294)	(294)
Na dan 31. prosinca	12.843	13.137

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 21 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Novac u banci	1.758	3.925	1.741	3.910
Novac u blagajni	350	208	350	208
	2.108	4.133	2.091	4.118

Novčana sredstva su izražena u valutama kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Kune	1.727	3.101	1.710	3.086
EUR	301	635	301	635
Ostale valute	80	397	80	397
	2.108	4.133	2.091	4.118

BILJEŠKA 22 – KAPITAL I REZERVE

/i/ Dionički kapital Društva na dan 1.siječnja 2013. i 2012. godine iznosio je 1.164.040 tisuće kuna. Nominalna vrijednost dionice iznosi 106,36 kuna.

/ii/ Revalorizacijske rezerve u iznosu od 36.150 tisuća kuna u konsolidiranim financijskim izvještajima nastale su u stjecanju podružnice Slobodna Katarina d.o.o., Rovinj iz preračuna ranije stečenih udjela na fer vrijednost. Navedene rezerve nisu raspodjeljive.

Na dan 31. prosinca 2013. i 2012. godine vlasnička struktura Društva je bila kako slijedi:

	2013.		2012.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Adria Resorts d.o.o. Rovinj	9.746.000	89,051	9.199.192	84,054
Risto Prodanov	66.499	0,607	-	-
Hrvatski fond za privatizaciju	-	-	111.745	1,020
Mali dioničari	1.131.840	10,342	1.633.402	14,926
	10.944.339	100,00	10.944.339	100,00

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 23 – DUGOROČNE POSUDBE

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne posudbe		
Krediti banaka	7.304	8.976
	7.304	8.976
Kratkoročni dio dugoročnih posudbi	(1.909)	(1.759)
Dugoročni dio	5.395	7.217

Posudbe su nastale iz pripajanja Rovinjturist d.d., Rovinj i osigurane su mjenicama, zadužnicama i hipotekama na materijalnu imovinu u vrijednosti od 20.879 tisuća kuna (bilješka 13).

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih posudbi približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti budući da se ugovorene kamatne stope bitno ne razlikuju od kamatne stope po kojoj se Grupa i Društvo trenutno mogu zadužiti.

Efektivne kamatne stope na datum bilance iznosile su:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Posudbe u eurima	4,5% - 7%	4,5% - 7%

Izloženost posudbi Grupe i Društva promjenama kamatnih stopa:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe po fiksnim kamatnim stopama	7.304	8.976
Dospjeće dugoročnih posudbi:		
	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	2.046	1.881
Između 2 i 5 godina	3.349	5.336
	5.395	7.217

Posudbe su izražene u sljedećim valutama:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	7.304	8.976
	7.304	8.976

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 24 – KRATKOROČNE POSUDBE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Tekuće dospijeće dugoročnih posudbi	1.909	1.759	1.909	1.759
Kratkoročne posudbe od povezanih stranaka /i/ (bilješka 30)	844.748	885.631	844.748	885.631
	<u>846.657</u>	<u>887.390</u>	<u>846.657</u>	<u>887.390</u>

Revolving kredit od matičnog društva Adris grupa d.d. odobren je u iznosu od 844.748 tisuća kuna (2012.: 885.631 tisuća kuna) za Društvo i Grupu. Kredit dospijeva krajem travnja 2014. godine. Uprava očekuje da će se otplata prolongirati na rok od godinu dana od datuma dospijea.

Kreditni su odobreni s fiksnom kamatnom stopom od 4,5% godišnje i s valutnom klauzulom vezanom na EUR. Kredit od matičnog društva dospijeva krajem travnja 2014. godine. Maksimalan iznos kratkoročnih posudbi koje je odobrilo matično društvo iznosi 175.500 tisuća eura (2012.: 175.500 tisuća eura). Neiskorišteni dio revolving kredita na datum bilance iznosio je 64.897 tisuća eura (2012.: 58.130 tisuća eura). Kredit nije osiguran.

BILJEŠKA 25 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Obveze prema dobavljačima	27.393	33.003	27.388	32.995
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 30)	4.607	1.198	8.061	3.315
Obveze za kamate	3.233	3.384	3.233	3.384
Obveze za neto plaće i otpremnine	17.409	16.900	17.409	16.900
Obveze za doprinose i naknade	11.263	11.613	11.263	11.612
Obveze za predujmove	5.833	6.022	5.833	6.022
Obveze za koncesije	16.794	12.254	16.794	12.254
Ostale obveze	1.784	3.335	1.781	3.275
	<u>88.316</u>	<u>87.709</u>	<u>91.762</u>	<u>89.757</u>

Obveze prema dobavljačima izražene su u valutama kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
EUR	1.240	1.139	1.240	1.139
HRK	33.993	36.446	37.442	38.555
	<u>35.233</u>	<u>37.585</u>	<u>38.682</u>	<u>39.694</u>

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 26 – REZERVIRANJA

Grupa i Društvo

<i>(u tisućama kuna)</i>	Rezerviranje za sudske sporove	Rezerviranja za otpremne i jubilarne nagrade	Ukupno
Stanje 1. siječanj 2012.	64.684	2.853	67.537
Iskorištenje rezerviranja	(1.519)	(955)	(2.474)
Povećanje	300	7.400	7.700
Stanje 31. prosinca 2012.	63.465	9.298	72.763
Tekući dio	63.465	2.270	65.735
Dugoročni dio	-	7.028	7.028
Stanje 1. siječanj 2013.	63.465	9.298	72.763
Iskorištenje rezerviranja	-	(1.896)	(1.896)
Povećanje	14.795	2.317	17.112
Stanje 31. prosinca 2013.	78.260	9.719	87.979
Tekući dio	15.100	4.166	19.266
Dugoročni dio	63.160	5.553	68.713

Rezerviranje za sudske sporove pretežno se odnosi na sporove u vezi prava na korištenje zemljišta. Trošak rezerviranja iskazan je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u bilješci 8 – Ostali poslovni rashodi. Prema mišljenju Uprave, nakon savjetovanja s odvjetnikom, ishod sporova neće dovesti do gubitaka iznad iznosa rezerviranja na dan 31. prosinca 2013. godine.

BILJEŠKA 27 – POTENCIJALNE OBVEZE

Revizija pretvorbe i privatizacije

U razdoblju od 2002. do 2004. godine, obavljena je revizija pretvorbe i privatizacije u pravnim prethodnicima Društva Jadran-turist d.d., Rovinj i Anita d.d., Vrsar.

Prema izvješću o obavljenoj reviziji, pretvorba i privatizacija društva Anita d.d., Vrsar koja je prethodno bila u društvenom vlasništvu, nije u potpunosti obavljena u skladu sa zakonskim propisima. Revizijom nije izraženo mišljenje o vlasništvu nad nekretninama društava. Društva su se očitovala o izvješću, ali do datuma bilance nisu poduzete nikakve pravne radnje. Uprava smatra da okončanje ovog postupka neće imati značajan utjecaj na poslovanje Društva.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 28 – PREUZETE OBVEZE

a) Preuzete obveze iz kapitala

Na dan 31. prosinca 2013. godine buduće obveze vezane za ulaganja u turističke objekte iznosile su 17.744 tisuće kuna (2012.: 85.282 tisuća kuna).

b) Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac. Budući minimalni izdaci za neotkazivi poslovni najam za ugostiteljske objekte i poslovni prostor su sljedeći:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Do 1 godine	421	416	421	416
Od 1 do 5 godina	1.615	1.665	1.615	1.665
Preko 5 godina	-	347	-	347
	2.036	2.428	2.036	2.428

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 29 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>		Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	Bilješka	2013.	2012.	2013.	2012.
Neto dobit prije poreza		83.715	52.143	83.660	52.014
Uskladenje za:					
Amortizacija	13, 14, 15	127.684	123.527	125.424	121.247
Umanjenje vrijednosti/ otpisi materijalne imovine	13	4.247	16.068	4.247	16.068
Rashodi od kamata	10	40.429	41.975	40.428	41.975
Tečajne razlike – neto	10	8.194	336	8.194	336
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca – neto	19	(182)	1.433	(182)	1.438
Povećanje rezerviranja	26	17.112	7.700	17.112	7.700
Dobici od svođenja na fer vrijednost		99	497	99	497
Dobici od prodaje materijalne imovine	9	(352)	(138)	(352)	(138)
Ostalo		105	-	104	-
Promjene u obrtnom kapitalu					
- kupci i ostala potraživanja		13.618	(5.582)	13.563	(5.692)
- zalihe		(459)	23	(459)	25
- dobavljači i ostale obveze		(1.600)	18.635	(201)	20.701
Novac generiran poslovanjem		292.610	256.617	291.637	256.171

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima sposobnost kontrole nad drugom strankom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka ili je pod zajedničkom kontrolom. Maistra d.d. kontrolirana je od Adria Resorts d.o.o., Rovinj, odnosno krajnje matice Adris grupe d.d., Rovinj. Tijekom redovitog poslovanja ostvareno je nekoliko transakcija s maticom kao i s društvima pod zajedničkom kontrolom Matice Adris grupe.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Grupa Maistra</u>		<u>Maistra d.d.</u>	
		<u>2013.</u>	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prodaja robe i usluga Matici					
- Adris grupa d.d., Rovinj		687	730	687	730
Prodaja robe i usluga ostalim povezanim društvima		4.521	6.104	4.521	6.104
Prodaja robe i usluga podružnicama		-	-	60	439
		<u>5.208</u>	<u>6.834</u>	<u>5.268</u>	<u>7.273</u>
Kupovina robe i usluga od Matice					
- Adris grupa d.d., Rovinj		4.564	4.516	4.564	4.516
Kupovina robe i usluga od podružnica		-	-	3.338	3.455
Kupovina robe i usluga od ostalih povezanih društava		3.563	3.240	3.563	3.240
		<u>8.127</u>	<u>7.756</u>	<u>11.465</u>	<u>11.211</u>
Rashodi po kamatama					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj	10	40.015	41.496	40.015	41.496
		<u>40.015</u>	<u>41.496</u>	<u>40.015</u>	<u>41.496</u>
Pozitivne (negativne) tečajne razlike					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		(8.106)	(310)	(8.106)	(310)
Podružnice		-	-	-	-
		<u>(8.106)</u>	<u>(310)</u>	<u>(8.106)</u>	<u>(310)</u>
Obveze po kreditima					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		844.748	885.631	844.748	885.631
	24	<u>844.748</u>	<u>885.631</u>	<u>844.748</u>	<u>885.631</u>
Obveze po kamatama					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		3.142	3.272	3.142	3.272
		<u>3.142</u>	<u>3.272</u>	<u>3.142</u>	<u>3.272</u>
Nabava materijalne imovine od:					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		524	526	524	526
Nabava materijalne imovine od ostalih povezanih društava		4.296	955	4.296	955
		<u>4.820</u>	<u>1.481</u>	<u>4.820</u>	<u>1.481</u>

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
		2013.	2012.	2013.	2012.
Potraživanja					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		46	307	46	307
Podružnice		-	-	95	40
Ostala povezana društva		373	1.215	373	1.215
	19	419	1.522	514	1.562
Obveze					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		2.365	452	2.365	452
Podružnice		-	-	3.454	2.117
Ostala povezana društva		2.242	746	2.242	746
	25	4.607	1.198	8.061	3.315

Primanja ključnog menadžmenta

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Plaće i ostala kratkoročna primanja menadžmenta	13.372	14.963	13.372	14.963


U 2013. godini ključni menadžment čini 32 osobe (2012.: 38) za Društvo i Grupu.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Ovime, sukladno članku 403. Stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08 i 146/08), izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju

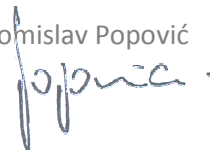
- godišnji financijski izvještaji izdavatelja, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline,

- izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Maistra d.d. 
hoteljstvo i turizam
Rovinj, Obala Vladimira Nazora 6

Član Uprave:

Tomislav Popović



MAISTRA d.d.
Nadzorni odbor

Rovinj, Obala V. Nazora 6

U Rovinju, 30. travnja 2014. godine

Sukladno odredbama čl. 38. Statuta Društva i članku 263. i 300.c Zakona o trgovačkim društvima na osnovu dostavljenih izvješća Uprave Društva, i to: godišnje financijsko izvješće za 2013. godinu, izvješće o tijeku poslova i stanju Društva i povezanih društava za 2013. godinu, izvješće revizorskog odbora Društva, revizorsko izvješće za 2013. godinu, prijedlog o upotrebi dobiti iz 2013. godine, te izvršenog nadzora nad vođenjem poslova Društva u 2013. godini, Nadzorni je odbor Društva na svojoj sjednici održanoj dana 30. travnja 2014. godine usvojio slijedeće

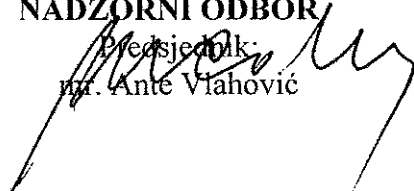
I Z V J E Š Ć E

o obavljenom nadzoru glede vođenja poslova Društva u 2013. godini

- I. Nadzorni odbor je u tijeku 2013. godine vršio kontinuirani nadzor i ispitivanje vođenja poslova Društva, te u tijeku iste poslovne godine održalo tri sjednice.
- II. Utvrđuje se da:
- je Društvo djelovalo u skladu sa zakonima i aktima Društva te odlukama Glavne skupštine,
 - su godišnja financijska izvješća napravljena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva te pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva.
- III. Prihvaća se:
- izvješće o tijeku poslova i stanju Društva i povezanih društava za 2013. godinu
 - izvješće Revizorskog odbora Društva,
 - revizorsko izvješće za 2013. godinu.
 - prijedlog Uprave o upotrebi dobiti za 2013. godinu,
- IV. Daje se suglasnost na godišnja financijska izvješća za poslovnu 2013. godinu, te se predlaže Glavnoj skupštini da:
- usvoji izvješće Uprave o tijeku poslova i stanju Društva i povezanih društava za 2013. godinu,
 - usvoji godišnja financijska izvješća za 2013. godinu,
 - usvoji prijedlog o upotrebi dobiti za 2013. godinu,
 - dade razrješnice - odobravanje rada članovima Uprave i Nadzornom odboru.
- V. Poslovanje Društva i rad Uprave u 2013. godini ocjenjuje se uspješnim, kao i suradnja ovog odbora s Upravom Društva.

NADZORNI ODBOR

Predsjednik:
mr. Ante Vlahović



MAISTRA d.d.
Uprava

Obala V. Nazora 6
R O V I N J

U Rovinju, 25. travnja 2014. godine

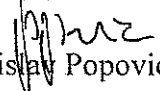
Temeljem odredbe čl. 38. Statuta Društva i čl. 275. i 300.b Zakona o trgovačkim društvima, Uprava Društva donijela je slijedeći prijedlog

ODLUKE O UPOTREBI DOBITI

- I Utvrđuje se da ukupno ostvarena dobit iza oporezivanja, za 2013. godinu, iznosi 75.023.939,54 kuna.

- II Ukupno ostvarena dobit za 2013. godinu, iza oporezivanja, u iznosu od 75.023.939,54 kuna, raspoređuje se za pokriće gubitaka iz ranijih razdoblja.

Direktor:


Tomislav Popović